

打造一流跨媒体内容提供商和运营商

南方传媒实现整体上市

□本报记者 黎宇文

2月15日,南方传媒在上海证券交易所挂牌上市,成为猴年挂牌第一股,也是广东省省级文化企业整体上市的第一股。

南方传媒在广东省中小学教材发行市场占有主导地位,中小学教材出版业务在全国课标教材市场具有强大的竞争力和品牌影响力。公司此次首发募集资金超过10亿元,用于夯实传统出版发行主业,同时加快公司的数字化建设和转型,通过产业与资本的结合,将南方传媒打造成世界一流的跨媒体内容提供商和运营商。

上市首日,南方传媒以7.36元/股开盘,此后股价封于8.83元,较6.13元的发行价上涨44.05%。

传统主业保持增长

作为广东省第一家实现整体股份制改造的大型国有文化企业,南方传媒已形成图书、报刊、发行、印务、数字、投资六大业务板块,拥有出版、印刷、发行、零售、物流、物业、跨媒体经营等出版传媒行业一体化完整产业链。

出版和发行业务是公司目前主要收入板块。2012年至2014年,公司分别实现营业收入31.78亿元、38.01亿元、44.14亿元,实现净利润2.76亿元、2.95亿元、3.51亿元。2015年上半年,发行和出版业务占公司营业收入比重分别达到38.63%、35.61%。海通证券分析认为,公司主营业务稳健、净资产收益率等财务指标近年来高于同行业公司平均水平,得益于出版和发行业务的持续增长,2013年和2014年公司毛利分别较上年增长16.58%和18.03%。

出版方面,公司通过全资控股的人民社、教育社、科技社、花城社、新世纪社等子公司从事教材、图书和电子音像产品的出版业务。其中,公司出版的粤版新课标教材增至19科,覆盖全国31个省(市、自治区)。发行方面,公司发行网络与渠道遍布广东省。截至2015年6月30日,发行集团拥有子(分)公司94家,直营网络经营面积约28.81万平方米,直营网络中1000平方米以上的书城有28个,图书销售网络覆盖广东全省。与此同时,公司积极开拓外省市场,扩大粤教版图书销售范围。

在文化产业“走出去”方面,南方传媒2010年至2015年输出到国外及港澳台地区的图书版权签约项目达996种,版权输出数量在国内出版企业中名列前茅。2007年至2014年,公司每年出口贸易总额超过2亿元。

除上述传统业务外,公司积极拓展数字出版等业务。近些年,公司主要布局数字版权运营、智能手机及平板电脑应用开发、智能化数据库建设、移动媒体运营等相关业务,以寻求新形势下的业务增长。

打造教育和数字出版产业链

公司表示,教育产业链和数字出版产业链是公司未来两个重要的发展方向。公司教育产业链的整合包括打造品



中共广东省委常委、宣传部长慎海雄(右二),国家新闻出版广电总局规划发展司司长朱伟峰(左二),上海市金融工作委员会书记孔庆伟(左一),南方出版传媒股份有限公司党委书记、董事长王桂科(右一)出席南方传媒上市仪式并敲锣。

牌图书、设立培训体验中心、联合出版、版权经营、内容数字化改造、内容周边产品运营等。

其中,品牌图书将打造中小学教育、学前教育、职业教育系列产品,预计开发1365种教育图书;培训体验中心将开办幼儿园特色培训服务、家长培训服务等高级培训课程;内容数字化改造方面,在与作者签订纸质出版版权的同时,签订网络信息传播权,将优质的教育图书内容转换成数字内容;周边产品经营方面,对品牌教育图书周边知识产权进行深度开发,如动漫产品、绘本、玩具等周边产品开发。

此外,利用教育出版内容的优势,公司将搭建数字教育内容聚合平台,形成“内容+平台+终端”的一体化解决方案,面向广大中小学生、教师、家长和学校提供全方位的教育信息化产品和服务。

南方传媒数字出版产业链将开创新媒体、多业态商业模式,推进出版产业链转型升级,包括与国内外出版龙头企业跨地区合作,与南方影视传媒集团、互联网公司等跨媒体合作,与电信运营商、国内外知名的智能终端供应商等跨行业合作,与优质民营文化公司开展产品、项目和资本的跨所有制合作。

目前,公司已构建了南方云媒体、云出版、云阅读、云教育和云终端五大平台为载体,积极推进媒体融合发展;正在布局和建设的广东国家数字出版基地、南方文化产业中心,将成为南方

传媒产业升级的重点园区。

数据显示,2014年全国数字出版实现营业收入3387.7亿元,占全行业营收的17.0%,同比上升3.1个百分点,数字出版已经成为新闻业的战略性新兴产业和出版发展的主要方向。

海通证券分析认为,此次募资既能强化公司传统的出版、发行等业务,夯实公司的行业地位;又有利于加快公司数字化建设与转型,加强一体化产业

链建设。

南方传媒董事长王桂科在挂牌仪式上表示,此次上市对公司发展具有重要的战略意义,将通过产业与资本的结合,把公司打造成世界一流的跨媒体内容提供商和运营商,并建设成为广东文化强省的出版主力军、中华文化“走出去”的生力军、中国文化产业的南方出版基地和重要战略投资者。

出版传媒行业稳定增长

□本报记者 蒋洁琼

Wind数据显示,截至2月15日,申万文化传媒行业共有22家上市公司公布2015年业绩预告,其中16家公司增长,占比达73%。业绩预增幅居前三的为东方明珠、新文化、华录百纳,分别为250%、110%、101%。

2015年平面出版媒体业绩稳定增长,但增速较2014年有所放缓。发布业绩预告的8家平面媒体上市公司中,仅两家业绩预增。业内人士指出,2015年传统平面出版业务增长乏力,是导致相关公司营收增速放缓的主要原因。

天舟文化在2013年以后开始发展移动网络游戏业务,2014年公司总营收为5.16亿元,其中移动网络游戏业务创造了1.56亿元的营业收入,占比达30%。天舟

文化表示,将继续扩张移动网游业务。公司于去年底公告拟收购派乐科技、游爱网络等公司。

长江传媒2014年实现净利润2.04亿元,公司预计2015年实现净利润增长幅度为47%-56%,实现净利润3亿元-3.18亿元。长江传媒表示,2015年公司加快产业链延伸,积极开展大宗商品贸易业务;实施管理提档升级,推行精细化管理;优化金融资源配置,提升投资专业化经营水平。

分析人士表示,在新业态尚未成为增长动力之前,传统业务仍将挑起上市公司营收规模和维持增速的重任。以凤凰传媒为例,公司积极挖掘传统业务潜力,布局文化地产、在线教育产业,在大数据、影视、网络游戏上也有投资。同时,公司传统出版业务资源广,成为发展新业态的坚强后盾。

多家公司员工持股计划浮亏

□本报记者 张玉洁

Wind统计数据显示,截至2月15日收盘,2016年以来共有49家公司公告完成当期员工持股计划,25家公司计划推出员工持股计划。在市场大幅调整的情况下,多家公司员工持股计划出现浮亏,采用杠杆的员工持股计划面临较大风险。

49家完成员工持股计划

由于市场波动剧烈,在今年完成建仓的公司大多面临“建仓即亏损”的尴尬境地。数据显示,49家公司中,有32家建仓成本价高于现价。倒挂比例超过30%的有海虹控股、康盛股份和东方园林,分别为34.3%、33%和31.5%。三家公司的员工持股计划均通过二级市场购买,海虹控股和康盛股份持股计划均为两倍杠杆,东方园林则为3倍杠杆。由于连续下跌,海虹控股股价已逼近控股股东股票质押平仓线。

有17家公司目前股价高于其建仓平均成本价。其中,达华智能、启明星辰和宏图高科浮盈超过或及接近100%。不过,达华智能和启明星辰的浮盈主要是因为该持股计划参与了公司的非公开发行,购买价格本来包含折价率。达华智能和启明星辰员工持股计划成本均价分

别为7.17元/股和10.79元/股,两家公司股价分别为19.85元/股和23元/股。宏图高科持股计划建仓平均成本仅为9.95元/股,公司目前因拟披露重大事项停牌,目前股价为19.42元/股。

在49家已完成员工持股计划的公司中,规模最大的为泰禾集团。公司2015年推出的员工持股计划,拟通过二级市场购买不超过12亿元,分三期完成。该员工持股计划设立了优先级份额和劣后级份额,大股东福建泰禾投资有限公司承担动态补仓及优先级本息差额补足义务,并为优先级本息提供质押担保。公司员工持股专项资产管理计划已于1月中旬通过二级市场购买公司股票4763.3261万股,购买均价23.79元/股,占公司总股本3.83%。

部分公司追加保证金

部分面临较大风险的公司开始调整员工持股计划,补仓、追加保证金、调整或者干脆终止员工持股计划,成为其选择。

金叶珠宝2月14日晚公告,停牌期间,公司员工持股计划持有人已通过筹措资金、追加保证金等措施及时进行补仓,有效降低了平仓风险。2月15日,在黄金概念股走强和利好公告的支撑下,金叶珠宝一度冲击涨停,收于16.70元/股。

上涨4.9%。

亿纬锂能2月初在互动平台上表示,在公司第一期员工持股计划所认购的“亿纬锂能1号”集合计划持有公司股票的禁售期内,如“亿纬锂能1号”单位净值等于或低于预警线,资金补偿方必须追加资金。“亿纬锂能1号”的资金补偿方“亿纬科技”已足额追加资金。据了解,亿纬锂能2015年12月底完成员工持股计划建仓,成本均价为29.76元/股,该计划有3倍杠杆,公司最新股价收于22.15元/股。

万达信息2015年实施一期10亿元规模的员工持股计划,预计浮亏超过50%。公司2月4日公告,决定终止2015年第二期员工持股计划事项,并通过第三期员工持股计划,在金额不变的前提下,以1:1优先级与进取级再次实施员工持股计划。

庞大集团则于1月23日晚宣布,由于近期A股市场非理性波动等因素,公司决定终止实施员工持股计划。控股股东庞大集团承诺,承接本次员工持股计划的3亿元增持份额,将投入不超过5亿元资金增持公司股份。此前庞大集团员工持股计划显示,公司员工筹集资金总额为1亿元全额认购相关资管计划的进取级份额,该资管计划份额为3亿元左右。

此外,高杠杆员工持股计划在市场急剧下跌时风险加大,并影响到后续员工持股计划的设计。2016年已经公布员工持股计划预案的25家公司中,拟通过参与非公开发行实施员工持股计划的公司数目达到了9家,占比接近40%,而2015年全年这一比例还不到30%。

多家员工持股计划解禁

从2014年6月员工持股试点以来,二级市场购买一直是市场的主流模式。其中,2014年11只,2015年达到139只。该模式的锁定期基本为一年,2016年将进入集中解禁期。业内人士表示,在此期间,大股东对股价的诉求会比较强烈,建议关注临近解禁期的标的。

根据相关公告,近期有高新兴、杰瑞股份、苏宁环球、新海宜、美亚光电和利欧股份6家公司相关员工持股计划解禁,除杰瑞股份外,其余均处于浮盈状态。杰瑞股份员工持股计划2015年1月完成建仓,购买均价为30.68元/股,购买数量1806.4435万股,占公司总股本的1.88%。公司最新收盘价为15.91元/股。

此外,在4月前解禁的公司员工持股计划中,御银股份、汉得信息和联化科技目前股价低于员工持股计划建仓平均成本价。其中,汉得信息持股计划有2倍杠杆。

均胜电子加快布局智能驾驶领域

均胜电子2月15日晚公告,拟非公开发行不超过3.6亿元,募集资金总额不超过86亿元,用于合并及增资美国KSS公司,收购德国TS道恩的汽车信息板块业务及补充公司流动资金。通过此次收购,公司将进一步加快在智能驾驶领域的布局,成为汽车电子、汽车安全,特别是主被动安全、HMI、自动驾驶、汽车信息和车联网领域的全球供应商。

收购海外资产

根据公告,本次重大资产购买包括美国项目和德国项目。美国项目方面,公司通过新设立的美国全资子公司Merger Sub合并美国公司KSS,本次交易的基准合并对价为9.2亿美元;德国项目方面,公司与公司德国子公司普瑞控股共同向德国TS道恩收购其汽车信息板块业务,交易基准对价为1.8亿欧元。

通过此次资产购买,均胜电子将进一步加大在智能驾驶领域的布局。其中,KSS公司为全球顶级汽车安全系统供应商,业务包括主动安全、被动安全和特殊产品三大类别,为面向自动驾驶提供安全解决方案的公司。

KSS公司拥有丰富的用户、车辆和环境数据库和近千项专利储备。

TS道恩致力于车载信息系统、导航与辅助驾驶和智能车联系统的开发和服务,从最初的车载无线电话系统和影音娱乐系统,到面向前、后装市场的导航设备、数据安全和延伸服务,以及车载模块化软硬一体信息服务和数据安全系统。

TS道恩活跃在车载信息系统领域的前沿,拥有多项车用信息和数据安全等领域内的专利储备。

均胜电子表示,通过内生和外延并重模式积极拓展新的产品系,以期与现有的驾驶控制系统形成合力,积极布局自动驾驶和智能车联方向,推

动安全、舒适和环保的驾驶理念,实现在汽车4.0时代的战略升级和突破。

发挥协同效应

根据公告,并购后公司将成为汽车电子、汽车安全,特别是主被动安全、HMI、自动驾驶、汽车信息和车联网领域的全球顶级供应商。

通过对KSS的收购,均胜将进入汽车主被动安全领域,完善公司在汽车安全领域的布局,为自动驾驶时代做好准备。公司与KSS产品有众多协同效应,围绕驾驶者能够提供更多更高效的产品和系统。

公司现有的HMI业务能够与主被动安全系统结合,为整车厂商提供集成度更高和更安全的解决方案。该解决方案可以将驾驶者相关信息与汽车安全系统直接连接,主动安全系统将综合驾驶行为和路面情况及时做出反应,并反馈给HMI系统使汽车的安全性得到进一步提高。相关驾驶数据也可以反馈给整车厂商,通过大数据分析解析多种驾驶情况,完善汽车功能。

同时,通过收购TS道恩的汽车信息板块业务,公司将增加智能导航、辅助驾驶和车载信息系统模块类产品。上述业务与公司现有产品系整合,面向整车厂商提供更加完整的解决方案,布局未来自动驾驶关键软件技术。

公司表示,这次并购标的KSS总部位于美国,在北美有多个生产、研发、销售中心,与北美的整车厂有长期的战略合作,这将极大完善公司在北美地区的业务布局。并购后的规模效应也将体现在供应链管理方面,利用规模和地域优势,进一步降低采购成本,提升利润率。另外,KSS已经进入日本和韩国市场,并有研发和销售中心,这为公司未来拓展日韩市场奠定了基础。(任明杰)

文化长城拟收购联汛教育80%股权

文化长城2月15日晚发布公告,拟发行股份及支付现金购买联汛教育80%股权,并向特定对象发行股份募集配套资金。公司股票暂不复牌。

公告显示,联汛教育80%股权的交易价格确定为57600万元,其中40%的交易金额以现金方式支付,60%以发行股份的方式支付。

本次购买资产的股份发行价格为32.23元/股。非公开发行股份募集配套资金总额不超过49450万元。

在扣除相关中介机构等费用后,用于支付本次交易的现金对价、补充标的公司和上市公司流动资金。

根据补偿协议,标的公司2015年度、2016年度、2017年度和2018年度承诺净利润分别为2500万元、6000万元、7800万元和10000万元。

本次交易完成后,上市公司将涉足教育相关领域,主营业务由单一的艺术陶瓷业务向艺术陶瓷业务与教育产业“双轮驱动”的模式转变。(王维波)

新华百货高送转议案被董事会否决

新华百货2月15日晚公告称,公司第六届董事会第二十二次会议审议否决了股东上海宝银及其一致行动人上海兆赢提议的年报“10转13”高送转议案。该议案尚需提交公司2016年第一次临时股东大会审议。

上海宝银及上海兆赢此前表示,公司积累了巨额的资本金和未分配利润,提议以公司总股本2.26亿股为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增13股,共转增2.93亿股。

公司董事会认为,零售行业的发展受多方面不利因素影响,行业增长压力较大,形势比较严峻,进行高比例转增股本,不符合公司经营发展的实际情况。

公告称,上海宝银及上海兆赢在公司董事会审议高转增事项之前6个月从二级市场买入公司股票共1602.58万股。截至本公告日,上海宝银及上海兆赢持有公司股票7220.21万股,占公司总股本的32%,上海宝银及上海兆赢承诺未来6个月暂无减持公司股票的计划。

公告称,上海宝银及上海兆赢在公司董事会审议高转增事项之前6个月从二级市场买入公司股票共1602.58万股。截至本公告日,上海宝银及上海兆赢持有公司股票7220.21万股,占公司总股本的32%,上海宝银及上海兆赢承诺未来6个月暂无减持公司股票的计划。

奥飞动漫牵手川大智胜拓展虚拟现实技术产业

奥飞动漫、川大智胜2月15日晚双双公告,双方签署战略合作协议,将在虚拟现实技术等领域进行合作。

根据协议,双方将开展多形式、多层次、多渠道的业务合作,研发用于智能硬件方面的图像识别、虚拟现实技术等应用产品,开拓新市场。

此外,双方将发挥各自的软硬件技术、IP、内容和渠道优势,在动漫IP、智能硬件产品、儿童乃至家庭娱乐虚拟现实产品,软件应用开发

等智能领域开展全面深度合作;双方将合作开发全景互动虚拟现实内容,并向教育和科普领域推广。

奥飞动漫表示,此次合作将对公司的业务运营将产生积极影响。川大智胜则表示,通过此次合作,公司有望在全景互动体验系统所

需的虚拟现实内容上有所突破,并在细分领域形成核心竞争力,对公司未来业绩增长起到积极的推动作用。(欧阳春香)

亚太股份拟发力智能网联汽车业务

亚太股份2月15日晚公告,公司与北京汽车研究总院有限公司、北京亚太汽车底盘系统有限公司签订了《智能网联汽车合作发展战略协议》。

根据协议,为适应新能源汽车、智能网联汽车行业发展,抓住智能技术研发的制高点,三方合作开发智能网联电动汽车样车。其中,北京亚太为智能网联汽车样车智能驾驶技术应用实施方,亚太股

份为智能网