

又掷11.53亿元

正威集团拟接盘九鼎新材

□本报记者 吴科任

继此前耗费3.4亿元拿下九鼎新材3400万股股份后,王文银的正威集团再次出手,这次瞄准的是九鼎新材的控制权。

8月4日晚,九鼎新材公告称,公司实际控制人、控股股东顾清波与正威集团、王文银于8月4日签署了《股份转让框架协议》及《补充协议》。顾清波愿意将其持有的九鼎新材6500万股股份转让给正威集团或其指定的第三方,对应转让总价为人民币11.53亿元。

从董事长到实控人

公告显示,根据《补充协议》约定,《股份转让框架协议》中所述的“乙方指定的第三方”及实际股权受让方明确为“西安正威新材料有限公司”(简称“西安正威”)。目前,西安正威持有九鼎新材3400万股股份(占公司总股本的10.23%),为九鼎新材第三大股东。

上述股份变动后,顾清波及其一致行动人江苏九鼎集团有限公司(简称“江苏九鼎”)合计持有九鼎新材6333.09万股股份,占公司总股本的19.05%;西安正威合计持有九鼎新材9900万股股份,占公司总股本的29.78%,成为九鼎新材控股股东,九鼎新材实际控制人将变更为王文银。实际上,除担任正威国际集团董事局主席、深圳正威控股集团有限公司董事长、深圳正威(集团)有限公司董事长、西安正威董事长等职位之外,王文银还是九鼎新材的董事长。

2017年12月,江苏九鼎与正威新材及顾清波分别签订了《股份转让协议》,江苏九鼎以协议方式分别转让3400万股股份给正威新材、顾清波,合计转让九鼎新材股份6800万股。本次股份转让价格为每股10元,正威新材、顾清波需分别向江苏九鼎支付股份转让价款3.40亿元。

这次转让完成后,九鼎新材于2018年2月6日召开2018年第一次临时股东大会,逐项审议并通过了《关于选举公司第九届董事会董事的议案》,王文银和正威国际集团董事局主席办公室执行总裁张舒顺利进入九鼎新材董事会,在同日召开的第九届董事会第一次会议上,王文银被选为九鼎新材新任董事长。同时根据《公司章程》的规定,王文银成为九鼎新材新的法定代表人。

值得注意的是,上述筹划的股份转让事宜涉及部分质押股份,在办理相应股份的转让手续前,顾清波需为相关质押股份办理解除质押手续。截至2019年7月31日,顾清波持有九鼎新材9257.66万股股份,其中质押股份数量为4907.89万股,但其拟转让的股份数为6500万股。

董事会或迎来调整

根据公告,顾清波与正威集团或其指定的第三方同意,在股份转让完成后,顾清波应协助正威集团或其指定的第三方调整公司董事会成员,在现有9名董事席位中确保有6名董事席位是由正威集团或其指定的第三方提名并通过股东大会选举决定任职。

官网显示,正威国际集团是由产业经济发展起来的新一代电子信息和新材料完整产业链为主导的高科技产业集团,近年来大力发展产业投资与科技智慧园区开发、战略投资与财务投资、交易平台等业务。集团目前拥有员工18000余名。2018年,集团实现营业额逾5200亿元,位列2019年世界500强第119名,位列2018年中国企业500强第27名、中国民营企业500强第3名、中国制造业企业500强第6名、中国民营企业制造业500强第2名。

同时,正威国际集团在全球拥有三大研发中心,即瑞士研发中心、美国研发中心和新加坡研发中心。在全球拥有超过十平方公里的商业开发园区,一百平方公里工业开发园区,一千平方公里采矿区,一万平方公里矿区面积,十平方公里探矿权面积,已探明矿产资源储量总价值逾10万亿元;已累计专利2000多项,2019年将新增专利350多项。

目前,正威国际集团旗下拥有多个产业园。比如,深圳金属新材料产业园、江西赣州金属新材料产业园、安徽铜陵金属新材料产业园、兰州新区正威电子信息产业园、辽宁营口高威金属新材料产业园、正威新疆“一带一路”产业园、山东正威光电集成集群项目产业园等。

1180家上市公司上半年业绩出现增长

□本报记者 董添

Wind数据显示,截至8月4日,2114家上市公司披露2019年半年度业绩信息,1180家上市公司业绩实现增长。其中,半年报或半年度业绩快报显示,253家上市公司归属于上市公司股东的净利润同比增长。927家已披露业绩预告的上市公司报告期内预喜。多数公司报告期内保持了较高的盈利性,但也有部分上市公司业绩表现欠佳。业绩遭遇“滑铁卢”的上市公司中,不乏白马股上市公司的身影。

超千家业绩增长

Wind数据显示,截至8月4日,339家A股上市公司披露了2019年半年报或半年度业绩快报。其中,322家归属于上市公司股东的净利润



视觉中国图片

云游戏闪耀China Joy

多家上市公司上演“抢滩登陆”

□本报记者 于蒙豪

日前一年一度的游戏产业盛会China Joy在上海举行,游戏展台上的女郎不再受瞩目,云游戏则成为本届活动的高频词汇。中宣部出版局局长郭义强在峰会开幕致辞时表示,今年我国下发5G商用牌照,可能会对整个游戏产业业态产生重大影响。腾讯云发布了云游戏解决方案,为全球游戏厂商及平台提供一站式云游戏解决方案。同一时间,华为云亦发布云手游服务。中国证券报记者梳理发现,随着5G商用来临,云游戏落地条件逐渐具备,多家A股游戏公司已经瞄准云游戏市场前景,纷纷参与到这场游戏行业变局中来。业内人士指出,传统游戏对终端设备的高度依赖,而云游戏的出现有望冲破这一模式。长城证券认为,截至2025年5G网络大规模覆盖,云游戏将为国内游戏市场中枢扩容约6倍。

备受瞩目

中宣部出版局局长郭义强在致辞时表示,今年我国下发5G商用牌照,目前有游戏企业已经开展5G云游戏的服务,游戏在云端运行无需下载即点即玩等新特点,可能会对整个游戏产业业态产生重大影响,希望行业密切关注。

头部技术厂商在China Joy活动期间推出云游戏解决方案。腾讯云云游戏方案负责人杨宇在现场演示了《天涯明月刀》在云游戏模式下的玩法。打开浏览器即可直接进入游戏,在高清画质下,游戏主人公跑步、跳跃、放绝招等动作都连贯、不卡顿,与下载到本地试玩体验并无不同。而在传统模式下,《天涯明月刀》的下载包达到17G,以每秒2MB的下载速度,需要两小时,且安装后有32.4G,占据较大内存。

杨宇介绍,在云游戏模式下,玩家还可以“多端无缝切换”。演示现场同时放置了电脑和手机,玩家在不同的设备上随意切换畅玩,游戏进程也不会中断。因为游戏进程存储在云端,以后玩家在家用电脑玩游戏,出门用手机还能接着电脑的剧情继续。

华为云不甘示弱。华为云全球市场总裁邓涛介绍了公司的云手游服务,“我们把游戏放在云端,让手机不需要下载,手机不需要像以前下载大体量的资源包,只需要普通的H5连接就可以上去玩了。这样游戏公司推广游戏非常方便,你可以快速地推广。经过我们测试,这个可以大幅度地提升游戏的转化率,提升2-5倍。”邓涛指出,公司和Cocos合作了国内第一次用虚幻引擎打造的一款游戏《天空之门》,这款游戏现在在4G环境下就有这么好的

效果,下一阶段打造成5G以后,效果会更好。从政府到企业,云游戏缘何成为广泛关注的热点?资料显示,云游戏就是将高级的游戏(现在的PC游戏或主机游戏)在远程服务器上完成计算、储存、渲染,再通过视频流压缩、高速网络传输,让玩家在任意终端(无需高端处理器和显卡)上以流媒体的形式获取游戏。

作为2009年即被提出的概念,云游戏发展至今仍未得到较好的市场推广。安信证券指出,原因在于网络层无法实现低时延的快速传输,进而导致后台云计算平台能力无法得到完全的释放。随着5G时代的到来,这一问题将得到有效的解决。直到5G的日益成熟,云游戏的发展正步入正轨。2019年3月游戏开发者大会GDC上,在Google宣布其云游戏平台Stadia的同时,腾讯也开启了云游戏平台Start的内测邀请,向上海和广东的资深玩家开放预约体验。

产业或迎重塑

值得注意的是,当前游戏市场,每一代新硬件的发布意味着更多与其硬件能力相匹配、更高质量游戏的出现,从而带动玩家的购买需求,这一软件倒逼硬件升级的消费模式表明传统游戏对终端设备的高度依赖。业内普遍预计,云游戏的出现有望冲破这一模式。

云游戏将高品质主机和客户端内容扩展到手机等平台的技术形式,恰好符合国内游戏行业的新增长模式。随着云游戏落地,国内市场游戏内容的整体质量将获得提升,优质内容将吸引玩家付费,ARPPU(每个用户平均收入)将因此得到提高。综合市场悲观和乐观情况,长城证券认为截至2025年5G网络大规模覆盖,云游戏将为国内游戏市场中枢扩容约6倍。

安信证券认为游戏行业迎来整体价值链重塑,包括新增价值点,如VR/AR功能性产品;整体付费方式迭代;各环节博弈出新的利润分配格局,硬件商话语权预计将减弱,云服务商将得到新话语权,研发商话语权预计持续分化。

完美世界总裁鲁晓寅曾表示,云游戏将会改变整个游戏产业链,届时很多主机类的游戏都可以在手机上玩,而这也可能会让未来的游戏市场格局出现两极分化的趋势。“一端是精品大作,那些有深厚技术储备的厂商能够快速把领先的技术能力在云游戏上展现,为玩家带来更优质的游戏体验;另一端是小型休闲游戏,可以满足用户碎片化时间的娱乐体验。”

从发展时序而言,中金公司认为云游戏的普及依赖于5G网络建设进度,进一步增量发展依赖于AR/VR等新型游戏载体的硬件成熟度。作为尝鲜应用,云游戏有望于未来一两年进入落地和初步普及阶段,成为最快到来的to C端5G应用,但其长远深度发展仍需与5G通信基础设施建设周期、AR/VR硬件发展步伐相匹配,广泛普及时点或在未来3-5年。

抢滩登陆

对于游戏公司而言,无需再考虑硬件的适配性,只需针对云端服务器硬件来开发优化云游戏。“好消息是可以放开手脚,坏消息是投入更大。”凯撒文化全资子公司天上友嘉总经理何啸威直言。

在这场未来增量的博弈战中,相关上市公司的布局已经悄然展开。星辉娱乐在2018年年报中称,公司积极探索云游戏模式,古风历史策略游戏《三国群英传-霸王之业》已开始进行云游戏的适配测试,近期将上线腾讯游戏旗下云游戏平台“腾讯即玩”,探索战争策略游戏的云模式。同时,针对5G带来的网络带宽、响应速度的巨大提升趋势,公司积极布局了多款重度移动游戏以及H5游戏,不断推动游戏产品的创新升级。

顺网科技今年6月发布了云游戏技术解决方案。公司在本次China Joy上推出其云游戏产品取“顺网云游”,是一款以“顺网云”平台为基础的在线游戏技术。凭借此技术,玩家体验游戏将不再受设备性能、设备平台等因素影响。由于顺网云模拟的是Windows环境,玩家可直接使用顺网科技旗下游戏平台——GameLife来打开网上绝大多数游戏,并且此过程无需下载及安装,玩家点击图标即可畅玩对应游戏。

今年6月,凯撒文化、白鹭科技、国金投资三方携手宣布成立云游戏公司暨云游戏战略合作联盟。何啸威表示,天上友嘉作为凯撒文化的全资子公司,以后可以为云游戏项目带来多样优质的一手游戏内容,并且还能将其自身的用户无缝导入,更能为项目的初期运营提供支持,加速云游戏项目的成长。

对于云游戏,行业龙头公司自然不会旁落。3月28日,完美世界在互动平台上表示,公司在立足自身优势的基础上,积极探索包括AR、VR、云游戏等在内的新的游戏类型。三七互娱则在今年5月接受机构调研时称,公司已经投资了两家VR/AR游戏公司。从技术上看,云游戏是现有游戏研发技术的延续和升级,从公司研发团队在过去的沉淀来看,公司可以在云游戏技术上实现平滑过渡,公司目前对该领域保持密切关注。

部分白马股业绩下滑幅度较大,以欧菲光为例,公司2019年上半年共实现营业收入235.88亿元,同比增长29.21%;实现归属于上市公司股东的净利润2100.16万元,同比下降97.18%。业绩变动的主要原因是,2019年上半年,消费电子行业出现周期性下滑。随着市场的竞争加剧,行业整体承压,产业链集中度不断提升。

部分白马股业绩下滑幅度较大,以欧菲光为例,公司2019年上半年共实现营业收入235.88亿元,同比增长29.21%;实现归属于上市公司股东的净利润2100.16万元,同比下降97.18%。业绩变动的主要原因是,2019年上半年,消费电子行业出现周期性下滑。随着市场的竞争加剧,行业整体承压,产业链集中度不断提升。

同时理性控制库存,拉动终端纯销,夯实终端质量与基础,促进公司良性发展。部分白马股业绩下滑幅度较大,以欧菲光为例,公司2019年上半年共实现营业收入235.88亿元,同比增长29.21%;实现归属于上市公司股东的净利润2100.16万元,同比下降97.18%。业绩变动的主要原因是,2019年上半年,消费电子行业出现周期性下滑。随着市场的竞争加剧,行业整体承压,产业链集中度不断提升。

国家能源集团频频转让煤企 行业兼并重组提速

□本报记者 于蒙豪

中国证券报记者从北京产权交易所获悉,8月2日国电永寿煤业有限责任公司(简称“国电永寿煤业”)55%股权及7.99亿元债权开始转让,转让底价为6.4亿元,其中55%的股权挂牌价格仅为1元。该项目去年底已经转让过一次,当时的转让底价为7.99亿元,此次转让价格相当于打了七五折。不仅如此,今年以来,国家能源集团已经多次转让煤炭公司,其背后正是煤炭行业供给侧改革逐步深入,行业兼并重组开始提速。

转让底价低于债权

国电永寿煤业系国家能源投资集团有限责任公司(简称“国家能源集团”)旗下的公司,其控股股东为国电陕西电力公司,而后者则是国家能源集团的全资子公司,也是其在陕开展业务的重要公司。国家能源集团由中国国电集团公司与神华集团有限责任公司合并重组而成。

此次国电永寿煤业挂牌转让的标的,由债权和股权两部分构成。其中,国电永寿煤业累计向国电陕西电力公司借款约7.95亿元,应付利息约401.64万元,本息合计7.99亿元,高于6.4亿元挂牌价格。而国电永寿煤业55%的股权,挂牌价格仅为1元。

国电永寿煤业位于陕西省咸阳市永寿县,成立于2008年,注册资本为4000万元,主营业务是煤炭开采和洗选业。北京产权交易所挂牌信息显示,2017年初至今年5月31日,国电永寿煤业的营业收入为0元,其净利润由-2.53亿元减亏至-2.76元。该公司的财务信息显示,截至2019年5月31日,其总资产为6.07亿元,负债则由8.16亿元扩大到8.87亿元。国电永寿煤业已经资不抵债。国电陕西电力公司持股55%,陕西正道投资有限公司持股45%。原有股东不放弃行使优先受让权。

值得一提的是,国电永寿煤业还有诸多信息需要知悉。该企业的碾子沟煤矿采矿权,涉及永寿县翠屏山自然保护区(市级)。该煤矿已全面停止工程建设及勘查活动。同时,碾子沟煤矿部分矿区存在涉及彬县大峪河饮用水水源地保护区的风险。但截至目前,标的企业尚未接收到设立该水源地的相关告知公文。该公司提醒意向受让方,应自行了解彬县大峪河饮用水水源地保护区的相关规划,由此产生的相关责任风险由其自行承担。上述信息的来源是,《陕西省涉及保护区矿业权有序退出的指导意见》(陕政办发【2018】39号),以及政府主管部门有关通知等。

此外,碾子沟煤矿采矿权应缴纳资源价款1.40亿元,分9期缴纳。该公司已缴纳采矿权价款约1亿元,剩余4000万元未缴纳。碾子沟煤矿采矿权证有效期至2017年9月18日,目前已过期。本项目涉及职工安置,《国电永寿煤业有限责任公司职工安置方案》已放置交易所备查。国电永寿煤业于2019年5月15日收到宁夏回族自治区银川市中级人民法院关于票据追索权纠纷的传票,标的企业国电永寿煤业有限责任公司因票据追索权纠纷被鼎鼎国际工程有限责任公司诉讼至宁夏回族自治区银川市中级人民法院,并于2019年7月29日15时开庭。

行业兼并重组提速

中国证券报记者梳理发现,近期国家能源集团频频转让煤炭公司股权。

今年5月29日,国电咸阳煤炭有限公司35%股权及债权在北交所挂牌转让,转让方系国电永寿煤业,这是国电永寿煤业对外投资的唯一一家公司。此次转让底价为3335万元,较去年4913.48万元的挂牌价格下滑了47%。需要注意的是,2017年至2018年10月31日,国电咸阳煤炭有限公司的营业收入和净利润也均为0元。

今年2月25日,西峡国电华融煤炭物资有限公司35%股权以177.84万元的底价挂牌转让,转让方为国电西峡发电有限公司,隶属于国家能源集团。今年6月10日、7月18日,国家能源集团分别挂牌转让北京集华兴业煤炭有限公司75%股权和15%股权,挂牌价格合计近3000万元。

国家能源集团的动作背后,是煤炭行业供给侧改革进入兼并重组的提速阶段。

2018年1月,12部委联合发布《关于进一步推进煤炭企业兼并重组转型升级的意见》强调,将通过兼并重组,实现煤炭企业平均规模明显扩大,上下游产业融合度显著提高,到2020年底,争取在全国形成若干个具有较强国际竞争力的亿吨级特大型煤炭企业集团,发展和培育一批现代化煤炭企业集团。推进中央专业煤炭企业重组其它涉煤中央企业所属煤矿,实现专业煤炭企业做强、做优、做大。

2018年8月初,国资委再次召开中央企业、地方国资委负责人会议指出,下半年要稳步推进煤炭等领域中央企业战略性重组,推动国有资本进一步向符合国家战略的重点行业、关键领域和优势企业集中。同时,大力化解过剩产能,成立中央企业煤炭资源优化整合专项基金,探索市场化专业化重组整合模式,稳步有序推进煤炭资源整合。

业内人士表示,煤企兼并重组是大趋势,其它涉煤央企也将剥离煤炭资产,未来或由央企煤炭资产整合平台来接盘,亦或由当地的能源集团来兼并重组。