

宋城演艺跨入视频社交 26亿元并购六间房

证券时报记者 李小平

停牌数月的宋城演艺 600144 终于公布重组预案,公司拟以 26 亿元收购北京六间房科技有限公司(简称“六间房”)100%股权。由此,宋城演艺将进入视频社交领域。

重组预案显示,宋城演艺拟以现金及发行股份的方式,购买宋城集团、刘岩等 8 名自然人股东合计持有的六间房 100%股权。其中,宋城集团所持六间房 62%股权作价 16.14 亿元,刘岩等 8 名交易对方合计持有的六间房 38%股权作价 9.88 亿元。在此次重组中,增发价为 27.07 元/股,需发行 36498 万股公司股票支付对价。另需募集配套资金为 6.5 亿元。

据悉,六间房是中国最大的视频社交网站和在线演艺直播平台,全球互联网 500 强,中国互联网 20 强企业。此次交易将为宋城演艺注入互联网基因,宋城演艺的估值对标将从过去的跨旅游与传媒切换到互联网。截至 2014 年末,六间房总资产为 7771.14 万元,净资产为 3697.98 万元,其 2013 年度和 2014 年度分别实现营业收入 2.81 亿元、4.46 亿元,净利润为 4183.13 万元和 -4702.25 万元。六间房

高管团队承诺,2015 年~2018 年度对赌净利润分别为 1.51 亿元、2.11 亿元、2.75 亿元和 3.57 亿元,后三年业绩增速达到 40%、30%和 30%。

根据多家机构预期,宋城演艺 2015 年~2018 年净利润分别为 4.66 亿元、6 亿元、7.2 亿元和 8.64 亿元,若算上六间房承诺的最低净利润,保守预计此次交易完成后,宋城演艺 2015 年~2018 年净利润将分别达到 6.17 亿元、8.11 亿元、9.95 亿元和 12.21 亿元。按照交易完成后的 594 亿总股本计算,未来四年的每股收益分别为 1.04 元、1.36 元、1.67 元和 2.05 元。

通过此次交易,宋城演艺将成为 A 股市场第一个真正意义上的 O2O 互动娱乐平台。上市公司以六间房为互联网业务的核心平台,不仅能够深度拓展潜力巨大的互联网演艺产业,同时还可以通过自主发展和兼并收购的方式继续对互动娱乐的其他领域进行布局,建立拥有线上线下多元化娱乐生态的产业集团。

宋城演艺表示,在互联网时代,作为一种线下的娱乐消费形式,传统的演艺行业面临历史性的发展机遇,也面临线上渠道和新兴互联网文化所带来的巨大挑战。作为连续 5 年的“中国文



图为六间房CEO刘岩

IC/供图

化产业 30 强”企业和中国最大的民营演艺集团,宋城演艺力争通过此次并购,战略性的布局互联网演艺产业,实现线下演艺与线上演艺的联动发展,从而打造中国最具竞争力的互动娱乐生态体系。



四川长虹走智能化路线 推CHiQ二代产品

证券时报记者 蒙湘林

四川长虹(600839)发布公告,公司拟于 3 月 26 日在四川省绵阳市举办 2015 春季长虹 CHiQ 二代产品发布会,届时将发布 CHiQ 二代产品,并于 3 月 26 日开始全面上市。新品效应”能否刺激公司股价乃至业绩值得关注。

2014 年 1 月,四川长虹正式发布 CHiQ 一代智能电视,公司称这是中国首款三网融合电视。熟悉家电产品工艺的一位科技主管告诉记者:长虹 CHiQ 一代在产品工艺方面是有突破性的,确实在国内厂商中对三网融合技术尝试较早,二代能否有更大的革新值得关注。

针对即将推出的 CHiQ 二代,公司公告并未详细介绍。记者致电四川长虹的一位产品高管,该高管表示,即将上市的 CHiQ 二代产品在技术上做了进一步突破,较一代产品更加强大,更多信息还要等长虹电视发布会来为消费者和投资者揭秘。

事实上,四川长虹的传统电视

业务一直较为乏力。华融证券近期的研报分析,由于此前战略选择等离子电视的判断失误,长虹电视主业表现不佳,国内销售市场占有率落后于海信、创维及 TCL 等公司,同时受上游面板价格走高及终端价格战的影响,电视毛利率急剧下滑。2014 年前三季度,长虹净利润亏损 3.14 亿元,同比下滑 201%。

从传统电视向智能电视转型成为长虹去年经营的主要任务。长虹未来发展将围绕两大战略展开,即军民并举和家电智能化。其中,家电智能化基于互联网经济浪潮,家电行业在研发、销售、物流和售后等全业务链条进行重塑,在人机互动、以客户为中心、增进智能体验等方面进行改进。

一位资深投资人对此分析:和乐视网等互联网产品公司类似,一年至少一件新品将成为这类公司惯用的营销策略。连续两年推出同一系列新品,且都是集中在智能电视研发上,说明长虹家电智能化的路线已经非常清晰。”

牛散周军潜伏最牛新股兰石重装

证券时报记者 周少杰

千呼万唤,去年最牛新股兰石重装 603169 的 2014 年年报终于面世。兰石重装以净利润增长 7.77 倍的业绩傲视去年上市的新股。自去年 10 月 9 日上市以来,兰石重装股价已有 11 倍涨幅。兰石重装 2014 年年度分配预案为每 10 股送 6 股并派现金 1.5 元。业绩靓丽,股价腾飞,然而机构投资者却鲜有买入。

兰石重装年报显示,十大流通股股东悉数为自己人,其第二大流通股股东为周军,系知名牛散,其名字去年还出

现在泰达股份、汇金股份、康跃科技和浙江东日的十大股东之列。

年报显示,兰石重装去年实现营业收入 14.47 亿元,同比增长 10.91%;实现归属于上市公司股东的净利润 4.33 亿元,同比增 776.59%,基本每股收益 0.84 元。

值得注意的是,兰石重装业绩大增并非来自主营收入。兰石重装在年报中称,2014 年 12 月,公司与兰州兰石集团有限公司签订出城入园搬迁补偿协议,公司所获得的补偿资金专项用于向兰石集团支付其出城入园产业升级项目建设及相关费用。2014 年度

确认的搬迁补偿收入 4.93 亿元,同时结转搬迁支出 1 亿元,报告期内营业外收支净额增加 3.92 亿元,该营业外收支具有特殊性,属于非经常性损益。

此前,兰石重装也在业绩预告中提示了上述事项。不过,这不影响散户做多最牛新股的热情。截至去年 12 月底,公司十大流通股股东悉数为自己人。其中,靳东彪持有 67.03 万股,占公司总股本 0.11%,周军持有 45.76 万股,占总股本的 0.08%。除周军外,其他 9 名自然人股东暂未显示持有其他上市公司股份。

与此形成鲜明对比的是,兰石重装

上市公告中,中签的机构投资者悉数“出逃”,不再出现在公司十大流通股股东名单中。

泰达股份去年三季报显示,周军为该公司第二大股东,持有 1767.43 万股,占公司总股本的 1.2%。浙江东日最新公告的年报中,周军位列第六大股东,持有 77.52 万股。而去年三季度末,周军还持有汇金股份和康跃科技各 95.98 万股和 49.12 万股,这两家公司均为去年新近上市的企业。

一个有意思的细节是,在康跃科技的三季报中,同时出现在十大流通股股东名单中还有“香水大王”周信钢。

政策松绑解资金之渴 上市房企再融资井喷

证券时报记者 周少杰

继保利地产(600048)昨日宣布 100 亿再融资预案之后,中弘股份(000979)今日发布定增预案,计划募资 39 亿元。短短两天内,两家上市房企就向市场抛出 139 亿元的融资计划。

今年以来,已有华发股份、华侨城、万方股份和泛海控股等十余家上市房企均发布定增预案,再融资需求呈井喷之势。

资金之渴

此次,中弘股份拟以不低于 4.51

元/股非公开发行不超过 8.65 亿股,计划募资不超过 39 亿元,用于开发建设北京、济南的三个项目。

据悉,此次发行募集资金将用于北京平谷·中弘山由谷二期项目、山东济南·中弘广场一期、二期项目、北京平谷·新奇世界国际度假区御马坊项目(御马坊 WL-14 地块),项目总投资额合计 75.39 亿元,其中使用募集资金投入 39 亿元。

中弘股份称,此次非公开发行的实施,有利于支持公司的地产项目建设,增强持续盈利能力,实现公司努力打造一流地产公司的战略目标;募集资金的补充,将缓解公司的资金压力,

有力地支持公司现有项目的运转及未来项目的开发。

而保利地产昨日发布的定增预案中,计划募资的 100 亿元将投向南京、珠海、佛山、合肥、天津、福州、成都等地的 11 个投资项目。保利地产亦称,公司资产负债率达到 77.89%,定增有利于缓解资金压力。

政策松绑

2014 年以来,房地产市场政策环境有所放松。目前,46 个限购城市中绝大部分已经出台了放松限购的相应政策,仅剩“北上广深”四个一线城市以及海南

三亚未对限购政策作出调整。

2014 年 11 月 21 日,央行两年来首次降息,2015 年 3 月 1 日,央行再次降息。

今年 1 月 16 日,证监会新闻发言人表示,对于上市公司再融资、并购重组涉及房地产业务的,不再由国土部事前审查。取消上市房企再融资的前置审查,使房企再融资效率大幅提高。

在一系列的房地产市场松绑政策之下,上市房企纷纷发布再融资计划,布局楼市。有研究机构表示,前置审查政策调整将为困扰市场已久的上市房企再融资、并购重组扫清障碍,此前曾对资金颇为渴求的“高杠杆”房企显然不会漏掉这次机会,再融资热潮来袭也不足为怪。

上海高通诉美国高通：“逼急连雷军一起告”

证券时报记者 田楠

美国 Qualcomm(简称“美国高通”)春节前刚接受了国家发改委 60.88 亿元的反垄断罚单,日前另一起“真假高通”诉讼案却浮出水面。

中国上海高通半导体有限公司(简称“上海高通”)表示,由于 2014 年 4 月上海市高院受理的“上海高通半导体有限公司诉美国 Qualcomm 商标侵权和不正当竞争”诉讼陷入僵局,公司将考虑提起新的诉讼,不排除起诉包括小米公司等美国高通芯片的使用者和经销商。除此之外,上海高通诉讼代理律师陈若剑律师表示,公司将向国家工商总局递交处罚申请,以违反中国《商标法》为由,要求处以美国高通 1000 亿美元的罚款。

据悉,上海高通成立于 1992 年,属于上海市第一批高新技术企业

业。1992 年起,公司正式注册“CO-TOP 高通”系列商标;截至 1994 年,上海高通已分别在第 9 类、38 类、42 类上申请注册了“高通”系列商标。美国高通 1998 年进入中国市场,于 2001 年在北京成立高通无线通信技术(中国)有限公司,直接使用“高通”的企业名号。

上海高通董事长程儒萍表示,公司曾于 2001 年和 2013 年分别收到美国高通 5 万元和 200 万元的商标购买协议。我们当时产品研发的投入超出 5000 万人民币,这样的购买对公司而言简直是侮辱。”程儒萍说。

因为美国高通,国内通讯和半导体行业对上海高通合法注册的“高通”商标产生混淆,上海高通因此遭受经济损失。并且,2015 年 1 月 21 日,美国高通向中国商标委员会递交“CO-TOP 高通”商标撤销复审案专家论证

意见书后,后者撤消了上海高通已注册的 38 类商标使用权。对此,上海高通拟通过法院诉讼撤销商标委员会的前述行为。

美国高通 2013 年上市公司年报披露,其在 2013 财年总收入近 249 亿美元,净收入近 69 亿美元,其中 49% 的收入来自中国大陆地区。美国高通在中国的销售额达到 124.5 亿美元(折合人民币约 750 亿元),销售利润达 34.5 亿美元(折合人民币约 216 亿元)。陈若剑表示,按照中国商标法,对于违法行为工商部门要处以收入 3 倍的罚款,也就是可以向美国高通罚款 1000 亿美元。

2014 年 4 月,上海高通就美国 Qualcomm 侵害其商标权的行为向上海市高级人民法院提起诉讼,将美国 Qualcomm 列为第一被告,高通无线通信技术(中国)有限公司上海分公司为第二被告。但美国高通中国办事处拒绝接收

法院送达的起诉书,上海市高院只能采取递送最高人民法院,通过中美两国外交部转送诉讼文书的外交途径,文件于半年后 12 月送达。

由于涉外案件的特殊性,诉讼时长在我国法律中并无明确规定。到今天为止,案子没有一点进展。”陈若剑律师说,“考虑维权的进展情况,公司正在整理证据等文件,准备提起新的诉讼,对象将包括美国高通芯片的使用者和经销商,其中不排除小米或者更大的公司。”

按照法律规定,一般涉外案件文书可直接送达其中国分公司或办事处,但拒收发生后,只能按照《海牙公约》通过外交途径送达。上海高通委托方、和君创业资讯集团首席合伙人李肃称,为了加快案件进行,上海高通只能寻求起诉共同侵权责任方,国内已经使用高通芯片的公司都有可能承担侵权行为的连带责任。

华星光电二期产品 提前“点亮”

TCL 集团 000100 旗下的华星

光电二期首片 55 英寸 Cu/Cu+COA 产品日前成功点亮,从打桩建设到产品点亮仅耗时 15.9 个月,相比原计划提前 60 天完成预定目标,再一次刷新业界记录。

TCL 集团执行董事、总裁、华星光电 CEO 薄连明表示,2014 年华星光电实现满产满销,销售收入 179.6 亿元,同比增长 17.6%。2015

年,华星光电将按照既定发展战略,从效率领先全面转向产品领先,实现竞争力的第二次跨越。华星光电二期预计今年 4 月实现量产,9 月实现满产,这将扩大液晶面板的产能,促进华星光电早日实现“产能利用率全球第一,综合良率全球前二,中国市场占有率前二”的目标。

另外,华星光电三期项目正在快速建设。(黄丽)