

增强现实新品来袭:这次有什么不一样

中国上市公司舆情中心 马建勋

谁能想到,这周全世界的资本市场都因为一款手机游戏而火热异常。

7月6日,任天堂、谷歌、Pokemon 共同开发的AR(增强现实)手游《口袋妖怪GO》在美国、澳大利亚和新西兰上线,仅仅三天就登上了美国最高收益APP榜首。无论是在谷歌还是在苹果应用商店,登顶的速度超过了历史上任何一款游戏。

在《口袋妖怪GO》的极度风靡之下,海外投资者纷纷押注任天堂会在手机游戏领域开启新的未来。从7月7日到7月14日,任天堂股价累计上涨了75.9%,市值接近350亿美元。在A股市场上,7月13日AR概念股开始集体爆发,激发了活跃资金和机构对AR/VR(虚拟现实)概念股的追捧和炒作,GQY视讯更是持续四连板。

有评论说 能够与真实的世界相连接,这是AR巨大的优势,比VR的前景更广阔,根据估算,2020年AR市场规模有可能是VR的3倍左右。AR概念席卷资本市场,这次有什么不一样?

游戏改变行为 行为改写生态

资本市场对《口袋妖怪GO》报以极大的热情,不仅仅是因为游戏开发公司将收获强劲的业绩增长、游戏行业将诞生一种新的游戏类型,更重要的原因在于《口袋妖怪GO》改变了玩家的行

为——其影响力已经超越游戏产业,甚至改写商业的生态。

《口袋精灵GO》的玩法很简单,游戏软件会提示玩家附近区域出现精灵,然后你可以打开游戏和手机摄像头,此时在手机屏幕中内会出精灵的样子,然后就可以抛出虚拟精灵球来捕捉他们,被收集后的小精灵可以进行升级,融合,对战等。《口袋妖怪GO》对GPS信息的使用和玩家之间的交互,比以往的手机游戏发生了巨大变化。玩家必须走出家门,来到现实中真正存在的地点。

相比于需要玩家花大价钱投资高性能PC和外设的VR游戏,《口袋精灵GO》这类AR游戏代表了一种更轻松、更容易传播,通过在社交网络中发酵的新体验。VR游戏需要固定的场地,以往的手机游戏利用了玩家的碎片时间,AR游戏则把玩家从虚拟世界带回现实。

让宅男宅女走出家门,无论对于互联网巨头还是传统企业来说,这是他们最近5、6年来梦寐以求的事情。看一看2010年开始的O2O浪潮就知道,为了让网友实现线下消费,互联网公司纷纷烧钱补贴用户和商户,实现跑马圈地;传统的“拦截式”商业门可罗雀,体验式、情景式商业粉墨登场。然而在《口袋精灵GO》中,由于朝鲜边界城市 Sokcho 出现在游戏中,导致首尔到该市的车票一票难求,Sokcho 旁边的雪山国家公园借机大发利市,不仅提供免费Wi-Fi吸引玩家,还在媒体上打出“精灵千万朝鲜半岛的唯一圣地”的广告语。

毫无疑问,《口袋妖怪GO》有能力成为线下购物、餐饮、休闲娱乐等生活性服务公司的新摇钱树,通过付费广告或者付费合作,鼓励玩家到某个特定的购物中心或者商店。此前,《口袋妖怪GO》联合开发商 Niantic 在早先的一款AR游戏《Ingress》就采取过“赞助位置”这种新的盈利方式。赞助商包括美国的坚果果汁餐厅、日本罗森便利店和东京三菱银行等。

内容和硬件的新一轮博弈

《口袋妖怪GO》的火爆,让资本市场再一次思考内容(含IP)和硬件的关系。

从去年开始的VR热潮中,形形色色的头戴式显示设备成为焦点。过去一年,VR头盔集中上市,其中既有Oculus Rift、HTC Vive、Sony Playstation VR等人民币五六千元的VR头盔,也有京东售价199元的暴风魔镜,市场VR产品水平参差不齐。与国外相比,国内VR设备在硬件水准、图像技术等方面的技术制约了产品的突破,导致高性能产品成本居高不下,低价位产品山寨化、同质化严重且无法长时间使用。此外,由于VR内容更加耗资、耗时,全世界尚未诞生现象级内容产品。总而言之,除了概念,一切都还没有出现。

《口袋妖怪GO》从另一个方面告诉资本市场和创业者,基于现有的成熟技术和内容,再结合新鲜的创意,一样可以快速突破,甚至培育出一个新的商业生态。

硬件方面,一部智能手机足矣。而任天堂考虑到避免玩家因为时刻盯着手机而忽视安全,仅推出了一款基于蓝牙的Pokemon Go腕带,通过震动提示玩家。

从内容上看,口袋妖怪最初是1996年诞生于任天堂Game Boy掌上游戏机的角色扮演游戏,已经有20年的历史,不仅仅收获了海量的忠实玩家,而且产生了一系列影视作品和周边消费品。口袋妖怪“无疑是全球顶级IP之一。《口袋妖怪GO》的火爆,也证明了其经久不衰的魅力,市场号召力惊人。即使在国内,无论是传统的《西游记》、《三国演义》,还是当代的《盗墓笔记》、《龙族》,都能通过AR游戏发现新的变现途径。

《口袋妖怪GO》之后,中国AR/VR产业如何发展?舆论预测,硬件行业将不可避免大洗牌。短期内,主流硬件依然由国外科技企业主导,国内中小型硬件企业开发技术竞争力不足,一窝蜂式地投入导致山寨成风,伪概念和炒概念泛滥。艾瑞咨询认为,2016年下半年将淘汰大批硬件创业企业,部分企业将从中退出,从硬件生产转向内容产出。

对于AR内容产业,舆论则相对悲观。有媒体援引昆仑万维CEO陈芳观点称,从积极的角度想,这也许会坚定一些创新者的信心。但消极的角度,更可能发生的是事情是,《口袋妖怪GO》会引发一批跟风和模仿者的短暂热潮,但很快就会像之前昆仑万维代理的《部落冲突》或者《皇室战争》的跟风者一样,最后发现很难成功,然后热潮就会过去。”

地产央企整合加速 非市场化因素引质疑

中国上市公司舆情中心 邹惠康

如果让国人在一系列经济议题中挑选出其最关心的一个,相信“房地产”有机会顺利入围并高居前列。从来没有哪个行业能如此挑动国人的神经,也从来没有哪个行业能让地方政府乃至中央政府频繁出台政策进行调控。唯有房地产这个曾被赋予“国民经济支柱产业”历史使命的行业能有如此待遇。

北上深房价暴涨、一二线城市地王数量再创新高、全球最大房企万科陷入股权争夺,看起来,2016注定是房地产行业不平凡的一年。而随着稍早前保利地产和中航地产双双停牌公告双方大股东之间筹划关于所属地产相关业务资产的重组整合方案,地产央企整合议题再次成为近期舆论关注的焦点。地产央企作为上半年屡造地王的重要推手,其内部的整合亦很难不吸睛。

过去一年,与此相关的案例接踵而至,规模之大多数多引起市场侧目。年初,招商地产完成对蛇口工业区的吸收合并,3月,中信股份在对旗下地产业务整合多年未果的情况下,宣布将旗下不同平台的房地产业务统一整合打包出售给另一家央企——中海地产,涉及的并购资产高达千亿规模。6月,央企五矿与中冶正式合并,两者合并后其资产规模超过7000亿,

其中亦涉及地产业务整合。7月,除了尚未正式公布方案的保利与中航“联姻”外,水电系央企鲁能集团计划对旗下地产业务进行整合,并涉及借壳上市。

此外,中房地产和中交系地产重组折戟沉沙,中粮地产频频被传将被整合完毕的招商蛇口收购,也是发生在过去半年间的事。甚至,华润对万科的不放手和整合之意,也被外界理解为傅育宁希望抓住将华润旗下地产业务做大做强的最好时机。

应该说,整合是所有行业常态,从行业发展规律来看,集中度提高是大势所趋,兼并重组是主旋律。在政府鼓励企业间并购重组的背景下,每一个行业的龙头企业都不会放过做强做大的机会。数据显示,国企改革深化和行业整合急剧加速,今年以来,21家被国资委允许从事房地产主业的央企表现异常活跃,至少有10家已启动内外部重组和并购。

然而,这一系列地产央企间的并购重组却有着耐人寻味的行政意义,与上层的推动密切相关。或许正是由于非市场化的因素夹杂其中,当下舆论对地产央企整合可能存在的问题以及后续对国内房地产市场的潜在影响持有一定的保留意见。同时,这些意见和观点也值得负责国企改革顶层设计的政府管理部门重视。

这其中,以清华大学经济管理学院教

授雷振华指出的若干问题最具有代表性。其关注的核心问题是,地产央企整合能否摆脱旧的体制、机制和经营方式的枷锁?

他的观点是,为了确保地产央企重组不再受到上述问题的困扰,需要做到以下三点。一方面,切不可一味地考虑兼并重组对象的人员安排、管理层平调式实职与虚职配比、利益均衡分配等问题;另一方面,要从行业精细分类入手,遵循好“行业精细整合”原则,打破不同地域、不同主管部门的制约,实施按同行业、同质化产品、同类型业务以及相关类别经营进行以一对一的精细化整合,杜绝停留于形式上粗浅笼统式整合,实现从本源上克服重复投资和同质化发展带来的弊病。

同时,推进央企地产兼并重组要以市场化经营为前提,全方位剔除任何形式的行政化经营,充分发挥市场经济在央企地产兼并重组中优胜劣汰的本源作用,实现让央企地产按照市场化经营的目标来做大做强做精。

无独有偶,安邦咨询研究团队在这个问题上也有着类似的担忧。在他们看来,即使合并重组大范围推进,也只是央企深化改革过程中的“初级半成品”,远远没有实现央企改革的目标。主要原因在于:一是央企合并重组只是企业数量归堆,不代表机制调整,更不代表企业效

益提升;二是合并重组需要解决很多衍生问题,如裁员、减负、就业保障等;三是合并重组不代表市场竞争力增强,也不等于市场化程度提高。在完成央企数量减少的浅层任务之后,央企改革还是要走到市场化和打破垄断的关键阶段。

此外,地产央企整合对房地产市场的影响也是外界最为关注的。上半年地王潮的涌现普遍被外界理解为地产央企为了保住房地产牌照而大规模拿地做大规模导致。故而,舆论面对该轮整合会很自然地发问“地产央企的重组能治得了地王潮吗?”

华融证券首席经济学家伍戈虽然不认为是央企为牌照大规模拿地引发了此次地王潮,但他也承认,地王潮中央企拿地占比不断快速提升确实是不争的事实。这可能对民间投资有着显著的挤出效应,或对整个投资结构的改善和投资效率的提升有所影响。

《新京报》在评论中抛出担忧:在市场竞争中,“大鱼吃小鱼”的事情也会发生,但如今发生在地产央企间的资源整合,却是一种强强联合。这种大型房企的横向合并,并非由市场主导,而是由权力作为媒介。有必要提醒有关方面的是,两家地产央企的整合,应成为遏制大城市高房价的中坚力量而非推手;只有做到了这一点,这样的合并才是值得期待的。

博傻欣泰 火中取栗

中国上市公司舆情中心 郭少珊

因欺诈发行及信披违规受到证监会处罚的欣泰,在停牌两个月后终于在7月12日复牌。然而自复牌之日起,欣泰如业内预计的迎来了连续两日的跌停。不过,令人百思不得其解的是,即使在监管部门的多方提示和媒体对该消息核查属实的普遍告知下,欣泰还是在复牌后两天内成交额接近8000万。

专家表示,本次补偿是一系列条件的,比如对欣泰电气欺诈发行风险提示公布以后,再在二级市场买入的投资者,发生的亏损不赔偿。这就提醒投资者对有污点的上市公司,千万不要博傻、赌它重组、借壳等机会。在这只股票上去博傻就意味着血本无归。

从欣泰这两天交易额看来,近八成交易均由散户接盘。对于博傻式买盘,许多投资者表示匪夷所思。微博大V凯恩

斯认为,“看来很多股民真的是人傻钱多,没有地方花,他们进股市就是来作死的。”另一位投资公司董事长但斌也表示,以为即将退市的欣泰会几乎没有成交量,没想到居然到现在已成交1852万(当日收盘时为4008万)。大A股真的有点看不懂……”

经常接触投资散户的证券营业部负责人表示,对欣泰这只股票已经向投资者进行了特别提示,根据政策,欣泰退市后无法再恢复上市。这和之前退市的长油、博远投资完全不同。投资者一旦买入很难规避巨大风险,但是仍有客户听而不闻,选择买入。

有关人士表示,这些投资者即使知道公司要退市,依然不清楚这意味着有巨大亏损的风险,亦有一部分人不看新闻,不清楚事实,不了解资本运作,容易被身边的人忽悠,进行一种赌场的操作。

博傻理论揭示的是投机行为背后的

动机,投机人总是认为市场上有比自己更多的傻瓜,只要自己不是最大的笨蛋,那就是赢家。一些投资者根本就不在乎股票的理论价格和内在价值,也不会研究上市公司的经营模式和盈利策略,他们购入股票的原因,只是因为他们相信将来会有更傻的人以更高的价格从他们手中接走“烫手芋”。

2015年的牛市更是一个博傻的明显体现,牛市的感召力越来越大,财富效应让远离股市的人群也热血沸腾,这些人从来不懂什么叫股票,而一旦买股票,不知道公司的内在价值,只是跟从消息走到底,于是,股指更容易非理性上涨。然后,突然有一天,恐慌性的暴跌就来临了。

即使是聪明的投资人也会有博傻的时候,何况对于市面上广大的投机者来说,想通过股票博傻来套利更是无法战胜的侥幸心理。投资者总是认为不会是自己做最后的接棒人。

博傻的经常性出现,意味着现阶段的中国股民还是处于不成熟的阶段。目前,中国股票市场的投资者客主要以散户居多,资质参差不齐,容易出现非理性的投资,对于保护投资者的制度也不完善,想必这种情况也将会持续下去。

在欣泰退市这件事上,投资者明明知道欣泰最终落个退市的结局,而欣泰的董事长已经在走申请公司破产的程序的情况下,还依然选择买入,那不是博傻,那是真傻。欣泰的最终归宿就是退市,没有任何回旋余地,再高明的资本运作和重组计划也救不了这家公司,等待着它的命运就是连续跌停直至退市。

用财经观察员葛甲的话说,投资者切不可心存侥幸,梦想能够绝处逢生,即便主力在最后几天兴风作浪,搞一些拉高打低的对倒游戏,投资者也千万不要被诱惑进去刀口舔血,这是个难度极高的操作动作,不是套利机会而是陷阱。”

A股上市公司舆情双周榜

贵州茅台发声明否认涨价 兴业证券5.5亿先行赔付

中国上市公司舆情中心 徐楠楠

茅台发声明否认涨价: 近日伴随着茅台股价站上326.8元的历史高位后,有关“茅台涨价”的说法成为市场关注热点。

7月13日,贵州茅台发声明称,茅台酒价格自然回升,不存在“厂方提价”之说;公司不会干预市场价格,也无涨价意向。不过,在此前不久,茅台取消了承兑汇票,这在业内看来即为变相涨价。长江证券近日就此发布的一份研报指出,按照53度飞天茅台出厂价819元算,60%的承兑汇票相当于491元可用承兑汇票,按照4%-5%的理财年化收益率算6个月),承兑汇票对茅台价格影响约为10元/瓶,茅台全面取消承兑汇票变相提高了经销商成本,从而倒逼渠道和终端价格提升,加剧了渠道的涨价预期。

券商普遍认为,白酒行业正处于新一轮价格上涨周期。截至7月14日收盘,贵州茅台下跌0.03%,报收于317.09元。

兴业证券5.5亿先行赔付投资者: 作为第一家因欺诈发行而被强制退市的创业板上市公司,欣泰电气的保荐机构兴业证券随之启动了5.5亿元先行赔付基金,这也是证监会新股发行制度改革以来的首个券商先行赔付案例。公开资料显示,兴业证券本次先行赔付基金的预计规模也超过以往案例。

据悉,在这次欣泰电气案中,兴业证券赔付专项基金的赔付对象标准为:自虚假陈述实施日起至揭露日或更正日之前买入欣泰电气股票的,且在揭露日或更正日及以后因卖出欣泰电气股票或者因持续持有的,扣除市场风险因素所致损失后存在亏损的。这也意味着,在揭露日或更正日之后买入欣泰电气股票的投资者并不在此次赔付的范围内。

专家分析认为,先行赔付制度对保护投资者权益有着积极意义,但仍存有比较关键的改进之处。

新潮能源高送转预案遭上交所问询: 上半年净利润亏损却强推“10转28”高送转的新潮能源于7月12日起停牌,并于当日收到上交所的问询函。

在问询函中,上交所要求新潮能源披露公司在业绩亏损的情况下仍推出高送转方案的原因、公司重大资产重组收购美国油气资产是否存在障碍、公司股价异常波动是否存在高送转议案泄露的情况。而在公司实际控制人及控股股东等大股东增持完毕之后,公司又抛出高送转的行为,也引起了上交所的关注。就此,上交所要求新潮能源补充披露:公司实际控制人、大股东和董监高在增

持股份时,是否存在提议公司进行高送转的计划。

7月13日晚间,公司公告称,已根据上交所的审核要求对《问询函》所列问题逐项进行了认真核查并回复。公司股票于2016年7月14日起复牌,截至7月14日收盘,新潮能源下跌3.50%,报于16.54元。

慧球科技实控人或变更: 慧球科技7月13日晚间公告,公司实际控制人顾国平与华安资产(汇增2号、汇增3号)资管计划已不构成一致行动人关系,其所控制的公司股份也降至3.7%。在上述一致行动关系解除前,顾国平直接及间接持有慧球科技2630万股,占公司总股本的6.66%。其中,华安资产汇增2号、汇增3号合计持有公司1170万股,占公司总股本的2.96%。

根据公司目前的持股情况,公司的股权结构较为分散。在此次顾国平与旗下资管产品解除一致行动人关系后,慧球科技的股权结构将进一步分散。公司在13日晚间的公告中也表示,此次权益变动可能导致公司控股股东和实际控制人发生变化。

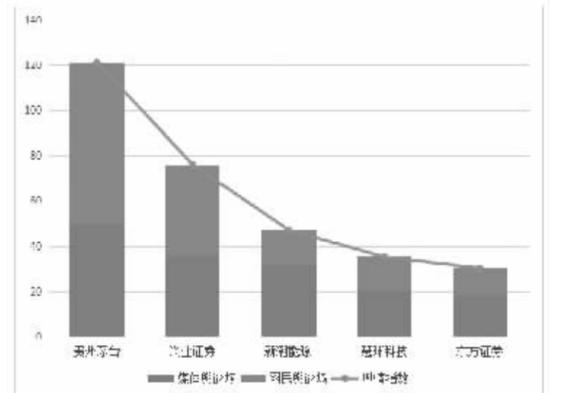
媒体报道指出,在实际控制人顾国平所持股份因爆仓被部分强平后,慧球科技自今年1月19日下午开市起宣告停牌,公司股票复牌后,依然难逃下跌的命运。另据媒体报道,在股价多次触及大股东资管计划平仓线之后,慧球科技可能发生实际控制人变更。

值得注意的是,慧球科技拟披露重大事项于2016年7月14日起停牌。

东方证券登陆H股: 东方证券7月8日在香港联交所主板挂牌,成为一家“A+H股”上市券商。此次公司H股发行价为8.15港元,募集资金约68亿港元,占公开发售股份的96%。据介绍,国际配售部分获得了基础投资者的适度超额认购。

东方证券此前已于2015年3月23日登陆A股市场。据公司H股招股说明书,2002年12月31日至2015年12月31日,东方证券净资产规模由11亿元人民币增长至354亿元人民币,增长幅度超过30倍。2015年年报显示,公司全年度共实现营业收入154.35亿元,同比增长180.65%;实现归属上市公司股东净利润73.25亿元,同比增长212.82%。

东方证券表示,将借助资本市场的广阔平台,进一步提高公司的品牌和竞争力,实现自身跨越式发展。公司目前正在推进跨境业务发展,通过跨境并购等方式,拓展海外业务。



注:“上市公司舆情热度”是中国上市公司舆情中心根据传统媒体、网络媒体、网民、舆情分析师的评价,对一定时间段内沪深两市上市公司舆情热度作出的综合评估,系综合传统媒体报道量、新闻网络转载量、网络用户检索变化情况、舆情分析师评分等数据计算得出。

更多资本市场热点舆情分析,敬请关注微信公众号 gongsyiquing, 关注中国上市公司舆情中心官方微信。

