

广电国网整合又有大动作 多家上市公司成为广电股份“合伙人”

◎记者 温婷 ◎编辑 邵好

广电国网整合又有新进展。8月26日晚,东方明珠、天威视讯、广电网络、湖北广电、华数传媒、贵广网络、吉视传媒等多家广电系上市公司相继发布公告,出资发起组建中国广电网络股份有限公司(下称“广电股份”),出资额分别为数亿元不等。

根据公告,参与组建广电股份的发起人达到47名,除了广电上市公司外,还包括中国广播电视网络有限公司、持有或合计持有非上市省级有线电视网络公司51%股权股东,以及国网信通产业集团、阿里创投等战略投资者,这意味着,集广电系内外全“网”之力推进的国网整合迈出关键一步。

今年以来,广电“全国一网”整合按下加速键。2月,中宣部等部门印发《全国有线电视网络整合发展实施方案》,要求由中国广播电视网络有限公司牵头、联合省级有线电视网络公司等,共同组建“全国一网”股份公司,在出资方式上明确上市省网公司以现金或其控股股东持有的上市公司股份出资。6月,广电“全国一网”整合平台花落歌华有线,各家广电系公司集体宣布参与组建。

公告显示,广电股份发起人包括中国广播电视网络有限公司、战略投资者、持有或合计持有非上市省级有线电视网络公司51%股权股东、已上市网络公司、北京北广传媒投资发展中心有限公司。前五大股东分别为中国广播电视网络有限公司、国网信通产业集团、阿里创投、广东广电网络发展有限公司以及北京北广传媒投资发展中心有限公司。其中,广东广电网络发展有限公司是专为本次交易而设立的持股平台公司。

歌华有线此前披露,北广传媒投资发展中心将以其持有的歌华有线19.09%股份出资共同发起组建广电股份。本次出资实施完成,歌华有线控股股东将由北广传媒投资发展中心变更为广电股份,上市公司实际控制人将由北京广播电视台变更为国务院。

根据最新公告,包括东方明珠、天威视讯、广电网络等发起人已经确认了出资额。其中,吉视传媒、天威视讯、广电网络、湖北广电、贵广网络的出资额均为2亿元,持股比例为0.1976%,东方明珠和华数传媒的出资额为5亿元,持股比例为0.4941%。广电网络同时公告,根据陕西省广电体制机制改革实施方案,公司控股股东由陕西广播电视集团有限公司变更为陕西广电融媒体集团有限公司;实控人不变,仍为陕西省委宣传部。

值得注意的是,东方明珠还参股多家省级网络公司:持有歌华有线2031.14万股,持股比例1.46%,是歌华有线的第六大股东;持有广电网络1952.70万股,持股比例2.75%,是广电网络的第二大股东;持有太原有线19%股份,是太原有线的第二大股东;持有东方有线51%股份,是东方有线的第一大股东;东方明珠旗下百视通拥有新疆广电网络股份有限公司6.24%股份,股东排名并列第五。这意味着,通过“现金投资+股权参与”双重叠加,东方明珠有望成为省级广电企业中持股广电股份最多的一家。

目前,广电股份尚未成立,但“中国广电网络股份有限公司”名称已于8月4日获得国家市场监督管理总局登记许可。除担任出资人和发起人外,广电系上市公司还可能竞得广电股份董事会的“一席之地”。根据公告披露,广电股份将选举以货币出资的上市公司和以非上市省网公司(包括珠江数码)的股权/股份出资的发起人共同或分别提名的两人担任董事。

业内人士表示,建设具有广电特色的5G网络,实现“全国一网”与5G的融合发展,推动大屏小屏联动、无线与有线对接、卫星与地面协同,全面实施智慧广电战略,将显著提升全国有线电视网络的承载能力和内容支撑能力。而开拓5G网络业务,有望给广电系带来千亿元收入规模的增量,是现有收入规模的1.3倍。

当前广电上市公司市值合计1365亿元(其中东方明珠、电广传媒包括部分非广电相关业务),现有三大运营商市值1.4万亿元。参考美国广电Comcast和电信龙头AT&T市值差异,广电体系具备重估空间,有望迎来行业整体机会。



二季度营收535亿 小米对未来保持信心

◎记者 温婷 ◎编辑 邵好

小米集团8月26日公布2020年半年报,公司上半年实现总收入1032亿元,同比增长7.9%;经调整净利润为57亿元。其中第二季度实现收入535亿元,经调整净利润为34亿元。

针对二季度经调整净利润同比下滑7%的问题,小米集团总裁王翔在财报会议中表示,受疫情影响,第二季度市场恢复更多是在4月底至5月期间,面对全球市场生产、供应、运输等方面的困难,34亿元净利润已实现环比接近47%的增长,考虑到疫情影响,是相对健康的增长幅度。“我们对未来保持信心。”王翔说。

分业务来看,小米业务生态涵盖智能手机、IoT及生活消费品、互联网服务三项主业。第二季度,小米互联网服务收入异军突起,同比增长29%达到59亿元,

占总收入的11.0%。

互联网服务收入中,互联网广告业务已经连续三个季度保持了超过15%的同比增幅。2020年二季度,小米互联网广告业务收入达31亿元,同比增长23.2%。同期,智能手机广告和游戏以外的互联网服务收入(包括有品电商平台、金融科技业务、电视互联网服务及境外互联网服务所产生的收入)同比增长39.5%,占互联网服务总收入的39.0%。

与此同时,小米智能手机业务保持稳定,第二季度实现收入316亿元;同期IoT与生活消费品业务实现收入153亿元。数据显示,二季度,小米手机全球销量为2830万台,市场份额稳居全球第四。

王翔坦言,过去的两个季度,高端产品成功上市,给小米很大的信心。在他看来,高端市场竞争核心在于技术投入,小米10、小米10至尊版等高端产品获得较

好口碑,主要原因是产品有竞争力。未来,小米有信心持续投入技术和渠道,在全球推进高端手机战略。

日前,小米创始人、董事长雷军透露了小米未来要做“制造的制造”的新理念,并曝光了小米智能工厂,其生产的第一款产品就是小米10至尊纪念版的透明版。

针对记者关于小米智能工厂投入规模的提问,王翔表示,智能工厂是小米布局智能制造的第一步,目前有每年100万产能。工厂涉及的很多设备都是小米自己、或者与合作伙伴搭建完成,目的是找到一条更好、更快、更高效率的路径生产产品。未来小米还将持续投入,扩大生产规模,目前仍以研发和试验为主要目的。

根据最新披露的数据,截至2020年8月,小米产业基金已投资了超过70家半导体和智能制造的公司,小米进军智能制造也是“有备而来”。

电视销量跃升全球第二 TCL电子开启全场景智慧生态战略

◎记者 李兴彩 ◎编辑 邵好

8月25日,TCL电子发布2020年第二季度及上半年业绩。公司抓住机遇,在第二季度取得亮丽业绩,营收、毛利均实现增长,其品牌电视机全球市占率也由第三名跃居第二名。

TCL电子公告显示,公司上半年实现营业收入172.8亿港元(全文数据均不含电视机代工业务),同比略有下降;毛利达35.4亿港元,同比增长3.9%;上半年毛利率较去年同期提升1.4个百分点至20.5%,归母净利润4.7亿港元,扣非后归母净利润4.6亿港元。TCL电子在第二季度取得更优异成绩,公司第二季度营业收入达到102.8亿港元,同比增长36.6%,毛利达21.4亿港元,同比增长29.5%;第二季度毛利率达到20.9%,环比增长0.9个百分点。

TCL电子业绩优秀得益于其电视销售逆势强劲增长。TCL电子披露,在全球电视销售量同比下滑4.9%的大环境, TCL品牌电视机销售量同比逆势增长31.6%达581万台。Omdia(原IHS)数据显示,今年第二季度,TCL电子旗下的品牌电视机全球销售量市占率同比提升3.3个百分点至12.7%,全球排名由第三名跃

升至第二名。

作为最早“出海”的公司,TCL电子的电视风靡海外。在同日举行的业绩说明会上,TCL电子CEO王成介绍,今年第二季度,TCL品牌电视的海外市场销售量市占率同比提升了1.7个百分点,电视销量在全球19个国家位列前五。同时,TCL电子的平板产品上半年销量也有所增长;家庭互联网业务逆势增长,并开始拓展北美、英国、巴西等市场。

致力于成为全球领先的智能科技公司,TCL电子已经开启转型升级。王成介绍,TCL电子将以智慧显示为核心,坚持以5G及AIxIoT为技术驱动,围绕“屏联万物,智显未来”,为用户提供多屏及时互动、全场景智能感知的极致产品与服务,打造以家庭、移动和商用三大场景为中心的全场景智慧显示生态。

在业绩说明会现场,TCL电子展示了包括OLED(量子点)电视、智能手机、TWS耳机、路由器、CPE等在内的产品组合。记者注意到,今年7月28日,TCL电子股东特别大会通过了剥离电视机ODM业务,以及收购TCL通讯及其附属公司全球业务的议案。

在业内人士看来,以智能家居为代表

的全场景智慧生态已经成为终端商的共识,TCL电子从家电走向消费电子,来拓展全场景智慧生态。智能手机则从消费电子向家电市场拓展。

与手机厂商相向而行,TCL电子胜算几何?王成认为,当前智能手机领域的“战斗”已经结束,但整个全场景智慧生态还处于启动期和市场教育期,全套的智能化将成为标配,单品不再是决定性因素。

重视研发和并购一直是TCL集团的优势基因。财报显示,TCL电子上半年研发投入5.1亿港元,同比增长43.6%。作为TCL集中力量和资源加快相关技术产业化落地的全球研发基地,鸿鹄实验室在全球有4个技术中心,持续加码AIoT领先技术能力的构建。“TCL电子会继续考虑并购机会,会重点关注跟公司生态相关的领域,比如上游关键元器件、下游的连接与智能领域。”王成透露。

“TCL电子已经开启转型,现在需要的是我们节奏再快一点、思路再宽阔一点。”王成强调,TCL电子具有诸多独特优势与资源,除了具有全球化渠道和产能布局、领先的软硬件及优质内容,公司与TCL科技协同效应突出,更具有丰富的屏显资源、共同研发机遇。

极配合。

最为重要的一步是,报名成功的意向重整投资人应于9月24日前向管理人提交《重整投资方案》,内容应当包括但不限于拟投入的资金/资源、债务调整和清偿方案、经营方案等。期限届满后,管理人将通过商业谈判或竞争性遴选的方式,确定最终的重整投资人,并签订相应的《重整投资协议》。

*ST力帆此番重整倾向引入有资金实力且专注于汽车、摩托车行业的产业投资者。此前,市场中“吉利即将收购力帆”的传闻甚嚣尘上,但当事方未予以承认。未来,谁将借助本次重整接手*ST力帆,值得关注。



和辉光电冲刺科创板 拟募资百亿加码主业

◎记者 李兴彩 ◎编辑 全泽源

中国已占据全球面板产业半壁江山,行业强大的背后,是一些龙头企业的崛起,这不,科创板即将迎来一位“升级版”AMOLED面板选手——和辉光电。

上交所8月26日晚间披露,上海和辉光电股份有限公司申请科创板上市获受理。和辉光电本次拟公开发行不超过26.81亿股(行使超额配售选择权之前),募集资金不超过100亿元,用于第六代AMOLED生产线产能扩充项目、补充流动资金。公司选择了第四套上市标准,即预计市值不低于30亿元,且最近一年营业收入不低于3亿元。公司本次发行的保荐券商为东方证券。

资料显示,和辉光电成立于2012年,注册资本107.26亿元,法定代表人傅文彪,公司控股股东为上海联和投资有限公司,实际控制人为上海市国资委。公司主营为中小尺寸高解析AMOLED(主动矩阵有机发光二极管)显示屏的研发、生产及销售,公司建设有2条不同世代生产线,产品以刚性AMOLED面板为主,并针对智能手机、智能穿戴、平板/笔记本电脑等不同应用领域、不同客户需求提供系列产品。

和辉光电在业界可谓地位显赫。公司是行业内最早实现AMOLED量产的国内厂商,打破了AMOLED面板产业长期被国外厂商垄断的状况。Omdia数据显示,2019年,和辉光电智能手机AMOLED面板出货量位列全球第2名、国内第1名,公司智能穿戴领域中的智能手表AMOLED面板出货量位列全球第3名、国内第1名。在平板/笔记本电脑领域,公司于今年第二季度实现了AMOLED面板的量产出货,也是国内首家、继三星之后全球第2家实现量产出货的AMOLED面板商。

从公司的客户就可以看出其品质如何。在智能手机领域,应用公司产品的知名品牌厂商包括华为和小米等;在智能穿戴领域,应用公司产品的知名品牌厂商包括华为、步步高(小天才)、小米、OPPO和VIVO等。

公司的股东也很“显赫”。上海市国资委旗下的联和投资持有75.12%股权,上海集成电路产业投资基金股份有限公司持股20.88%,剩下是一个机构持股。

高研发投入是和辉光电的显著特征。根据披露,和辉光电2017年、2018年、2019年、2020年上半年的研发投入分别为1.68亿元、1.8亿元、4.16亿元、1.52亿元,占当期营收的比例分别为27.24%、22.4%、27.52%、16.49%。

不过,和辉光电存在持续亏损及累计未弥补亏损。根据披露,2017年、2018年、2019年、2020年上半年,公司的营业收入分别为6.16亿元、8.03亿元、15.13亿元和9.21亿元,公司扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润分别为-10.33亿元、-9.09亿元、-10.28亿元和-5.65亿元,均为负值。正是因为这种状况,公司才申报科创板,科创板的包容性让这类科创公司有望早日获得资本市场的支持。

清华控股拟退位让贤 启迪系两公司实控人生变

◎记者 王子霖 ◎编辑 全泽源

26日晚间,启迪控股旗下上市公司启迪古汉和启迪环境双双公告,公司实际控制人清华控股拟将持有的两家上市公司间接控股股东启迪控股1.08亿股股份(对应持股比例约14.84%),通过产权交易机构公开挂牌方式转让。值得关注的是,启迪古汉和启迪环境股价26日均出现异动。启迪古汉开盘直接涨停,启迪环境上午短暂封板,全天收涨6.04%。

两公司均在公告中表示,若本次交易实施完成,可能导致公司的实际控制人变化。截至目前,启迪控股通过下属子公司启迪科服间接持有启迪古汉总股本的29.41%及启迪环境16.56%股权。

记者注意到,清华控股曾在2019年11月9日与雄安基金公司签订《关于启迪控股股份有限公司之股份转让协议》,向雄安基金公司和/或其控制的基金转让其所持有的启迪控股1.02亿股股份,占启迪控股总股本的14%。

同时,清华控股与雄安新区管委会、北京百骏投资有限公司、上海协信进瀚投资有限公司、北京鹏康投资有限公司及启迪控股签订《关于启迪控股股份有限公司之增资协议》,一致同意雄安新区管委会认缴启迪控股新增注册资本1.23亿元,占增资后启迪控股总股本的14.4728%。

根据彼时公告,由于雄安新区管委会及雄安基金公司均受河北省人民政府实际控制,若本次交易实施完成,则清华控股持股数与雄安方合计持股数相同,分别持有启迪控股26.45%股份,启迪控股变更为无实际控制人状态。若雄安新区管委会或雄安基金公司成为启迪控股股份的接盘方,启迪控股和启迪古汉的实控人有望变更为河北省政府或雄安新区管委会。

不过,截至2020年一季度末,上述交易暂无最新进展。公司曾表示,该交易尚需履行相关国有资产监督管理机构审批程序,是否能够通过审批及审批周期均存在不确定性。根据天眼查最新信息,上述交易截至目前仍未完成,清华控股仍持有启迪控股44.92%股权,百骏投资和上海协信进瀚分别持有启迪控股30.08%和20%股权。

资产门槛200亿 *ST力帆招募重整投资人倾向产业同行

◎记者 徐锐 ◎编辑 邵好

在法院裁定司法重整后,*ST力帆重整事宜再获新进展。日前,*ST力帆管理人宣布招募重整投资人,以期协调推进和统筹完成上市公司的重整工作,而其开出的资格条件并不低,核心要求是重整投资人资产总额不低于200亿元,且侧重于跟公司主业相关的产业资本。

根据*ST力帆管理人8月26日晚所发公告,为统筹推进*ST力帆的重整工作,公开、公平、公正引入重整投资人并接受各方监督,管理人依据相关法律法规面向市场公开

招募重整投资人。

在最受关注的重整投资人资格、条件方面,公司管理人共开出了6个细分条件,除一些基本条件外,其中一条特别明确重整投资人应拥有足够的资金实力进行重整投资,并能出具相应的资信证明或其他履约能力证明,且重整投资人资产总额不低于200亿元。

但资产雄厚也不一定会如愿成为重整投资人。招募条件的第2条便指出,本次重整投资人的招募不限行业,但拥有汽车、摩托车行业生产管理经验者优先,或拥有汽车、摩托车企业并购整合经验者优先,在同等条件下将优先考虑。不仅如此,第5条又进一步强调,重整投资人

应利于上市公司现有汽车、摩托车产业的转型或发展。

按照流程,意向重整投资人应在即日起至9月14日18:00前将相关报名材料递交至公司管理人,随后管理人将对意向重整投资人提交的资料进行形式审查,形式审查通过后管理人将向意向重整投资人发出缴纳保证金通知与签署《保密协议》通知。意向重整投资人此后应当向管理人指定银行账户缴纳报名保证金5000万元并签署《保密协议》。成功报名的意向重整投资人可以根据需要自行或委托中介机构对上市公司开展尽职调查工作,管理人将协调债务人及其关联公司积