

热点冷看

在涉手游就被爆炒的背景之下,主营酒店旅游业务的华天酒店也按捺不住了。公司于本月19日宣布,与融网汇智合资成立公司,试水手游领域。令人意外的是,消息公布之后,公司股价连续大跌,三日累计跌幅达到了24.44%,堪称“最悲情”手游概念股。



“最悲情”手游概念股

华天酒店试水手游见光死
合作对象年营收仅几十万

跨界玩手游

华天酒店公告显示,拟与深圳融网汇智成立游戏公司,合资公司暂定名为“华天融网汇智科技有限公司”(以下简称华天融网汇智),注册资本为1818.18万元,华天酒店出资1000万元,占股55%,融网汇智出资818.18万元,持股45%。设立合资公司的目的是进入网络手机游戏行业,是公司主营业务多元化和转型的试点。

介入完全陌生的游戏领域,华天酒店是否做好了准备?

一位游戏行业资深人士向记者介绍道,游戏产业不确定因素太多,一款游戏的成功不但需要优秀的开发设计、营销水平,合适的时机、玩家的认可也是非常重要的因素。目前国内部分公司如腾讯、银汉、掌趣科技等已经实现了规模化并有加速增长的趋势,中小型游戏工作室的生存空间将被大幅压缩。

或许是大盘整体下挫影响,也可能是介入时间太晚,市场已对手游概念有了审美疲劳,华天酒店并未如其他公司那样股价一飞冲天,反而在公告后三个交易日连续暴跌,累计跌幅高达24.44%。



制图 李荣荣

合作对象实力存疑

为何华天酒店进军手游的消息,让市场如此恐惧?

“A股历来不缺爱讲故事的公司,涉矿、涉手游等信息均会吸引资金的追逐,但此前相关个股涨幅过大且已出现明显回调,华天酒店这几天股价的反应可能是投资者对于这次试水的担心。”一位市场人士认为。

记者注意到,对于合作方融网汇智,华天酒店表示其是“国内成长最快的手机游戏开发商、运营商和发行商”。但财报显示,截至2012年底,融网汇智总资产与净资产均不足百万元,直到2013年增资1950万元后,融网汇智注册资本才达到2000万元。2012年,该公司营业收入仅52.11万元,净利润23.62万元。

上述游戏行业资深人士也表示,并不了解融网汇智。易观智库一位分析师指出,手游公司的长期投资价值在于团队及过往经验。例如掌趣科技本月并购的游戏公司玩蟹科技,其核心团队是中科院游戏开发科班出身,从而赋予了较高的溢价。

从百度百科提供的信息来看,融网汇智主要在移动互联网平台上为客户提供各种应用,类似智能手机应用程序,但华天酒店的公告显示,融网汇智其实是手游开发公司。但是,华天酒店并未披露融网汇智研发团队的履历和成功游戏设计案例,加之行业跨度太大,公司此次涉足手游的前景难免让投资者心存疑虑。据《每日经济新闻》

手游股出品“博傻”游戏 机构资金出逃引发集体跌停

10月22日,中青宝、天神文化、神州泰岳和华谊兄弟等几只涉及手游概念的个股,由于机构资金外逃导致股价悉数跌停。在手游一级收购市场的估值仍然只维持在十几倍的时候,一些涉足手游业务的上市公司在二级市场上的估值已经超过300倍,巨大的资本放大效应让一些上市公司乐此不疲地上演一出出并购大戏,然而,从10月中旬以来机构资金的大批撤离,已经在二级市场给出了一个估值回调的明确信号。据《华夏时报》

前赴后继

游族信息38亿借壳梅花伞

梅花伞昨日发布重组草案,公司拟出售全部资产及负债,并以发行股份方式收购上海游族信息技术有限公司(下称游族信息)100%股权并募集配套资金,收购总金额达到38.67亿元,公司实际控制人也将变更为林奇。

重组草案显示,梅花伞拟将拥有的全部资产及负债出售给梅花实业,此外,拟以非公开发行的方式收购游族信息100%的股权,发行价格为20.06元/股,发行股数1.93亿股;同时,

梅花伞拟向特定对象增发募集配套资金,总金额不超过4.9亿元,发行价格不低于18.06元/股。

值得注意的是,游族信息全部股权评估价值为38.67亿元,相较于其1.14亿的净资产,增值率超过3200%。

资料显示,游族信息的主营业务为网页网络游戏、移动网络游戏的研发和运营,2013年三季度,游族信息在网页网络游戏开发商中排名第三,占据8.5%的市场份额。截至2013年8月31日,游族信息总资产为2.17亿元,净资

产为1.20亿元,其2012年度和2013年1~8月营业收入分别为1.74亿元和3.95亿元,净利润分别为0.37亿元和1.63亿元。交易对方承诺,游族信息2013年~2016年实现净利润分别不低于2.86亿元、3.87亿元、4.51亿元和5.22亿元。

梅花伞表示,收购游族信息13.89倍市盈率低于行业平均的14.01倍,在同期公告的网游公司收购案中,三七玩、玩蟹科技的市盈率分别达到14.58倍、14.57倍。据《每日经济新闻》

宏观经济

10月汇丰中国
制造业PMI初值 50.9
创7个月新高

汇丰银行24日发布的数据显示,10月汇丰中国制造业采购经理人指数(PMI)初值为50.9,高于9月的50.2,达到7个月来最高。

汇丰中国首席经济学家屈宏斌表示:“这表明进入四季度中国经济复苏的势头正在进一步巩固。我们认为温和复苏将在未来得以延续,从而为加快推进结构性改革创造有利条件。” 据新华社

逆回购操作再开天窗

公开市场
本周净回笼资金 580亿元

记者获悉,继周二之后,央行周四例行的公开市场操作再度询而未发,至此,当周共实现资金净回笼580亿元。

可以看到,周三中国人民银行公开市场一级交易商仍可继续上报28天期正回购、14天期逆回购,以及三月期央票的需求。

部分业内人士认为,央行连续三次暂停公开市场逆回购,是有意透露出偏紧的货币政策操作意图。 据新华社

政策前沿

海关总署:11月启动通关业务改革
30余万家企业将获益

海关总署24日在北京宣布,中国将于11月1日起启动一项区域通关业务改革。改革实施后,“属地申报、口岸验放”通关模式适用范围将以成倍规模拓展,预计近32万家企业将从中获益。

据悉,在中国现行的区域通关制度下,企业在各省不同关区间运送进出口货物的物流时间成本较大。海关总署新闻发言人张广志介绍,为促进贸易便利化,海关总署于2005年起在广东试点推行“属地申报、口岸验放”模式,“简化了企

业通关效率,减低了物流成本。”

属地即企业所在地,通过实行“属地申报、口岸验放”模式,企业可以在当地直接完成货物申报,无须在海关口岸再次办理手续。

张广志表示,上述通关模式在此前试点中仅适用于海关认定的B类及以上等级出口型企业的出口通关。而从2014年3月1日起,这项待遇将覆盖所有一年内无走私违规记录、资信良好的B类企业的进出口通关,适用企业数量从15万余家扩大到近32万家。 中新

监管动向

证监会整肃风暴升级
一周10家公司被立案调查

近来证监会对资本市场的整肃重拳大有升级之势,仅一周,就有10家上市公司遭到立案调查或受到处分。

日前,水井坊与大有能源分别因涉嫌证券违法违规和涉嫌信息披露违法违规被证监会立案调查,其中水井坊已在一周内被两次点名。与此同时,金山开发也收到了上海证监局下发的《行政处罚决定书》,并被责令改正;而上海新梅也对公司的整改情况进行了公告。

记者注意到,近期,证监会的整肃动作尤为频繁,受到证监会关注的上市公司正密集地浮出水面。此外,ST澄海前董事长兼总经理鲍崇宪和监事长王星星也因为

公司未履行任何决策程序的情况下,以公司名义为关联方债务做出担保而遭上交所公开谴责。

根据沪深两市的公告显示,仅2013年10月17日便有四家上市公司自曝被监管部门查出问题。种种迹象表明,证监会对资本市场的整肃已越发严厉,对上市公司的违法或违规行为可谓“零容忍”。

对于上述现象,一位市场分析人士指出,“上市公司被立案调查说明监管部门已经掌握了一定的证据,也就是说,监管部门很早就盯上它了。现在出现那么多公司被调查的情况也可以说明证监会正大力整治上市公司的违法违规行” 据《北京商报》

财报解读

民和股份全年预亏超1.4亿
或成首家*ST畜禽股

10月23日,民和股份披露的三季度报告显示,今年前三季度,公司净利润亏损1.37亿元,同时公司预计全年亏损1.4亿元~2亿元。由于2012年民和股份已经亏损,按监管规定,若接下来三个月时间公司不能力挽狂澜,将被实施退市风险处理,成为畜禽行业首家戴上*ST帽子的公司。

对于业绩变动的原因,民和股份解释称,2013年整个白羽肉鸡行业景气度低迷,加之受“H7N9”禽

流感、“速生鸡”等事件影响,公司商品代鸡苗、鸡肉产品价格不振。

2008年,主营商品代鸡苗的民和股份登陆中小板。上市之初,业内对公司的定位即是业绩与鸡苗价格波动高度正相关,鸡苗价格下跌使得公司无法平滑其中的风险。

“尽管此前有这样的预期,但是近两年公司业绩受鸡苗价格不景气而大幅下滑还是出乎意料。”有券商分析师评价道。 据《每日经济新闻》