

移动转售将惠及多家上市公司

业内人士预测移动转售市场规模可能高达62.5亿至125亿

证券时报记者 仁际宇

移动通信转售业务受到市场的高度关注,昨日午间休市期间和今天,有多家中小板公司进行相关信息的披露。其中,苏宁云商和爱施德已经与中国联通签约,北纬通信和二六三仍在商谈之中。

苏宁云商的公告显示,公司已经与中国联通签署附生效条件的《移动通信转售业务试点合作协议》,根据协议内容,中国联通为公司提供基于3G网络的移动通信业务批发,公司可在双方商定范围向用户提供移动通信转

售业务。

苏宁云商表示,近日将完成与中国联通的正式签约。爱施德也表示,公司与中国联通签署附生效条件的《移动通信转售业务试点合作协议》。该协议签署完毕后,公司仍需与中国联通确定具体试点本地网和码号资源分配。

而北纬通信和二六三移动通信转售业务尚未签约。其中,北纬通信就移动通信转售业务事宜与中国电信进行多次商务洽谈,目前尚未签订任何合作协议。二六三也就移动通信转售业务事宜与基础运营商进行多次商务洽

谈,目前尚未签订任何合作协议。

此前,天音控股也曾公告称与中国联通签署了有关移动通信转售业务合作协议。不过,这些公司真正开展相关业务尚需时日,因为在与基础运营商签订协议后,仍需向工信部递交移动通信转售业务试点申请材料,待审核通过后才能获取相关牌照资质,开展相关业务运营。

移动通信转售业务是指从拥有移动通信网络的基础电信业务经营者购买移动通信服务,重新包装成自有品牌并销售给最终用户的移动通信服务。按照工信部的规定,移动通信转售企业不自建无线

网、核心网、传输网等移动通信网络基础设施,必须建立客服系统,可依需建立业务管理平台、计费、营账等业务支撑系统。

由于巨大的市场潜力,资本市场对移动转售市场寄予厚望。有分析认为,按照目前三大基础运营商的销售收入测算,移动转售市场规模可能高达62.5亿至125亿元。不过,也有分析认为移动转售业务规模并没有想象中那么大。从目前公布的情况来看,市场份额较小的中国联通和中国电信对移动转售业务的兴趣较大,而占有移动通信市场最高份额的中国移动似乎对开展移动转售业务并不十分积极。

联合化工 28亿收购触摸屏资产

联合化工(002217)今日公告称,拟向文开福等10名自然人以及深创投等5家法人发行不超过6.76亿股购买其持有的江西合力泰科技股份有限公司100%股权。同时,联合化工拟发行9000万股股票,配套融资3.73亿元。此次增发完成后,文开福将成为联合化工实际控制人。

公开资料显示,合力泰的主要产品为触摸屏和中小尺寸液晶显示屏,下游应用广泛,主要包括手机、平板电脑等消费类电子产品。合力泰截至2013年6月30日未经审计财务报表股东权益账面价值约为3.4亿元,预估值为不超过

28亿元,评估增值率为723.53%。根据增发预案,两部分增发的增发价均为4.14元/股。根据初步测算及文开福及其一致行动人承诺,合力泰2013年7-12月的预计净利润为9880万元。

联合化工表示,此次重组完成后,在维持原有化工业务的基础上,上市公司将增加触摸屏和中小尺寸液晶显示屏及模组主营业务,进而实现多元化发展。

另外,联合化工今日发布三季报。今年前三季度,公司实现营业收入约8.5亿元,同比下降6.03%;亏损约6484.1万元;每股收益-0.17元。(仁际宇)

房企前三季业绩分化 区域公司潜力彰显

已公布业绩预告的50家公司中,25家预喜、25家亏损或业绩下滑

证券时报记者 冯尧

今年以来上市房企业绩分化严重,龙头房企赚得盆钵满金,而中小房企业绩颓势难掩。

据Wind数据显示,截至10月22日,已经有50家上市房企披露三季度业绩预告,其中有25家房企前三季度业绩预计亏损或下滑,其中绝大部分为中小房企。不过,亦有25家房企前三季度业绩预喜,多家区域性房企出现业绩爆发性增长,可谓喜忧参半。

在25家业绩不振的公司中,包括津滨发展、万方发展、沙河股份、国兴地产在内的13家房企深陷亏损泥潭,持续亏损,有6家公司前三季度业绩预减。其中津滨发展净利润下滑幅度最大,达到398%,该公司亏损额同样位居众房企之首,预亏1.6亿元至1.8亿元。此外,包括凤凰股份、廊坊发展、绵世股份在内的6家房企预计出现首亏。

值得一提的是,这些业绩不振的房企均为中小房企。“与规模房企相比,中小房企的销售更容易受到单个项目的影响,业绩具有明显波动性。”深圳一家上市房企高层人士分析。

该人士坦言,随着近期地价不断被炒高,中小房企在一二线城市拿地

非常不易,而三四线城市楼市泡沫很大,中小房企又不敢拿地,这导致很多中小型房企面临缺乏土地储备、无法继续发展的困境。

事实上,相比大型房企可以通过上市、基金、海外发债等方式融资,中小型企业融资难度更大。再加上受主营业务行业背景和业务量限制,中小房企很难做到专、精、深。尤其是跨行发展的中小房企,受近年来调控政策、融资成本高和负债率高等多重因素制约,已经有不少企业主动退出或逐步撤离房地产行业。”上述人士称。

不过,尽管中小房企面临业绩下滑的危险,但仍有部分区域性房企三季度业绩出现爆发性增长。据记者统计,在25家预喜的房企中,净利润预增的房企有19家,3家房企业绩略增,3家房企扭亏为盈。

三季报迄今净利润预增幅最大的房企为世荣兆业,公司预计三季度实现净利润4.3亿元至4.5亿元,同比增长4600%至4800%。南国置业预计前三季度净利润增长也超过10倍,预计净利润为1.58亿元至1.82亿元,同比增长1200%至1400%。

此外,宜华地产、中粮地产、滨江集团、荣安地产等9家房企预计三季



度净利润同比增幅均超过100%。值得注意的是,18家预增房企中,世荣兆业、南国置业、宜华地产、滨江集团等均为深耕区域性房企,区域性房企的增长潜力得以彰显。

上海易居房地产研究院研究员严跃进认为,区域性房企一般在重点城市布

局,其竞争力和对政府资源的把控并不弱于全国性房企。

中国指数研究院一份报告显示,在前三季度销售金额排名前50的房企中,二线城市贡献了46%,依然是最主力区;一线城市贡献了37%,但比例在以每季度1-2个百分点的速度持续下降。

影视三巨头齐跌停迎三季报

证券时报记者 仁际宇

今日,创业板中的影视三巨头华谊兄弟(300027)、华策影视(600133)和光线传媒(600251)同时发布三季报。但第三季度业绩增速跑赢上半年的只有华策影视一家。昨日,在创业板价格指数大跌3.6%之际,这三家公司在收盘或盘中触及跌停。

从业绩方面来看,华谊兄弟今年第三季度,实现营业收入2.7亿元,同比增长6.16%;实现净利润约891万元,同比下降69.02%。今年前三季度累计实现营业收入约10.2亿元,同比增长44.53%;实现净利润约4.1亿元,同比增长206.86%;每股收益

0.68元。

华策影视第三季度,实现营业收入2.36亿元,同比增长34.31%;实现净利润约7756.2万元,同比增长44.09%。今年前三季度累计实现营业收入约6.9亿元,同比增长42.5%;实现净利润约2.1亿元,同比增长30.5%;每股收益0.36元。

光线传媒第三季度,实现营业收入2.2亿元,同比下降13.65%;实现净利润约6573.2万元,同比增长19.87%。今年前三季度累计实现营业收入约6.9亿元,同比增长28.84%;实现净利润约2.39亿元,同比增长75.05%;每股收益0.47元。

由此可见,只有华策影视的第三

季度业绩跑赢了上半年。华策影视表示,报告期内主要产生收入的电视剧为《天龙八部》、《百万新娘》、《新洛神》等。其中,第三季度《新洛神》、《新施公案》、《棋逢对手》、《推拿》先后播出并取得良好的收视成绩。另外,公司的电影《中国好声音》已报广电总局备案,目前正在筹备中。

而华谊兄弟则把今年前三季度业绩快速增长的原因归结于《西游降魔篇》、《狄仁杰之神都龙王》取得较好的票房收入。其中,截至9月底,《西游降魔篇》取得票房分账收入约3.96亿元,《狄仁杰之神都龙王》则取得6363.5万元。光线传媒则把前三季度业绩增长归因于报告期内投资发行了《我们终将逝去的青

春》、《囡子戏子痞子》、《中国合伙人》、《不二神探》等7部电影以及4部电视剧,实现影视剧业务收入4.6亿元,同比增长121.24%。

从股东角度来看,三大影视公司的流通股股东中,机构扎堆现象比较明显。其中,华策影视的前十大流通股股东中,嘉实系基金占了4席,华宝系基金有2席;光线传媒前十大流通股股东中,景顺长城系基金大幅增持,占据了4个席位。而在华谊兄弟的十大流通股股东中,出现了胡关凤、姜金保两个此前未见的自然人股东。其中,胡关凤截至今年三季度末持有华谊兄弟1075万股,对比华谊兄弟半年报,胡关凤在第三季度至少增持了近570万股上市公司股票。

*ST凤凰三折拍卖3艘船舶 预计资产处置损失4.66亿

*ST凤凰(000520)此前遭流拍的3艘涉案船舶,近日终于以“三折”价寻得买主。据*ST凤凰初步测算,本次司法拍卖将导致公司资产处置损失约4.66亿元。

*ST凤凰今日公告,其此次拍卖的3艘船舶均为5.73万吨级的散货船,分别由来自山东、天津和上海的3家公司购得,合计成交价约为2.69亿元。

另据公开资料显示,上述3艘船舶始建于2007年,账面原值8.27亿元,2012年10月末的净值为7.58亿元。参照其原值,这3艘船相当于打了三折出售。

拍卖皆因银行债务。从2008年到2012年,*ST凤凰与浦发银行武汉分行签订了总计6.37亿元的贷款

合同,该笔贷款便是以这3艘船舶作为抵押。因财务状况每况愈下,到今年4月9日,*ST凤凰已拖欠该行利息1253万元,本金更是无力归还。

今年7月,浦发银行终于向法院提出了强制拍卖该批船舶的申请。9月12日,武汉海事法院依法对这3艘船舶进行拍卖,但皆因故流拍。”直到10月10日的第二轮拍卖,上述船舶方才寻得买主。

法律专家介绍,因*ST凤凰此次船舶拍卖款少于银行债权,该笔金额届时将归还银行。而拍卖款与债权之间约3.8亿元的差额,将列入银行的普通债权。此外,除了上述3艘船舶之外,*ST凤凰仍有9艘船舶在走拍卖程序,另有2艘船舶拍卖结果尚未公布。(曾灿)

宝银创赢要求 改选中百集团董事会

近日,上海宝银创赢投资公司董事长崔军发出两封《致中百集团全体股东的公开信》,提出改选中百集团(000759)董事会、发行优先股、删除公司章程中第一百零二条第一款规定。董事在任期届满以前,股东大会不能无故解除其职务”等建议。

信中表示,宝银创赢作为中百集团的股东和机构投资者,联合部分股东,所持中百集团股票数已超过第一大股东,即将向公司提起召开临时股东大会,主要议案是提交7名新董事成员名单,同时保留第一大股东和公司管理层的6名董事成员席位。

中百集团董事、副总经理兼董事会秘书杨晓红接受证券时报记者采访时表示,根据公司章程,单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时,公司在事实发生之日

起2个月以内可以召开临时股东大会;虽然崔军在其公开信上声称联合持股量已经超过第一大股东,但公司至今未收到其持股证明及其他股东授权其行使股东权利的委托函。如收到符合公司章程的召开临时股东大会的函,公司董事会将按照有关规定积极配合。

值得一提的是,即使删除中百集团《公司章程》第一百零二条第一款规定获得临时股东大会的通过,可以改选董事,但中百集团公司章程另有规定,董事会换届、改选董事(包括免职、增补、更换等情形)时,单独或合并持有公司发行股份10%以上的股东提名的董事候选人不得超过董事会人数的五分之一。崔军提出更换7名董事,这一比例已超过公司章程的规定,应会遭到公司董事会的否决。(陈性智)

草甘膦牛市 产能膨胀又现

证券时报记者 颜金成

国内最大的草甘膦生产企业四川乐山福华农科投资集团近日表示,因对草甘膦长期市场看好,未来公司将再投12万吨草甘膦产能。新项目建设将分两期进行,建设总周期约5年。一期6万吨预计明年可开工,2016年年底、2017年年初可投产。

目前草甘膦全球需求在80万吨以上,中国需求大概为50万吨。乐山福华现有草甘膦产能12万吨/年,新安股份(600596)为8万吨/年,江山股份(600389)为7万吨/年,扬农化工

(600486)为3万吨/年。乐山福华新投的12万吨产能,接近于再造一个江山股份和新安股份。

乐山福华的扩张显然是跟当前的行业局面密不可分的。据悉,目前乐山福华主导产品草甘膦除草剂生产线满负荷生产,产销两旺,所产产品大部分销往国外。近年来,草甘膦价格从谷底回升,乐山福华已生产销售草甘膦过万吨。为满足市场需求,公司三期年产5万吨草甘膦单机试车和联动试车加快进度,已经竣工投产。

值得注意的是,经历前期的价格疲

涨后,草甘膦价格在9月后便一直呈持稳状态,并在9月24日出现3个月来首次下调。进入10月,草甘膦价格较为平稳,一直维持在4.25万元/吨左右的价位。

对于草甘膦后市,业内目前除了在观望环保核查的进度和力度外,新增产能的增加是另一重担忧。从9月中旬开始,市场上一些中小规模厂家已恢复生产,部分大企业也有扩大产能的准备。同时,市场的新进产能也在增加,如和邦股份于9月11日宣布进军草甘膦市场,预期产能将达5万吨/年。

2008年金融危机前后,草甘膦行业曾经因为产能过剩饱受苦果。2008年

底,草甘膦价格相比最高时跌去80%以上,行业整体开工率不足50%,严重的产能过剩使曾经无限风光的草甘膦产业陷入空前的低迷状态。

值得注意的是,在2008年年末,多数计划新上草甘膦项目纷纷下马停建的大背景下,当时的草甘膦行业新贵却借金融危机逆势而上,大上草甘膦项目,这家企业就是乐山福华。其在2009年全力建设2套5万吨/年草甘膦项目,逆袭成行业龙头。

这一次,乐山福华在行业高景气度的时候,继续上马草甘膦,是福是祸,只有时间才能给出答案。