

武钢董事长马国强： 主要钢企将逐步扭亏甚至微利

证券时报记者 曾灿

武钢股份(600005)去年以来大量减员,成为国内钢铁行业去产能、提效益的一个缩影。6月16日下午,武钢股份召开年度股东大会,在回答投资者提问时,公司董事长马国强表示,钢铁行业去年以来已呈现出筑底态势,主要钢铁企业将逐步实现盈亏平衡或微利。

受经济下行压力和行业产能严重过剩影响,近年来国内大部分钢铁企业均出现了不同程度的亏损,2015年武钢股份亏损达75亿元。对此,马国强认为,这在很大程度上是因为去年钢铁价格的大幅下降。据介绍,2015年年底相较于年初,热轧钢、冷轧钢、镀锌的每吨单价分别下降约1100元、1300元和1400元,这直接导致武钢股份减利近百亿元。不过,铁矿石等上游材料的价格也相应有所降低,使得公司原材料成本下降,冲抵了部分损失。

那么,钢铁行业何时才能回暖、复苏?事实上,在今年一季度,钢铁价格上扬,直接影响了部分钢铁企业的一季度利润;5月份以来,钢价又出现了一轮大幅上涨,行业似乎呈现出回暖迹象。武钢股份董事、总经理邹继新认为,今年以来钢铁市场的短期回暖,并不代表行业已经全面复苏。

目前全行业的产能利用率不到70%,仍属产能严重过剩的行业。”邹继新表示,行业良性发展还需要继续推进去产能、兼并重组,这一过程仍需较长时间,从6月份开始,钢铁价格又有所下降,今年三季度形成稳定的

价格支撑较为困难。”

马国强对行业的发展趋势则相对乐观,他认为,钢铁行业最坏的时候已经过去。“今年钢铁价格的恢复性上涨是客观的,但由于修复过快,现在才有所回调。”马国强认为,钢价会逐步恢复正常并企稳,主要钢铁企业也将逐步扭亏甚至实现微利,国家正在从安监、环保、质监等多个角度来净化钢铁行业,此前的无序竞争状态将得到改善,这对大型、合规的钢铁企业是利好。”

当天的股东大会上,有投资者问及武钢股份未来的发展规划。马国强回应称,武钢股份暂无开展副业的计划,目前仍将以钢铁为主业,抓住国家建设长江经济带的政策机遇,利用身处武汉的地理优势,辐射整个中部地区市场。

公司目前暂无兼并重组的打算,同行的兼并也没有比较好的机会。”马国强表示,练内功、降成本、提效益将成为武钢股份管理层的工作重点,对标国际一流企业,武钢的生产装备不差,技术储备足够,但最大的短板是产品质量不够稳定,这也是武钢今后会着力突破的地方。”

此外,武钢股份还将继续对管理体系和人力资源进行优化,公司将减少管理层级,最终实现三级管理的模式。2015年,武钢股份减员6000多人,公司在岗人数也由此前的近3万人降至目前的2.3万余人。据马国强介绍,若武钢股份维持目前的产量,按照人均产钢1000吨/年的标准,公司预计还要减员6000人以上。



马国强

彭春霞/制图

粤高速36亿投资佛开南段改扩建项目

粤西主要交通通道将得以扩容提速

证券时报记者 周少杰

粤高速A(000429)6月16日晚间公告称,公司全资控股子公司佛开公司拟投资佛开南段改扩建项目,以满足粤西主要交通通道扩容提速需求,完善国家与省高速公路网络需要。

公告显示,粤高速A此次改扩建工程路线连接佛开高速公路谢边至三堡段改扩建工程,路线沿佛开原线途经雅瑶、共和、司前、址山到达开阳高速起点水口立交交前的佛开高速终点,

全长33.4公里。

目前,佛开南段改扩建项目投资估算总金额为35.615亿元,粤高速A拟向佛开公司增资12.47亿元,预计2016年底全线开工建设,2020年底全线建成通车,建设期4年,项目将采用边施工边通车方式,对佛开高速公路整体车流量和通行费收入影响不大。本项目尚需国家发改委核准。

据悉,佛开南段改扩建项目位于珠江三角洲中西部地区,是国家高速公路网规划2纵1沈阳至海口主线的

一段,通过开阳高速、阳茂高速、茂湛高速、渝湛高速与我国大西南地区相连,是广州乃至珠江三角洲地区与大西南地区联系的主要通道之一。同时也是珠三角与粤西之间,珠三角与北部湾之间不可替代的高速运输通道,在国家高速公路网和省高速公路网中具有重要的地位和作用。

目前,佛开高速作为粤西地区与珠三角核心区之间的运输大动脉,行车速度较低,服务水平已处于三~五级,交通量已趋于饱和,扩容提速刻不

容缓。本项目扩建,将有效疏通珠三角路网,使广佛、佛开、珠三角环形高速、广三高速、江鹤高速、广湛高速以及国道325线、321线、105线等主干线公路网发挥最大效益,对进一步加快项目沿线经济发展,改善投资环境、疏导区域交通提供有力保障。

据了解,粤高速于2015年4月7日起进行重大资产重组,已于2016年6月12日与交易对手方广东省高速公路有限公司完成资产交割。自2016年6月12日起,佛开公司为粤高速全资子公司。

新大陆推动支付产业链迎接2.0模式

证券时报记者 朱中伟

近日,停牌3个月的新大陆000997发布定增预案,拟募资不超过19亿元投向商户服务系统与网络建设及智能支付研发中心等项目。此前不久,新大陆还收购了福建国通驿全部股权,获得全国性收单支付牌照。

根据央行3月18日下发的《关于完善银行卡刷卡手续费定价机制的通知》,今年9月6日后,不同行业商户的刷卡费率将实现统一标准,第三方支付业已注定迎来大洗牌。在此背景下,新大陆近期打出的一系列组合拳究竟有何深意?证券时报·莲花财经记者就此专访了公司董秘王栋。

证券时报记者:央行最新费改政策将对第三方支付行业带来怎样的影响?

王栋:央行费率改革是规范化的要求,费改之后,价格套利空间会大大压缩,行业会逐渐走向服务化和规模化。

同质化竞争会导致纯粹的收单利润受挤压,第三方支付公司必须考虑如何为商户提供差异化的高附加值服务,增加商户黏性。与此同时,拥有大量存量商户的收单公司将具备规模优势和增值内容提供方的巨大吸引力。

总之,传统第三方支付公司过去粗放式的支付1.0模式将难以为继,

必须进行转型和升级,从而满足商户作为交易入口进行互联网化和智能化的需求。也就是说,在支付2.0的模式中,不仅要为商户提供基础性的银行卡收单服务,还要满足商户的其他服务需求,如移动支付、O2O、SASS应用(收银、CRM等),并且实现所有内容的云化以及数据的互联互通。

在这种从单纯收单到商户服务的升级过程中,第三方支付行业面临的市场空间将出现至少一个数量级的提高。

证券时报记者:支付2.0模式相对1.0模式有何不同?

王栋:我们认为2.0模式相对于1.0模式是一个产业链整体升级的过程。传统的1.0模式是依靠规模效应产生效益的,但随着支付产业受到互联网公司的剧烈冲击,传统模式生存空间受到挤压。2.0模式的优势在于具备网络效应,可以实现数千万商户的连接,并将碎片化的资源和数据实现互联互通,从而为数据运营奠定基础。

基于实体商户服务为基础的线下支付行业产业链,在2.0模式下将形成一定程度的共同体。产业链应该建设公共、开放的生态系统,产业链中的运营服务商、内容提供商、技术提供商等将重新定义角色和转换商业模式,而业务边界将变得越来越模糊。在各

方共同努力下,产业将逐步升级为新的生态,为客户提供更多维度、更丰富的内容和更有价值的服务。

证券时报记者:目前第三方支付公司转型面临哪些困难?

王栋:首先,在基础设施方面,仅依靠实业积累滚动式发展,任何一家第三方支付公司都没有能力独立建立一个无缝的互联网平台和社会化基础设施;其次,在商户的拓展和服务方面,线下的第三方支付公司不具备互联网企业低成本快速复制的优势,设备和地推的重复投入又加剧资产变重的程度;最后,在增值服务的内容方面,由于商户行业、业态的多样性和复杂性,内容提供有着高度定制化的需求,从而使得内容的推广极度碎片化。以收银为例,单一收银厂商拥有的使用商户数量一般小于5万家。

证券时报记者:新大陆的战略定位又是什么?

王栋:我们认为商户作为线下交易入口,其互联网化和智能化的趋势不可避免,推动这一趋势意义重大,但任何一家第三方支付公司都无法独立完成,我们希望成为推动者之一。

未来是一个合作、开放的时代,我们希望利用资本和技术的优势,叠加我们二十多年深耕行业客户的经验,

与综合性第三方支付公司建立新型合作关系,共同建立新的合作生态,为商户提供更优质的全方位服务,从而实现共赢。

证券时报记者:那么新大陆能与合作伙伴贡献什么价值呢?

王栋:我们可以从三个方面来提供服务:打造精品智能硬件、与合作伙伴共同制定标准和规范、建立增值服务内容开放平台和合作生态。

在智能硬件方面,我们将着力于打造针对商户端的综合受理智能终端及互联网POS;在标准方面,我们将与业内领先的第三方支付公司一起,建立商户服务的标准和规范,打造标准化的终端API接口和云端API接口,简化和降低生态参与方的创新应用开发和运行成本;在平台和生态方面,我们将与合作伙伴共同开发全开放的基础平台,并引进符合商户需求的大量增值服务内容。

证券时报记者:新大陆有什么优势?

王栋:我们拥有硬件、软件、平台、标准等方面的研发能力和丰富经验,而且可以利用资本市场的杠杆集中火力高强度投入,为合作伙伴分担投入和前期风险。比如,我们可以为追求资产轻量化的第三方支付机构提供新的合作模式。

记者观察 | Observation |

神州控股龙虎斗 显示港股困境

证券时报记者 余胜良

神州控股的控股权之争被称作港股的“万宝之争”,这次争斗显示出港股困境,那就是大幅折价发行令股东没有安全感,估价低丧失融资优势,还给对手可乘之机。

从两次分拆资产赴A股上市看,神州控股可以很漂亮地玩转资本市场。其案例包括,2013年将神州数码信息服务股份有限注入*ST太光(现改名“神州信息”),控股该公司42.44%股权;2015年将旗下IT分销业务拆分作价40亿元卖给了深信泰丰(现改名“神州数码”),实现借壳上市,郭为成为新公司的最大股东,占股23.6%。

神州控股还持有慧聪网18.4%股权,以及鼎捷软件3.89%的股份,可以说,神州控股投资眼光也一流,长袖善舞。

仅持有神州信息42.44%股权一项,神州控股就享有权益127亿元,当初注入时估值不过30多亿元。但是股权增值并没有反映在神州控股股价上,神州控股目前市值只有64亿港元。

何况除了持有慧聪网、鼎捷软件股权外,神州控股还收购了“农村信息化第一品牌”的农业信息化领军企业——中农信达,投资村村乐、神州买卖提、硕硕科技等业内领先的农业企业,此外还布局智慧城市产业。

这样一家公司真实价值被低估,才会引来偷袭者。

广电运通一直通过沪港通道悄悄增持神州控股,3月份公告收购神州控股5.52%股权,此后持股比例提高到11.08%,成为单一大股东。

面对此局,神州控股相关股东首先想到的不是增持,而是增发,宣布要收购北京中关村神州数码大厦4~9层及18层物业,拟持有作为办公场所之用。神州控股为此发行不超过1.49

亿股支付收购费用,占扩大后股本12.01%;发行价每股5港元,较上一交易日收盘价折让20.63%。

此次发行后,神州控股的控股权将再度发生改变。神州控股股权结构高度分散,管理层控制下的董事会很容易通过对自己有利的议案,神州控股此次注入的神州数码大厦资产,据称背后股东也是联想集团,神州控股董事长郭为是联想系名将。

这个增发折价在A股不可能发生,但在港股增发价格不必和二级市场挂钩,只要股东大会同意即可。甚至还可以绕过股东大会,比如港股公司每年披露年报后,董事会都会提请股东大会审议批准董事会在来年适当的时候增发不超过20%的新股而不需要再开股东大会。

这也是港股估值不会太高的重要原因,一旦估值高,董事会就可以以低价增发,增加股本拉低估值。很多港股都经历多轮融资,高管拿着高薪,股权高度分散。

5月26日神州数码公告拟调用10亿元用于证券投资,其中不超过5亿元用于购买关联方上市公司的股票,包括但不限于神州控股。神州数码董事长郭为也同时是神州控股董事会主席。

这也说明,高估值让神州数码游刃有余,可以从容投资同系公司,而在港股曾经的母公司现在反而成了救赎对象。这也显示出A股和港股目前处境不同,港股低估值低交易量,A股即使已大跌一番,依然显得资金量充足实力不凡,也就怪不得那么多公司要选择将港股私有化。

造成这种结果有诸多原因,比如港股供应充足,炒作难行,A股市场相对封闭,资金量充沛,但港股在增发定价方面没有严苛规定,老股东权益很容易被稀释,这可能也是港股低估值的最重要原因。

马化腾:腾讯未来关注三大重点

证券时报记者 顾哲瑞

腾讯定位很清晰,就是要做连接器”,腾讯公司董事会主席兼CEO马化腾昨日在中国互联网+峰会”上发表主题为“互联网+时代的连接升级”的演讲时,作出上述表述。在演讲中,马化腾谈到了他对“互联网+”成果的观察,并对外透露了腾讯未来关注的三个重点,云服务开放、地理位置信息(LBS)的共建共享、维护网络安全。

马化腾指出,在过去一年多的时间,在“互联网+”的带动之下,通信、金融、零售等众多领域发生了巨大的变化。以“互联网+通信”为例,电信运营商的商业模式已经从主要业务以语音、短信为主,过渡到以提供数据消费为主。过去的摩擦已经不复存在,我们现在是联手一起展望未来的发展。”

对每个行业而言,互联网不只是一个新经济、新领域,而是与自己行业息息相关。基于腾讯对未来发展趋势的判断,马化腾表示,“互联网+”在未来有很多创新机会,而腾讯将继续提供“连接器”的基础功能,连接服务与

用户,并帮助政府开放其庞大而丰富的数据资源,服务于用户,解决“最后一公里”的问题。

马化腾说:“在这种大环境之下,腾讯的定位很清晰,就是要做连接器。”他透露,在云服务方面,腾讯在这一块一直非常强,但过去只为内部服务,今年则会彻底开放,将功能商业化、产品化后,分发给政府、社会以及合作伙伴。

在马化腾看来,地理位置信息是未来移动互联网时代和人工智能时代非常重要的一个环节,它不是一个业务或者有很大收入的业务,而是基础设施。他透露,除了地图方面的投入,腾讯会与包括滴滴、京东商城、美团等在内的合作伙伴共建、共享、共用这个基础设施。”他说,这些合作伙伴的数据非常“鲜活”,既有主干道上的物流信息,也有外卖、快递人员深入小巷获取到的信息。

马化腾同时表示,在互联网飞速发展的过程中,也产生了一些社会问题,如不良信息的传播。金融方面也出现很多打着“互联网+金融”创新旗号,但实际是非法集资的情况接连发生。”马化腾说。

嘉凯城:股权转让获商务部放行

证券时报记者 邢云

嘉凯城0009186月16日晚间公告称,接到大股东浙江省商业集团通知,已收到商务部反垄断局出具的《不实施进一步审查通知》,决定对恒大地产收购嘉凯城股权案不实施进一步审查,从即日起可以实施。

6月15日,公司公告收到国务院国资委审核批准及商务部的反垄断审查后,本次股权转让事项进入可实施阶段。下一步,恒大地产将履行全面要约收购义务。

产接手嘉凯城的进程加速落地。二级市场对此的反应积极,嘉凯城16日股价涨停。证券时报记者了解到,在通过国务院国资委审核批准及商务部的反垄断审查后,本次股权转让事项进入可实施阶段。下一步,恒大地产将履行全面要约收购义务。

根据已披露的股权转让协议,嘉凯城三大国有股东(浙商集团、杭钢集团与国大集团)将以3.79元/股的价格将9.52亿股公司股份转让给恒大地产,占总股本的52.78%。