

3G用户去年增长九成

中国电信不急于增加4G投资

□本报记者 王荣

引入iPhone争抢3G用户的举措让中国电信2012年业绩承压。中国电信20日发布的2012年年报显示,当年,公司实现经营收入为2830.73亿元,同比增长15.5%;净利润为149.25亿元,同比下降9.5%。虽然中国电信今年4G投资支出增幅不大,但公司董事长王晓初表示,一旦4G牌照发出,公司会义无反顾增加资本开支。

手机上网流量增两倍

中国电信年报显示,2012年公司收入达到2831亿元,同比增长15.5%;扣除移动终端销售收入后,经营收入为2583亿元,同比增长11.8%,超过行业平均水平。公司在年报中称,引入iPhone增加营销投入以扩大高端用户市场,促进了收入增长,虽对短期利润带来压力,但对于公司长期持续增长和价值创造将发挥重要作用。

年报显示,截至去年年底中

国电信3G用户数达到6905万户,净增3276万户,同比增长90.3%,是中国电信移动业务增长的主要动力,而有赖于3G用户的增加,中国电信2012年手机上网总流量增长约两倍。

虽然补贴iPhone销售导致中国移动去年盈利逐季下降,但去年四季度,中国电信业绩降幅低于市场预期。去年第四季度,中国电信净利润同比下降17%至23.6亿元,而2011年同期为28.4亿元。不过23.6亿元的季度盈利依然超过了此前市场预期的20.4亿元。

4G投资需牌照引爆

相比中移动增加近50%的资本开支,中国电信2012年投资显得更为谨慎。2012年,中国电信上市公司固网业务资本开支为537.3亿元,而母公司承担的移动业务资本开支为187.94亿元,共725.25亿元。中国电信预计,今年资本开支为750亿元,其中200亿元为移动业务资本开支,550亿元为固网业务资本开支。

按照这一预算,在移动业务方面中国电信2013年仅拿出不到12亿元的资金投资移动业务,这也意味着其4G的投资则更少。这与此前市场的预期有所差异。

今年2月,有投行报告称,中国电信管理层近日表示,中国电信将分阶段建设及开放4G,先在重点城市推出4G。由于中国电信在农村的基站较少,预计这方面的支出将有3G网络的覆盖全部升级。他指出,如果4G牌照需要规定使用TD网络,公司会考虑向中国移动租用网络,甚至与其他具备TD技术的运营商共同建造

国电信将在2013年启动4G试验网建设,其规模可能会参考中国移动在2012年多个城市的试验网建设规模。

而中国电信董事长王晓初在业绩说明会上表示,一旦4G牌照发出,公司会义无反顾增加资本开支,投放在主要城市网络建设上,但不会将现有3G网络的覆盖全部升级。他指出,如果4G牌照需要规定使用TD网络,公司会考虑向中国移动租用网络,甚至与其他具备TD技术的运营商共同建造

运营TD网络。

在牌照没有下发之前,中国电信不会大规模投资4G。”飞象网总裁项立刚指出,虽然4G是电信业的发展趋势,但是牌照决定技术路线,由于4G尚未发放,相关的设备公司今年的订单还依赖中国移动的投资。

另有分析人士指出,目前,中国联通和中国电信3G业务增长强劲,为收回此前的大量投资,这两家运营商今年大幅增加4G投资的可能性较小。

中移动3G用户2月激增

□本报记者 王荣

中国移动20日发布2月运营数据,2月,中国移动新增用户数重返500万以上,达575.1万。而951万的3G新增用户数再次创下历史新高,1月份这一数据为705万。

目前,中国移动TD-SCDMA基站总数已经超过27万个,中国

移动2013年将TD终端的销量目标定在了1.2亿部。同时,在加大4G网络的建设,现有TD-SCDMA网络也将逐步升级。

至此,三大电信运营商2月份的运营数据全部出炉,由于2G用户向3G用户转移数量进一步增加,运营商新增3G用户的数量超过了新增用户总数。具体为,2月中移动新增3G用户951万户,中

国联通新增335.9万户,中国电信新增281万户。

移动用户方面,截至2月底,中国移动累计移动总用户达到7.2亿,3G用户数为1.04亿;中国联通累计移动总用户为2.46亿,其中有8348.4万是3G用户;中国电信累计移动总用户为1.65亿,其中3G用户为7487万。

3月内存价格涨20%

□本报记者 王荣

据媒体报道,内存3月上旬合约价同步大涨,DRAM模块合约价大涨15%~23%,NAND闪存芯片亦大涨10%,其中严重缺货的TLC芯片涨幅更高达57%~58%。根据市调机构集邦科技调查,3月上旬DRAM市场主流的4GB模组合约均价达23美元,涨幅达16.46%;2GB模组产品,因正值世代交替阶段,供货更不稳定,带动合约均价攀高至13.75美元,涨幅超过20%。

有券商分析认为今年以来DRAM及NAND价格持续调涨,除了市场需求转强外,最大原因仍在于上游DRAM及NAND芯片厂无法开出足够能力,导致市场供不应求。过去2年DRAM及NAND厂并无兴建新的生产线,今年就算扩大资本支出,新生产线产能也要等到今年第4季后才会开出。

以DRAM来说,今年首季计算机销售成绩不佳,需求主要来自于采用标准型DRAM的国内白牌平板,推升现货价一路拉高,而3月因进入ODM/OEM厂的备货旺季,在市场供给量不足的情况下,ODM/OEM厂拉高采购价格区间,因此推升3月下旬DRAM合约价大涨。

NAND芯片市场同样呈现供不应求,主要是受惠于行动装置及Ultrabook开始采用高容量eMMC或固态硬盘SSD,大幅去化NAND产能。3月以来,因为MLC颗粒供给缺口扩大到3成,现货价不到半个月大涨逾20%,NAND厂将产能转移至生产MLC,更导致TLC芯片在现货市场几乎断货,32GB TLC NAND颗粒现货价半个月内已涨一倍。

北京城建

转让环保公司

□本报记者 于萍

北京城建公告称,为贯彻市国资委压缩管理层级的要求,促进公司回笼资金并支持主业发展,公司以1.81亿元作为挂牌底价在北交所挂牌转让所持北京城建环保投资发展有限公司100%股权。

资料显示,北京城建环保投资发展有限公司为公司的全资子公司,以环保项目以及公共基础设施投资为主业,注册资本1.50亿元。经审计、评估,截至2012年10月31日,总资产2.12亿元,净资产1.40亿元,净资产评估价值为1.81亿元。2012年1~10月环保公司实现营业收入1965.79万元,净利润245.48万元。

上游拓展梦碎

ST天一于2012年4月10日审议通过了非公开发行股票的预案,拟向十名特定对象非公开发行4.6亿股,募集资金总额25.12亿元用于收购东宁县大向东矿业有限公司100%的股权。东宁县大向东100%股权预估值为30亿元,除了募集资金之外,ST天一亦需自筹资金补足差额。根据增发预案披露,东宁县大向东的经营范围为铜矿勘探,共持有两个探矿权证。ST天一当时称收购完成后,公司将进入铜金属采选业务领域,实现主营业务转型。

ST天一根据ST天一收到的高雪东来函及工商公司登记情

控制人高溢价注入

佳都新太10亿购智能轨道交通资产

□本报记者 于萍

已停牌数月的佳都新太披露重组方案,公司拟以8.89元/股的价格,向堆龙佳都、刘伟定向发行股份及支付现金购买其合计持有的新科佳都100%股权和佳众联100%股权,拟注入资产的交易价格约10.88亿元。同时,公司拟以8元/股的价格向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金,募集资金金额不超过此次交易总金额的25%。

注入轨道交通资产

此次注入的新科佳都是国内领先的轨道交通智能化系统解决方案提供商、网络设备和视频监控设备产品集成商,佳众联主营业务为IT运维服务。交易对方中,刘伟为公司实际控制人,并持有堆龙佳都95%的股份。

资料显示,2007年12月佳都集团经过公开竞拍取得公司

根据预案,佳都新太将向堆龙佳都发行股份购买其持有的70%新科佳都股权和70%佳众联股权,向刘伟发行股份购买其持有的15%新科佳都股权和15%佳众联股权。按照预估交易价格10.88亿元计算,预计向堆龙佳都、刘伟合计发行股份数为1.04亿股。此外,佳都新太将向堆龙佳都支付现金购买其持有的15%新科佳都股权和15%佳众联股权,支付的现金为1.63亿元。

此次拟配套融资资金上限为3.63亿元;按照发行底价计算,拟向不超过10名其他特定投资者发行股份数量不超过4533.58万股。配套资金中一部分用于购买堆龙佳都持有的部分新科佳都、佳众联股权,剩余配套资金用于补充流动资金。

资料显示,2007年12月佳都集团经过公开竞拍取得公司

溢价率达数倍

值得注意的是,本次注入的两项资产的溢价率均达到数倍之多。其中,新科佳都100%股权预估值为10.08亿元,而截至2012年12月31日,新科佳都账面净资产仅为1.06亿元,评估增值9.02亿元,增值率达到850.42%。佳众联100%股权预估值为1.38亿元。截至2012年12月31日,佳众联账面净资产0.26亿元,增值1.12亿元,增值率为426.46%。

此外,从持股成本上看,两家

注入公司的持股成本并不高。数据显示,2012年12月24日,新科佳都和佳众联股东会分别决议,同意佳都集团将持股转让。其中,同意佳都集团将其持有的新科佳都85%股权以4961.75万元的价格转让给堆龙佳都,将其持有的新科佳都13%股权以758.86万元的价格转让给刘伟;同意佳都投资将其持有的新科佳都2%股权以116.75万元的价格转让给刘伟。同意将佳都集团持有的佳众联85%股权以929.06万元的价格转让给堆龙佳都,将持有的佳众联15%股权以163.95万元的价格转让给刘伟。

根据披露的盈利数据,新科佳都2011年、2012年扣除非经常性损益后净利润分别为275.41万元、5330.58万元;佳众联2011年、2012年扣除非经常性损益后净利润分别为211.63万元、751.07万元。

中环股份拟200亿呼市建光伏电站

□本报记者 王锦 实习记者 成杰

受困于光伏业窘境,3月20日,无锡尚德被法院宣布实施破产重整,但上市公司投身光伏产业的热情却并未因此而削减。

中环股份公告公司吉瓦光伏中心项目最新进展称,确立在和林格尔县开发建设太阳能光伏电站作为吉瓦光伏中心项目的一部分的具体实施方案,并由全资子公司

设方式实施。

和林格尔县将全力支持项目建设,负责为项目提供不低于7.5万亩的项目用地,给予项目立项、核准与并网发电等相关行政支持,项目产生的绿色电力以本地消纳为主,富余电力就地上网。

中环股份指出,项目所用太阳能电池硅片优先使用公司自产太阳能电池单晶硅片,具体使用

公司单晶硅片的品种及数量以合同为准。项目对公司2013年的业绩影响不大,对未来业绩的影响将随项目进展逐步体现,存在不确定性。此外,根据公告,在和林格尔县投资建设2000MW(2吉瓦)光伏电站项目是中环股份7.5吉瓦光伏中心项目的一部分。资料显示,在该项目上,中环股份出资比例为40%,作为拟设合资企业的第一大股东。

ST天一注入铜矿资产成空

本地资金已提前出逃

收到东宁大向东来函,被告知东宁大向东于2013年1月23日收到民事起诉状,黑龙江省有色金属地质勘查七〇二队起诉遵化市大向东矿业有限公司及东宁大向东。

原告方七〇二队请求持有东宁大向东30%股权,并请求判决七〇二队和东宁大向东合作勘探开发绥阳镇洋灰洞子铜矿协议无效。

2013年2月,ST天一收到东宁大向东原股东高雪东来函,为了避免干扰因素,保障ST天一收购东宁大向东100%股权项目的顺利进行,高雪东已将东宁大向东100%股权转让给广东贤丰矿业有限公司,并且贤丰矿业承诺:在获得ST天一同意的前提下,自东宁大向东100%股权转让过户至贤丰矿业名下之日起,贤丰矿业将继续履行高雪东与ST天一的附生效条件的转让东宁县大向东矿业有限公司股权转让合同书》项下高雪东的义务。

ST天一根据ST天一收到的

高雪东来函及工商公司登记情况查询卡等文件,贤丰矿业受让了东宁大向东100%股权,目前在工商登记机关登记为东宁大向东唯一股东。

东宁大向东卷入诉讼及突击更换股东最终导致ST天一重组失败。公司表示,因东宁大向东股权存在纠纷,公司无法预知得到最终诉讼结果所需的时间,也无法判断该诉讼结果对本次非公开发行进程的影响,经与相关各方咨询论证,决定终止公司非公开发行股票事宜。

长沙资金提前出逃

重组归零,东宁大向东矿业有限公司的股权真正归属及其铜矿采选权的实际情况不得而知,但此次重组给ST天一股价带来的波动却无法令人忽略。

ST天一重组方案自2012年4月12日公布之后,公司股价连续走出七个涨停板,此后股价也随大市震荡下调,至今年1月29日公司在披露定向增发进展时首次发布东宁大向东涉诉消息,公司股价又出现跌停。更值得关注的是,ST天一1月26日获知诉讼信息,但1月29日才予以公告,而在公司1月29日提示诉讼风险之前,1月28日,公司股价已提前反应,放量跌停,显现资金出逃迹象。根据1月28日的成交信息,当日卖出前五席中,ST天一注册地所在的长沙有三家营业部席位赫然在列:方正证券长沙五一东路营业部卖出450万元、方正证券长沙留芳岭营业部卖出286万元、华林证券长沙五一大道营业部卖出140万元。

ST天一目前主要从事稠油泵、油气混输泵、工业潜污泵、系列潜水电泵等的生产与销售,主营业务规模小。公司此前预计2012年度归属于上市公司股东的净利润亏损5500万元左右,因为公司负债较多,财务费用较高,加上毛利率低;同时公司主营业务尚未得到明显改善,减亏效益不明显。按照上市规则,因公司连续两年亏损,在2012年年报披露之后,ST天一股票将面临退市风险警示的特别处理。

青岛海尔拟10派3.7元

□本报记者 董文杰

青岛海尔发布2012年年报显示,公司2012年实现营业收入798.57亿元,同比增长8.13%;实现归属于母公司股东的净利润32.69亿元,同比增长21.54%。基本每股收益1.218元。公司拟每10股分配现金股利3.7元(含税),共计分配9.97亿元。

同日公布的《董事会换届议案》提名梁海山、谭丽霞等九人为

新一届董事会成员,这预示现任董事长杨绵绵将与现任副董事长、总经理梁海山进行交接。据介绍,2012年底,海尔集团正式启动网络化战略,这也预示着青岛海尔将踏上新的征程。梁海山和谭丽霞分别从2007年及2010年起担任公司副董事长、总经理。同时,此次获得提名的外部董事候选人武常岐、彭剑锋、周洪波及独立董事候选人吴澄分别是企业管理、人力资源、物联网和自动化方面的专家。

中南传媒签订6.87亿政府采购协议

□本报记者 于萍

中南传媒公告称,公司近日与湖南省教育厅签订《湖南省2013年农村义务教育免费教科书单一来源政府采购协议》,协议总价6.87亿元。

根据2011年4月11日湖南省免费教科书政府采购工作会议精神,2013年湖南省中小学免费教科书继续实行政府采购单一来源方式,由公司统一提供,具体由中南传媒子公司湖南省新华书店有限公司负责。公司表示,该协议履约将对2013年全年业绩产生积极影响。

美都控股9000万发起设立小贷公司

□本报记者 于萍

美都控股公告称,公司拟按照《小额贷款公司试点的指导意见》、《浙江省小额贷款公司试点暂行管理办法》等的相关规定,以货币资金出资9000万元,作为发起人,联合其他3家法人单位和6位自然人共同发起设立德清美都小额贷款股份有限公司。

小额贷款公司注册资本为3亿元,其中公司出资占其注册资本的30%,其他三家法人单位和6位自然人合计出资2.10亿元,占小额贷款公司注册资本的70%。公司与设立小额贷款公司的3家

法人单位和6位自然人不存在关联关系。该小额贷款公司的市场定位和发展计划为服务主要面向县内农业种植、养殖户,农村服务业户,农产品经营户,小型企业和个体工商户。

公司表示,作为发起人,拟设立小额贷款公司,可进一步完善公司产业结构,增强公司盈利能力,且该项投资符合当前国家与地方相关政策,从市场需求来看,具有较大的市场空间。

目前已有多家上市公司发起成立小额贷款公司,广百股份、广弘控股、普邦园林、珠江钢琴等多家公司于近期公告将设立小额贷款公司。

长青集团新加坡投生物质发电项目

□本报记者 常仙鹤

长青集团生物质发电业务开始向国外开拓。公告称,3月20日公司与Biofuel Industries Pte. Ltd. (BFI公司)签署了生物质发电项目的合作框架协议,双方拟在新加坡合作建设、运行生物质发电项目,预计投资额为人民币4000~5000万元新币,约折合人民币2~2.5亿元。

项目位于新加坡裕廊工业区,项目装机容量为1×9.9MW,使用燃料为园林废弃物及装箱废板。

项目目前已获得生物质发电项目执照,并已具备建厂所需的土地、水源、输电及电力接入许可。</