

支付宝停止线下POS业务

或反制银联统一线上支付

□本报记者 王荣

由于某些众所周知的原因,支付宝将停止所有线下POS业务。”支付宝8月27日新浪官方微博发出上述声明。

支付宝这一模糊解释,使得舆论的矛头指向银联。上个月,银联动员各成员银行,逐步断开与非金融机构的银联卡业务连接,在今年年底之前,全面完成非金融机构线下银联卡交易业务迁移,统一上送银联转接。

线下POS业务占支付宝的业务量并不大,支付宝最担心的是线上业务受到影响。”业内人士介绍,按照银联的设想,在明年7月1日前,非金融机构互联网银联卡交易全面接入银联。这意味着,在线上交易环节,银联也要“雁过拔毛”。此次支付宝“主动”关闭线下业务也可视为其表达反对意见的一种方式。

线下绕不开银联

按照支付宝2012年3月宣布的线下POS机计划,将针对电商COD(货到付款)市场投入3万台支付宝POS机,基本实现一、二线城市COD服务POS应用的全覆盖。

在支付宝物流POS方案下,刷卡收银、取件和签收录入等功能,配送员都可以通过支付宝POS终端完成,在整个环节中,支付宝成了收单方。

今年7月,央行发布《银行卡收单业务管理办法》,给出了银联和第三方支付机构角力的空间。办法提出:收单机构将交易信息直接发送发卡银行的,应当在发卡银行遵守与相关银行卡清算机构的协议约定下,与其签订合作协议,明确交易信息和资金安全、持卡人和商户权益保护等方面的权利、义务和违约责任。”办法省去意见稿中的“涉及到跨法人交易转换和资金清算的,应通过中国人民银行批准的合法银

行卡清算机构(银联)进行。”

众多第三方支付企业将上述变化理解为,其可以与银行信息直连,绕过银联。

目前银联POS机的结单手续费根据7:2:1比例分配。即发卡行占70%,收单机构占20%,清算机构(银联)拿10%。最后这10%是银联收入的重要构成。一旦绕开银联,银联的收入将受影响。

不过,根据《银行卡业务运作规章》规定,银联卡跨行交易应统一送中国银联处理,银联方面对上述办法的解释是,确因业务创新等原因,收单机构需将银联卡交易信息直接发送发卡银行的,双方应向中国银联提出申请,经评估审核并签订协议后,开展相关业务。这也就意味着,第三方支付的线下POS及业务不能绕开银联。

担心线上复制线下

银联在下线的控制能力,使得支付宝的POS计划推行得很吃

力,目前市场的存量支付宝POS机在1万台左右。

支付宝最担心的是银联在线上复制线下模式。”分析人士指出,目前线上交易,多是第三方支付机构与银行之间自行协商,银联难以插足。

但是银联对这一领域也产生了极大兴趣。银联方面表示,中国银联已推出线上支付平台,明确定位于线上转接,为成员银行提供转接清算服务。

分析人士指出,2012年我国第三方在线支付的规模大约有3.66万亿,这一规模背后隐藏的是巨量的交易手续费。如果银联成为线上的“唯一”转接清算服务机构,可以想象这将成为其收入的另一重要来源。

有第三方支付企业表示,银联的进入将推高商家的费用,企业最后将把这一费用转嫁给消费者。

但是银联推行“线上”转接的步子却很紧凑。按照上个月银联

《关于进一步规范金融支付机构银行卡交易维护成员银行和银联权益的议案》,在今年年底之前,全面完成非金融机构线下银联卡交易业务迁移,统一上送银联转接之后,在2014年7月1日之前,实现非金融机构互联网银联卡交易全面接入银联。对已介入银联网络的,商业银行不再保留其与非金融机构的线上交易通道。

面对银联的动议,目前尚无从得知是否有银行复议。银联方面表示,目前29家非金融机构与17家主要成员银行的联卡业务接口超过630个,平均每家非金融机构连接12家主要成员银行,平均建立接口22个。多头谈判影响了银行的利益,在银联卡线上支付业务中,非金融机构向主要成员银行支付的实际手续费费率平均仅为0.1%左右,大大低于银联网络内0.3%-0.55%的价格水平。据此初步估算,各主要成员银行的此项手续费年损失超过30亿元。

美的海尔业绩稳健增长

南北车寄望下半年反弹

受经济增速放缓以及主要客户招标延迟等因素影响,中国南车、中国北车上半年营业收入均出现超过10%的下滑,净利润则同比分别下滑23.83%、5.39%。不过,2013年铁路投资计划已经上调,货车和客车的招标工作也已启动,南车、北车有望在下半年迎来业绩反弹。

中国南车上半年实现营业收入369.29亿元,较上年同期减少13.01%;实现归属于母公司股东的净利润14.61亿元,较上年同期减少23.83%。

中国南车指出,经济增速放缓以及主要客户招标延迟等因素,对公司的经营造成了一定影响。下半年公司将持续深化轨道交通装备市场,深入拓展国际市场、新兴产业市场和城轨地铁市场,努力实现年度经营指标。

同日,中国北车也公布半年报。报告期内,公司实现营业收入369.15亿元,同比下滑13.84%,实现归属于母公司股东的净利润15.67亿元,同比下滑5.58%。(张洁)

融创销售目标完成过半

融创中国昨日在香港发布中期业绩。今年上半年,集团销售合约金额为人民币236亿元,同比增长89%,位列上半年房企销售排行榜第11位。同期,公司净负债率为71.8%,比年初下降7.1个百分点。

融创中国董事会主席孙宏斌在接受中国证券报记者采访时表示,维持资金状况的稳定仍是公司的首要任务。今年完成450亿元的销售目标问题不大,但北京等部分区域的风险需要警惕。

与多数港股地产房企类似,融创半年业绩的数据向好。融创中国昨日披露的数据显示,上半年融创收入为85.63亿元(人民币,下同),同比增长99%;毛利为17.79亿元,同比增长29%。利润方面,母公司应占溢利7.52亿元,同比劲增43%。

在销售额方面,融创上半年合约销售额为236亿元,比去年同期增长89%,位列全国房企的第11位。对比融创今年450亿元的销售目标,目前完成率已经达到52.44%。

孙宏斌在接受记者采访时表示,今年下半年,融创共有12个项目投放市场,预计可售货值约为700亿元,完成今年的销售目标“不成问题”。他还表示,下半年市场形势好于上半年。(张敏)

中国重汽净利增近四倍

中国重汽上半年实现净利润同比大幅增长。1-6月,公司实现营业收入102.72亿元,同比下降3.02%;实现归属于上市公司股东净利润1.85亿元,同比增长370.51%。

报告期内,公司累计销售汽车40240辆。面对严峻的市场形势,公司大力开展“质量效益提升年”活动,围绕质量和效益提升,采取了一系列强有力措施;同时,不断巩固产品结构调整成果,提升网络运行水平,推进体制机制创新,保持了企业的健康运行。报告期内,集团优化贷款结构,压缩贷款规模,利息支出减少,财务费用同比下降51.28%;公司营业成本同比下降5.86%。

公司表示,下半年将继续主动应对市场变化,着力进行结构调整和改革创新,并积极完善营销及售后网络建设。(董文杰)

□本报记者 傅嘉 董文杰

美的电器和青岛海尔今日同时发布中报,两家公司上半年的主营和净利润均保持增长。其中,海尔的冰洗产品仍然占据业内第一的位置,空调业务稳中有升;而美的电器上半年公布了整体上市方案,9月份美的集团将实现整体上市。

美的集团9月将整体上市

美的电器上半年实现营业收入463亿元,同比增长19%,实现归属于母公司的净利润26亿元,同比增长25%;毛利率为22.5%,同比上升1.3个百分点。

上半年,美的电器集团整体上市进入收尾阶段,预计在9月份完成整体上市。公司股票自8月15日起开始停牌,之后将进行现金选择权派发、行政申报、行政清算交收等程序,完成后证券名称将转换成美的集团。公司近日公告,无投资者行使现金选择权。

公司表示,虽然节能环保补贴政策退出,但10月1日实施的新能效标准将进一步推动市场化竞争与行业集中,行业龙头将依托技术与渠道优势,获取更大市场份额。

华泰证券家电研究员张洪

道指出,美的集团整体上市后,将实现家电产业纵横向、前中后端及渠道的全方位协同。同时,管理层职业经理人化,股权价值市场化,将实现各方利益捆绑,强化利益一致性,有助于集团业绩长期持续稳定。

海尔仍是冰洗业老大

青岛海尔上半年业绩保持稳定增长。公司上半年实现营业收入429.71亿元,归属于母公司股东的净利润21.31亿元,分别同比增长6.18%和15.03%,实现毛利率24.76%。

报告期内,公司积极探索

海信科龙:格林柯尔系案件获重大进展

□本报记者 傅嘉

海信科龙上半年实现主营收入129.93亿元,同比增长30.35%;实现净利润7.07亿元,同比大涨86.07%;整体毛利率提升1.51%。公司今日公告,格林柯尔系案件取得重大进展。

中报显示,海信科龙上半年冰箱业务收入53.11亿元,占主营业务收入45.05%,同比增长24.49%;空调业务收入50.57

亿元,占主营业务收入42.89%,同比增长34.60%;内销业务实现营业收入82.27亿元,同比增长39.60%;外销业务实现营业收入35.63亿元,同比增长12.99%。公司上半年的业绩增速远超行业平均水平。公司冰箱市场份额稳居业内第二,新投建的中高端冰箱基地山东冰箱基建工程按计划完成,预计四季度将批量生产。空调零售量市场占有率比2012年提升1.17%。

两葡萄酒龙头销量大幅下降

张裕净利下滑 中国食品亏损

□本报记者 王锦

受三公消费受限等政策的影响,加上进口葡萄酒的冲击,国产葡萄酒两大龙头张裕及长城今年上半年销量均出现大幅下降。张裕营业收入下降15.71%,其中葡萄酒销售收入下降19.9%;中粮旗下的中国食品营业收入下降10.6%,其中葡萄酒销售量同比下降34%。

张裕净利降两成

张裕8月27日晚公布半年报,报告期内,公司实现营业收入25.39亿元,同比下降15.71%;归属于上市公司股东的净利润为7.4亿元,同比下降19.60%。

张裕表示,受经济增速放缓、国家相关政策变化和国外葡萄酒此前多年持续大量涌入的累积效应影响,国内葡萄酒行业竞争十分激烈,给公司产品销售带来较大压力。面对外部诸多不利因素,公司大力推进管理创新,及时调整营销策略和产品结构,完善营销体系,努力避免公司经营业绩发生过大波动。

对于上半年营业收入的下滑,张裕解释主要是酒庄酒等高档产品销售收入同比下降。具体来看,上半年张裕葡萄酒销售收入为194580万元,同

比下降19.9%;白兰地销售收入为49004万元,同比上升0.98%;香槟酒销售收入为2016万元,同比上升4.64%。

上半年张裕毛利率下降5.86个百分点至70.09%,除了白兰地之外的其余酒种毛利率均出现下降,其中葡萄酒毛利率同比下降6.23个百分点至72.78%。

张裕称,上半年也在进一步完善营销体系,及时调整产品结构,努力促进公司各酒种全面发展。面对市场环境变化,公司在调整和完善现有酒店、商超等传统渠道的同时,为拓展新的市场增长点,大力发展电子商务、团购销售渠道和张裕先锋酒庄联盟专卖店等新的营销体系,使公司销售网络趋合理;顺应市场变化,公司适当压缩了产品数量,加大了普通干红葡萄酒、白兰地和进口葡萄酒的营销力度,取得了较

好效果;做好西部三个酒庄产品上市前的各项准备工作,力争其产品年内上市销售并尽快形成市场规模。

长城销量降34%

中国食品也于8月27日公布半年报。上半年,中国食品收入减少10.6%至139.2亿元,母公司所有者应占净利润亏损3.04亿港元,而去年同期母公司所有者应占净利润为4.74亿港元。整体毛利率由去年同期的22.2%减少至20.8%,主要原因是酒品类分部及厨房食品分部所致。

中国食品表示,经济发展速度的放缓直接影响整体消费能力,公司旗下的各项业务均受影响,各项主要业务的销售收入分别出现不同程度的负增长。公司目前的主营业务包括饮料、酒品、厨房食品和休闲食品四大类。

洋河股份预收款大幅下降

□本报记者 王锦

一季度末的4.87亿元下降50%。此外,期末应收票据达到25.70亿元,较年初大幅增加595%。

业内人士称,预收账款是酒企对经销商强势要价能力的一项关键指标,在行业调整,尤其是市场需求严重不振之时,白酒的渠道压力较大,因此预收账款下降是正常现象;企业的应收票据增

在酒品类业务上,受严控三公消费和限酒令的政策影响,高端酒品类的需求应声下跌,加上进口葡萄酒企业的竞争,这些行业因素为酒品类业务带来严峻的挑战,销售收入显著下跌,销售结构不佳导致毛利率下降,业绩由盈转亏。

中国食品称,长城葡萄酒的销量和市场占有率多年位居同行业第一。截至2013年6月,中国葡萄酒饮用总量同比下降。也是5年以来的首次下滑。受此影响,中国食品上半年酒品类实现销售收入11.31亿元,同比大幅下降42.2%;葡萄酒销售量同比下降34%,毛利率同比下降9.6%。

中国食品还预计,随着高端葡萄酒泡沫的破裂以及理性消费的回归,葡萄酒将由之前的宴会等政府商务场合更多地走向中低档大众消费市场。

此外,洋河股份还预计今年前三季度归属于上市公司股东的净利润为43.45亿元至53.11亿元,同比变化幅度为-10%至10%。加也反映出行业调整之时酒企销售模式的变化,以往“先打款后发货”的销售模式发生改变,说明渠道现金压力较大,这些情况将在白酒公司中普遍存在。

此外,洋河股份还预计今年前三季度归属于上市公司股东的净利润为43.45亿元至53.11亿元,同比变化幅度为-10%至10%。

华策影视或主投小时代3和4

华策影视相关负责人向中国证券报记者透露,公司已获得《小时代3》和《小时代4》电影版权,将作为主要投资方参与上述两部电影的拍摄与制作。

作为电视剧生产龙头企业,华策影视自去年以来在电影领域不断发力,成效显著。其2013年中报显示,公司电影销售和影院票房收入为2491万元,同比增长超过400%。今年下半年,公司还将参与多部电影的投资与制作。

主投小时代3和4

电影《小时代》自上映以来,虽然争议不断,但票房持续飙升。据了解,《小时代》最终票房达到4.8亿元,《小时代2》自8月9日上映以来,在半个多月的时间里票房已接近3亿元。而两部电影的总投资成本仅4500万元。由于大批90后观众对郭敬明的喜爱,让《小时代》系列电影具备强大的吸金能力,投资方赚的盆满钵满。

正是如此,《小时代》后续电影被多方投资者看好。不过,据华策影视总经理赵依芳透露,公司已经购买电影《小时代》第三、四部的版权,将作为主要投资方参与《小时代3》和《小时代4》的拍摄与制作,预计年内开机拍摄,明年公映。

据赵依芳介绍,目前有一些投资方与公司接触,商谈对上述两部电影的投资比例,但还没有最终确定投资方的数量和投资金额。

根据国家新闻出版广电总局电影局的官网上公布的6月(上旬)全国电影剧本(梗概)备案、立项公示通知,《小时代》续集《小时代3:锋银时代》和《小时代4:鸣钻时代》,导演均显示为郭敬明。

事实上,从《致青春》到《中国合伙人》,最近一些小成本影片票房的成功,也让人们不约而同地将注意

中信银行不良贷款持续“双升”

中信银行28日公布的2013年半年度报告显示,报告期内,该行实现归属本行股东的净利润203.91亿元,同比增长5.25%;拨备前利润321.32亿元,同比增长13.14%。报告期末,该行不良贷款余额163.70亿元,比上年末增加41.15亿元,上升33.58%;不良贷款率0.90%,比上年末上升0.16个百分点。报告期内,该行提取贷款减值准备47.19亿元,同比增长92.85%;核销不良贷款本金33.07亿元。

中报显示,受不良核销影响,报告期末,中信银行拨备覆盖率223.93%,比上年末下降64.32个百分点;拨贷比2.01%,比上年末下降0.11个百分点。

从不良贷款结构看,次级类贷款余额比上年末增加5136亿元,占比增长0.25个百分点,主要是长三角、珠三角、环渤海等地区的中小民营企业,尤其是钢铁贸易类企业,受宏观经济和货币政策的影响,出现信用风险,而形成不良贷款。

截至报告期末,该行批发零售业和制造业不良贷款余额比上年末分别增加31.30亿元和11.49亿元,不良贷款率比上年末分别上升0.82和0.21个百分点;逾期贷款占比较上年末上升了0.4个百

晨光稀土再谋借壳

估值降六成瞄准银润投资

包钢稀土参股公司赣州晨光稀土新材料股份有限公司(以下简称“晨光稀土”)借壳上市取得重大进展。包钢稀土和银润投资今日同时发布公告,晨光稀土将重组银润投资,实现借壳上市。

根据包钢稀土公告,近期,公司与晨光稀土9名股东及银润投资签署了《资产置换及发行股份购买资产协议》。根据《协议》,公司的参股公司晨光稀土将对银润投资进行资产重组,即银润投资以其拥有的除海发大厦一期相关资产及负债以外全部资产及负债与晨光稀土全体股东持有的晨光稀土100%股份进行等值资产置换。同时,银润投资向晨光稀土全体股东发行股份购买其持有的晨光稀土100%股份超出拟置出资产价值的差额部分。

资产评估称,截至2013年6月30日,拟置出资产的预估价值约为2.06亿元,拟注入资产的预估价值约为13.11亿元,拟置出资产预估值与拟注入资产预估值差额为11.05亿元。对于差额部分,银润投资向晨光稀土全体股东发行股

力转移到中小成本影片。对于3000万元左右的中小成本电影来讲,1亿左右的票房就可以保证不亏钱。《小时代》投资方之一的大盛国际传媒总裁安晓芬认为,《小时代》系列电影将成为业界讨论的热点。

发力电影业务

自2011年开始,华策影视开始尝试进军电影行业。2012年,公司参与投拍的电影《听风者》取得近2.42亿元的票房成绩,按比例结算后将为公司带来2000万元左右票房收入,这给公司加大电影业务力度增强了信心。

2013年中报显示,公司上半年实现电影销售收入为500万元,同比增长468.8%;影院票房收入为1991万元,同比增长410%。

公司表示,将继续积极推进电影业务的发展,在加强团队建设、建设电影业务发展体系的同时,涉及的具体电影产品也取得一定进展。其中,参与投资的电影《分手合约》于4月份上映并取得了良好的票房成绩,参与投资的电影《生死恋》(原《太平轮》)已于7月6日开机,《中国好声音》、《顺风者》等均处于筹备阶段。另外,通过对前期投资的《鱼帝国》、《一场风花雪月的事》等项目进行持续评估,为了有效防止项目风险,公司已将该等项目与发行及收益相关的权利进行了转让,公司不再享有上述两部电影的票房分成收益,但公司保留相关署名权、票房超额受偿权及浙江地区奖项申报权。

公司不断完善影院的项目开发、内部管理模式和人才引进、培养机制,提高影院的持续健康发展能力。报告期内,金球影业控股影院开业1家,目前公司共控股8家影院,将在原规划的基础上更加审慎的进行拓展。(姚轩杰)

其中3个月以内短期性、临时性的逾期贷款占到46%。

中信银行方面解释称,不良贷款“双升”,与2013年以来经济增速明显放缓的外部宏观形势相符合,预计全年贷款质量变动将处于预期范围内。

中信银行主动调整非标准化债权资产比例,确保理财业务符合监管要求。截至报告期末,该行理财产品存续规模4117.44亿元,比上年末增加1,332.44亿元,增长47.87%。报告期内,该行理财业务实现非利息收入10.79亿元,同比增加6.63亿元,增长159.38%。

报告期内,中信银行净息差2.59%,同比下降0.30个百分点;净利差2.41%,同比下降0.27个百分点。实现利息净收入406.75亿元,同比增长10.14%;实现非利息净收入92.03亿元,同比增长27.08%;实现手续费及佣金净收入79.77亿元,增长47.59%。

截至报告期末,中信银行资本充足率完全满足各项法定监管要求,实现提前达标(新资本协议)。不过,中信银行同日公告称,该行拟发行不超过人民币370亿元(含370亿元)的合格二级资本工具。(陈莹莹)

票进行购买,发行价格为9.40元/股,发行股份总量约为11,755.32万股。包钢稀土称,本次资产重组完成后,包钢稀土约持有银润投资10.87,37万股,占银润投资总股本的5.09%。

值得注意的是,去年晨光稀土借壳SST天发(现在改名S舜元)的时候,评估值是33.4亿元,这次评估值降低了六成。

之前晨光稀土因终止与SST天发重大资产重组合作事项,双方已提交了仲裁申请及仲裁反申请。银润投资公告称,晨光稀土实际控制人黄平就该仲裁事项承诺:若因晨光稀土最终需就本次仲裁承担赔偿责任而给上市公司造成损失,就该等损失(损失金额为晨光稀土最终需就本次仲裁支付的赔偿金额扣除已计提减值损失1,000万元后的剩余部分金额),本人将通过现金补偿方式对上市公司进行补偿;同时,无论本次仲裁结果如何,本人将不再与舜元地产发展股份有限公司及上海舜元企业投资发展有限公司进行重大资产重组合作。”(钟志敏)