

电信基础设施资源集约化迈出一大步

中国铁塔收购运营商2314亿元资产

□本报记者 任明杰

据新华社消息,10月14日,中国铁塔与中国电信、中国移动、中国联通三家基础电信企业以及中国国新控股有限责任公司签署交易协议,中国铁塔将向三家电信企业收购全部存量铁塔相关资产,评估值约2314亿元人民币,并同步引入新股东中国国新。根据中国铁塔“三步走”战略,随着此次交易的完成,公司将向“第三步”上市迈进。

评估值约2314亿元

根据三家电信企业与中国铁塔联合开展的存量资产清查评估,三家电信企业铁塔相关资产的评估值合计约2314亿元人民币。中国铁塔将以发行股份与支付现金相结合的方式,收购上述资产。

以中国联通为例,公司10月14日晚公告称,公司子公司联通运营公司拟向中国铁塔转

让部分存量铁塔资产,获取中国铁塔发行的股份和现金作为对价;联通运营公司子公司联通新时空通信有限公司拟向中国铁塔出售其拥有的存量铁塔资产,获取相应现金对价。上述两家公司转让的铁塔资产的评估值合计约为631.85亿元人民币。

基于交易对价的预估金额,中国铁塔将以发行价每股人民币1元向联通运营公司配发不超过3774305万股(股份对价),联通运营公司与中国铁塔签署《股份认购协议》当日为股份发行完成日,剩余部分以现金方式向联通运营公司、联通新时空支付(现金对价)。

中国铁塔成立于去年7月15日,注册资本为100亿元,主营铁塔建设、维护、运营;基站机房、电源、空调配套设施和室内分布系统的建设、维护、运营及基站设备的维护。中国铁塔目前有三名股东,分别是中国电信股份有限公司、联通运营公司、中国移动通信有限公司,三家股东分别持有的股份

占中国铁塔目前总股本的比例依次为29.9%、30.1%、40%。

在此次交易中,中国铁塔将以增发新股方式引入新股东中国国新控股有限责任公司。交易完成后,中国铁塔将有四名股东,分别是中国电信股份有限公司、联通运营公司、中国移动通信有限公司、中国国新控股有限责任公司,四家股东分别持有的股份占交易完成后中国铁塔总股本的比例依次为27.9%、28.1%、38%、6%。

向“第三步”迈进

中国铁塔设立后,确定了“三步走”战略:快速形成对增量铁塔、站址资源及附属设施的新建能力;2015年完成对三家电信企业相关存量资产的注入和交割;择机上市并实现混合所有制发展。随着此次交易的完成,公司的“第二步”已经落脚。

“这标志着铁塔公司继续快速形成新建能力

的战略目标后,即将完成第二步战略目标,也标志着近170万铁塔、2600多亿资产的运营管理和运行维护的责任即将落在铁塔公司肩上。”铁塔公司董事长刘爱力表示。

中国联通指出,通过铁塔资源的集中统一建设和运营,有助于改善行业基础设施资源分布不均衡和重复建设的问题,实现铁塔资源的集约化、规模化、专业化、高效化运营和共享,营造更为公平有效的行业竞争环境,建设资源节约型、环境友好型社会。

中国联通还称,这将有利于联通聚焦核心业务运营和新业务的拓展,促进业务结构和发展模式的转型。有助于联通通过共建共享获取更多的基础网络资源,缓解目前基站建设面临的选址难度大、建设周期长的困难,更快速扩大网络覆盖,提供更高质量的通信服务。目前联通在铁塔建设耗用的资本开支大,占用资金时间长,由中国铁塔统一进行铁塔和配套资产的建设,将有助于企业节省资本开支。

242家公司业绩预增

创业板前三季整体业绩实现增长

□本报记者 王维波

截至10月14日晚8点,484家创业板上市公司中有364家公司发布了今年三季报业绩预告,业绩同比预计增长的占比超过三分之二。可以基本判断,今年前三季度创业板公司整体业绩实现增长应没有多少疑问。

预增公司占比超过66%

根据万得资讯统计,截至14日晚8点,在484家创业板上市公司中,已经发布业绩预告公司有364家。即75%的创业板公司发布了业绩预告,可在较大程度上代表创业板整体业绩状况。

预计今年三季报业绩同比增长的有242家,占比为66.48%。其中,明确表示同比增幅至少达到50%的有78家,有可能实现翻倍增长的有56家,占业绩增长公司的比例分别为32%和23%。这表明创业板上市公司中的大部分今年前三季报业绩同比将实现增长,且有相当的比例增长超过50%。

共有107家公司发布业绩下降公告,占发布预告公司的比例为29.40%。其中,预计同比下降幅度至少在50%的有49家,占比为46%,同比亏损超过1倍的有19家。这表明业绩下降的公司中有部分下降幅度比较大。

另有16家公司只是表明业绩将大幅变动,而未表示明确的变动方向。

不过,无论业绩大幅增长还是下降的公司中,有些公司的业绩绝对值并不大,如有公司业绩增幅近百倍,但今年上半年其每股收益还不到1分钱。

受益行业景气度提高

上市公司业绩受行业的景气度影响较大,一些公司业绩大幅增长的重要原因之一是所处行业景气度向好。如泰胜风能预计前三季业绩同比增长45%~75%,主要原因是受益于风电市场景气度持续回暖,公司各项业务持续向好。金风科技在半年报中就预计1~9月业绩同比增长50%~100%,主要是由于2015年市场需求旺盛,风机销售容量同比增长,同时公司装机容量较去年同期增加,发电量同比增长。

风电行业自去年即开始明显回暖,市场

需求明显增加。根据中国风能协会数据,2014年全国新增安装风电机组13121台,新增装机容量23196MW,同比增长44.2%;2015年上半年全国共有270个风电场项目开工吊装,新增装机共5474台,装机容量为1010万千瓦,同比增长40.8%。行业出现明显增长,风电设备类上市公司都是行业龙头,受益自然较大。

金融信息业上半年也快速发展,同花顺预计今年前三季度业绩同比增长1800%~2300%,主要原因是公司紧紧抓住互联网金融信息服务行业蓬勃发展的机遇,在持续产品创新的同时加大了营销推广力度,取得了良好的效果。今年以来金融信息特别是与股市相关的信息业空前繁荣,成为带动相关业务增长的基本因素。

光伏类上市公司的情况也是如此,如阳光电源预计前三季同比增长约100%~120%,主要原因是国内光伏市场快速发展,公司经营规模和经济效益得以稳步提高。近日,国家能源局将今年光伏发电电站的建设规模在年初下达的1780万千瓦基础上增加530万千瓦,增幅近30%。

政策扶持支撑业绩

还有部分公司的业绩增长很大程度上得益于政策的大力支持。新能源汽车就是一个明显例子,如研发生产新能源汽车电机驱动系统的正海磁材,预计今年前三季度业绩同比增长45%~80%,原因是在国内新能源汽车产业快速增长的带动下,上海大郡加强技术创新和市场开拓,新能源汽车电机驱动系统的销售较去年同期实现了大幅增长。再如新宙邦在业绩预告中指出,锂离子电池电解液受益于国内电动汽车市场需求扩大,销量大幅增长。

中汽协发布的2015年9月有关新能源汽车的产销情况也表明了这一点。数据显示,在今年1~9月我国汽车产量同比下降0.8%销量同比增长0.3%的情况下,新能源汽车实现高速增长。9月份,新能源汽车生产28324辆,销售28092辆,同比分别增长2.1倍和2.2倍,其中纯电动汽车产销同比分别增长2.7倍和2.9倍,1~9月,新能源汽车产销同比分别增长2.0倍和2.3倍,其中纯电动汽车产销分别完成

三季报业绩预增幅度居前的15家创业板公司			
证券简称	业绩预告类型	业绩预告摘要	预告净利润变动幅度(%)
天龙集团	预增	净利润约1400万元~1800万元,增长7245.23%~9343.86%	9,343.8600
星星科技	预增	净利润约6000万元~6500万元,增长4097.86%~4447.68%	4,447.6800
北京君正	扭亏	净利润约3850.51万元~4306.82万元	3,432.6187
东方财富	预增	净利润约142000万元~152000万元,增长2166.71%~2326.33%	2,326.3300
同花顺	预增	净利润约40781.79万元~51513.84万元,增长1800%~2300%	2,300.0000
金龙机电	预增	净利润约31500万元~32500万元,增长1626.75%~1681.56%	1,681.5600
红宇新材	预增	净利润约3000万元~3350万元,增长1600.49%~1798.88%	1,798.8800
智慧松德	预增	净利润约4191.64万元~4291.44万元,增长1160%~1190%	1,190.0000
国民技术	预增	净利润约6400万元~6550万元,增长1121.84%~1150.48%	1,150.4800
明家科技	预增	净利润约1498万元~1938万元	975.1581
恒顺众昇	预增	净利润约29800万元~30800万元,增长555%~577%	577.0000
坚瑞消防	扭亏	净利润约1600万元~2000万元	612.3293
东方日升	预增	净利润约19000万元~21000万元,增长475.33%~535.90%	535.9000
吴通控股	预增	净利润约11200万元~12000万元,增长273.61%~300.29%	300.2900

数据来源:Wind资讯

93032辆和87531辆,同比分别增长2.0倍和2.7倍。

这表明,政府对一些行业的扶持政策,其积极影响将逐步显现出来。不仅促进了行业的发展壮大,也使相关企业受益。

业绩下降各有原因

业绩预降的原因千差万别,多数公司将其归因于大环境欠佳。如生产压力容器及管道管件的宝色股份表示,受宏观经济下行压力持续影响,与装备制造业密切相关的固定资产投资增速在2015年上半年创近年最低值,具体表现为需求不旺,产能过剩等,这些因素导致公司收入下降,毛利率被压缩。

主营业务与水泥、玻璃行业密切相关的易世达也表示,国内水泥余热发电市场形势依然严峻,收入及毛利率水平均大幅下降;余热发电合同能源管理项目受下游水泥市场低迷影响运转率偏低,整体上处于盈亏平衡状态,加之其他一些因素,公司三季报出现明显亏损。

一些重要商品价格持续低迷,如煤炭、原油等,使其后续的一些商品价格持续下降,导致相关公司业绩受到影响。如奥克股份,由于主要产品聚醚单体价格同比大幅下降,毛利率同比大幅下滑,尤其三季度处于明显亏损的状态,致使前三季度业绩出现大幅的亏损。

汇总损益也成为一些公司亏损的重要因素。今年人民币出现一定幅度的贬值,对一些企业特别是有较多美元债务的公司产生一定负面影响,比如航空公司等。天喻信息在分析公司亏损的原因中就表示:受人民币兑美元汇率大幅贬值影响,公司原材料进口业务产生了较大的汇兑损失,导致财务费用同比增加。

另外,由于经济增速下降,一些公司的资金周转受到影响,需要增加贷款,因此支付的利息有一定增加,对业绩形成影响。如业绩同比预计下降20%~50%的中青宝在分析亏损的原因时表示,报告期内新增流动资金借款形成利息支出增加。

阿里云联手中科院发布量子加密通信产品

千亿市场再近一步

□本报记者 王荣

阿里云与中科院旗下国盾量子10月14日上午联合发布了量子加密通信产品。这也是量子安全通信产品首次落地公共云,标志着互联网迈入量子时代。

中国科学院院士潘建伟介绍,量子通信已应用于金融、国防等领域,此次云服务和量子加密技术结合,将推动量子通信走向民用。

预计未来国内量子通信市场规模有望达到千亿元级别,目前产业化初具规模,多家上市公司均有参与。

首次落地公共云

量子通信是指利用量子纠缠效应进行信息传递的通信手段。作为量子与信息相结合的新型通信方式,实质是信息的保密性传输,是一种在理论上可以保证通信绝对安全的通信方式。

据介绍,阿里云量子通信产品已与阿里业务完成小规模测试,可实现到达、保密、组网、密钥分发的功能。今年将正式把合适的阿里业务切到量子安全域,进行规模化验证,同步进行开

服的准备工作。

值得注意的是,这是全球首家云服务商提供量子安全通信传输产品落地服务。这项成果的发布,将对全球量子研究和云计算发展具有里程碑意义。

量子通信技术是目前唯一的安全性得到严格证明的保密通信方式,即使未来量子计算机出现,也能保证数据安全。量子加密传输通过量子密钥无条件地保障信息安全,传输过程中的一切信息截获、密码破译、黑客技术,都将变得无能为力。

兴业证券研究报告指出,量子通信在军事、国防、金融等信息安全领域有着重大的应用价值和前景,未来国内量子通信市场规模有望达到千亿元级别。

以国防领域为例,量子通信能够应用于通信密钥生成与分发系统,构成作战区域内机动的安全通信网络;能够用于改进光网信息传输保密性,由此提高信息保护和信息对抗能力;还能够应用于深海安全通信,为远洋深海安全通信开辟崭新途径和目标,为国防赢得先机。

“科研成果转化为现实应用的过程漫长

艰辛,许多前沿技术都被困于这段‘死亡之谷’而无法走出实验室。”中国科学院院士潘建伟透露,今年7月底,阿里云在上海宣布联合中科院成立一个全新的实验室,共同开展在量子信息科学领域的前瞻性研究,研制量子计算机。

据了解,全球信息产业界巨头IBM、Philips、AT&T、Bell实验室、HP、西门子NEC、日立、三菱、NTT DoCoMo等对量子通信技术均投入大量研发资本,开展量子通信技术的研发和产业化。

产业初具规模

兴业证券分析师指出,我国的量子通信技术已经处于世界领先水平。量子通信技术以其无条件安全的特点,将把我国信息安全水平提升到一个新的高度。

量子通信产业化目前已经初具规模。据悉,在量子通信城域网方面,我国已经建设完成合肥城域网、济南城域网;在量子通信干线方面,我国正建设世界最远距离的光纤量子通信干线京沪线,预计将于2016年前后建成。此外,中国计划在2016年先于欧美发射量子科学实

验卫星。

另据了解,美国正积极筹划建设量子通信西部干线以及美国环海岸干线,目前尚未开始实施。

目前多家A股上市公司已经参与到量子通信产业链当中。

中天科技2014年向中科大上海研究院捐赠量子保密通信技术研究所需光纤光缆及器件,产品用于中科大上海研究院的“300公里超长距离量子通信安全密钥分发实验”项目。申万宏源分析师指出,中天科技作为国内光电缆品种最齐全的企业,未来可能研制适配与量子通信线缆相关的设备。

浙江东方参股了浙江神州东方量子网络技术有限公司。后者作为浙江省首家量子通信产业化平台,主要从事浙江省内量子保密通信固网建设和运营业务。

量子通讯技术的发展对光电子器件提出新的需求,尤其是单光子源的研发。华工科技是国内领先的光通信企业,在激光发射器、光器件等领域拥有独特的优势。

另外,皖能电力、中信国安、神州信息等也通过各种方式参与量子通信项目。

■ “新三板”动态

光宝联合前三季业绩大增

光宝联合(430165)10月14日公布三季度业绩快报。1~9月,公司累计实现营业总收入3905.55万元,较去年同期增长69.23%;实现归属于母公司股东的净利润724.16万元,较去年同期增长1617.78%。

第三季度,在上半年业务持续扩张的基础上,公司无线增值服务业务销售收入继续保持稳定,互联网技术及应用的收入增长显著。

截至三季度末,公司总资产18227.23万元,较去年同期增长834.55%,归属于母公司股东的所有者权益15487.55万元,较去年同期增长1238.69%。(李香才)

广晟有色
加入稀土限产保价行列

广晟有色10月14日晚公告称,鉴于当前稀土市场持续低迷、产品价格长期低位的状况,为促进我国稀土产业健康发展,有效缓解稀土市场供需矛盾,公司决定对稀土冶炼分离产品实施限产保价,全年稀土冶炼分离产品生产量将较工信部下达给公司的2015年稀土总量控制计划指标量减少10%左右。

北方稀土、厦门钨业日前也发布了类似公告,均称将全年稀土冶炼分离产品生产量较工信部下达的计划指标量减少10%左右。

国泰君安分析师刘华峰指出,往年稀土冶炼分离企业通常在四季度耗尽全年冶炼分离产品计划指标量后停产,今年北方稀土、厦门钨业等企业主动限产保价,预计仅北方稀土、厦门钨业就将减少产量约5000吨。

刘华峰认为,稀土主力品种价格已经接近长周期低点。从稀土供应链角度来看,六大集团限产将使中游贸易商出现惜售行为,叠加下游较强的补库意愿,短期主要轻稀土品种价格将出现接近10%的涨幅。长期来看,稀土冶炼分离行业库存水平仍处高位,冶炼分离企业库存约为年需求的1.5致2倍,减产实施后有助于加速稀土行业去库存进度。

安信证券分析师齐丁认为,考虑到稀土价格已进入历史底部区域,随着三季度金属价格降方式下跌,目前已出现供应收缩的明显迹象,稀土价格有望企稳反弹。(李香才)

键桥通讯拟募资投物联网

键桥通讯10月14日晚公布非公开发行股票预案,公司拟以不低于9.18元/股的价格非公开发行3.98亿股A股股票,募集资金上限为36.5亿元,扣除发行费用后拟用于基于物联网技术的综合研发平台及物联网+行业解决方案项目、金融科技云服务平台项目、收购盈华租赁74.64%股权并对盈华租赁增资,并用于补充流动资金。公司股票将于10月15日开市起复牌。

本次非公开发行股票的发行对象为乾德精一、张振新、王永彬、嘉兴天授、嘉兴亚安、嘉兴邦利、嘉兴豪力、北京鹏康投资、深圳汇成中通、深圳广汇兴通(员工持股平台)。其中,乾德精一是公司第一大股东,深圳精一是乾德精一的普通合伙人,刘辉是深圳精一的第一大股东。深圳精一也是本次参与认购的嘉兴天授、嘉兴亚安的普通合伙人。

本次发行前,乾德精一持有公司股份总数的19.84%,第二大股东香港键桥持有18.40%股份,由于公司第一大股东和第二大股东股权比例较为接近,公司无控股股东。本次发行完成后,刘辉通过深圳精一控制上市公司的股权比例为31.23%,成为公司的实际控制人。公司的控制权发生变化。

基于物联网技术的综合研发平台及物联网+行业解决方案项目,有利于帮助公司抓住“物联网”行业发展的新机遇。金融科技云服务平台项目将帮助公司进一步扩展中小银行、类金融机构客户,为它们提供云计算平台服务,有望显著提升公司的盈利能力和市场竞争力。收购盈华租赁有利于公司为现有交通、电力、能源等传统领域优质客户提供更多服务,有利于公司深度绑定优质客户并为客户创造更多价值,也有益于公司物联网战略升级。(李香才)

宗申动力
首款植保无人机试飞成功

宗申动力10月14日晚公告,12~13日,公司控股子公司宗申航空科技公司和青岛宏百川公司联合开发的首款农林植保无人机飞行测试获得成功。

公告称,该农林植保机进行了累计5小时的系留试验,对动力系统、传动系统、控制系统等进行了验证,完全满足试飞条件;场外试飞单次飞行超过7分钟,累计飞行时间超过30分钟,飞行最大高度超过20米,飞行过程中进行了垂直起降、悬停、平移以及前飞模拟作业等飞行动作,试飞情况完全符合设计要求。

本次试飞的农林植保无人机是专用于平原、坡地及山区农田林地的无人直升机产品,整机长度为2.7米,高度为1米,整机自重60Kg,载重大于30Kg,采用汽油为燃料,单次作业时间可达1小时以上。公司介绍,本次试飞完成后,双方还将对该机型进行累计100小时飞行强化试验、零部件耐久试验,及进行油耗测定和喷药系统悬挂等相关工作,并积极推进产品的批量化生产和销售。

公司表示,本次试飞成功,标志着公司在农林植保无人机项目已取得阶段性进展,为公司向民用、军用无人机业务的产业转型奠定了坚实基础。(李香才)