

宝德股份董事长: 今年有信心靠原有业务扭亏

□本报实习记者 徐洪萍

连续两年亏损的创业板上市公司宝德股份退市可能性究竟有多大?此番重组跨界金融租赁领域后,新业务与原有业务能否发挥协同效应?宝德股份董事长赵敏对中国证券报记者表示,公司今年全年有信心扭亏为盈。此次收购庆汇租赁并非简单的跨界涉足金融行业,公司将借助融资租赁手段,为客户提供包括产品、技术和金融在内的一体化服务,促进现有业务发展。

此外,面对当前市场环境,宝德股份及时调整产品结构和市场结构,开发附加值更高的新产品,独有专利的新产品在海外市场供不应求,将成为公司发展新引擎。

全年有望扭亏

中国证券报:宝德股份被暂停上市的可能性有多大?

赵敏:公司在2012年度、2013年度连续两年亏损,根据《创业板股票上市规则》,创业板公司最近三年连续亏损,深交所就可以决定暂停其股票上市。如果公司今年继续亏损,交易所就可以暂停公司股票上市。

不过,公司今年前三季度已实现盈利844万元,其中1-7月份实现的494万元盈利还因重大资产重组的需要经会计师事务所审计,前三季度扣除非经常性损益后的净利润为624万元。可以说,公司经营业绩已经触底反弹,最艰难的时候已经过去。

中国证券报:有市场人士认为,公司业绩主要依靠重大资产重组,实际情况怎样?

赵敏:今年扭亏是依靠公司原有的业务。根据前三季度的业绩,综合考虑目前正在执行的订单、回款情况等,即使不依靠重大资产重组,2014年有信心扭亏为盈。重大资产重组信息披露后,还需经公司股东大会、中国证监会批准该方案。按照正常流程,2014年最终完成本次重组的可能性不大。

中国证券报:公司收购庆汇租赁进入融资租赁领域,跨界收购是基于何种考量?

赵敏:在国外机械设备制造行业,通过融资租赁进行产品销售是一种较为成熟的商业模式,发达国家的融资租赁渗透率达到20%-30%之间。公司需要引入新的商业模式,从而充分发挥现有的技术及行业优势,最终实现产品与服务并举,陆地、海洋、能源三足鼎立的外延式发展。

收购庆汇租赁后,公司将形成石油钻采设备电控自动化业务与融资租赁服务业务的“产融结合”业务结构。依据庆汇



本报资料图片

租赁的盈利预测,2014年和2015年归属母公司股东的净利润将分别达到5109万元和6538万元,将提升公司的持续盈利能力。

公司现有产品终端客户为石油勘探及钻采客户,中间客户为石油钻机设备和开采设备整机生产厂商。拥有自身的融资租赁平台后,公司将借助融资租赁模式加强与上下游石油钻采设备整机厂商的深层合作,为客户提供包括产品、技术和金融在内的一体化服务,从而增强客户的黏性,促进公司现有业务的发展。

提高产品附加值

中国证券报:公司采取了哪些措施来改善主业盈利能力?

赵敏:公司及时调整了产品结构和市场结构,开发出附加值更高的新产品,在国内市场更加注重海洋采钻自动化系统和设备的研发,在海外市场也是不遗余力地推介新产品,同时在运营方面狠抓成本控制。这些措施已经收到了成效,扭转了连续亏损的局面。

中国证券报:支持公司发展的关键是什么?

赵敏:创新是企业的灵魂,宝德股份要利用自动化技术改变传统产业,为客户创造价值。2007年,公司成功地研制出世界首台

12000米陆地钻机交流变频电控系统,该项目是国家“863计划”、“十一五”重大科技攻关项目。2009年,公司研制成功国内首套绞车自主补偿系统,成为全世界第二家掌握该类技术的企业,标志着公司已经掌握了海洋钻机电控系统最核心技术并达到国际先进水平,公司具备全面进军海洋钻机电控系统领域的的能力。

中国证券报:请介绍一下公司募投项目进展情况。

赵敏:宝德股份上市募集资金净额约2.65亿元,截至今年9月30日,累计投入使用约2.09亿元,加上募投资利息,募集资金专户余额为7641万元。其中,承诺投资项目为“石油钻采一体化电控设备生产基地”项目,计划投资总额1.6亿元;超募资金计划投入4个项目,分别是“设立西安宝德电气有限公司”1020万元、“实施ERP信息化管理项目”约521万元、“设立境外全资子公司项目”约1933万元、补充流动资金2000万元。截至今年6月30日,“石油钻采一体化电控设备生产基地”项目的使用额已接近计划投资总额,公司已经整体搬迁至基地。

“ERP项目”投入约421万元,已使用的模块基本实现了预设功能;2013年公司在美国设立了全资子公司BrightAutomation, Inc.,目前已划拨款人民币1551万元;补充流动资金项目,已按照计划实施。“西安宝德电

气有限公司”项目由于研发的新产品未达到市场预期和管理方面的原因,盈利未能达到预想的状态,公司已将其股权转让出去。

海外市场成新引擎

中国证券报:公司海外市场目前发展情况如何?

赵敏:近年来,公司加大了海外市场拓展,于2013年在美国设立了全资子公司Bright Automation, Inc.,根据海外市场的需求,成功地开发出RPC/杆式泵控制器、WLC/无线传感器、WI/无线角位移传感器、VSD/变速驱动控制器。这些采油自动化产品,综合应用了太阳能技术、无线通讯技术等先进技术,在提高生产效率、降低采油成本、改善操作条件较传统产品有明显的提升。这些设备我们独有专利,无论价格还是性能都独具优势,美国子公司生产销售的产品目前处于供不应求的状态。

中国证券报:公司产品毛利率起伏较大的原因是什么?

赵敏:公司国内市场产品毛利率有起伏原因是多方面的,主要包括:很多产品尤其是价值高产品多是非通用型、差异化产品,在不同的井场,由于地质条件、地形条件、海洋环境和气象不同,产品要有针对性地设计和调整,这导致了毛利率的差异,这一点在海洋产品上表现得更加明显;公司销售的不仅仅是产品,还包括附着在产品上的服务。由于安装条件、测试条件和服务内容不同,即使是同类产品,公司也会进行差异化定价;自主研发的新产品刚推向市场并得到客户的认可时,毛利率通常比较高。但由于国内在知识产权保护方面的措施跟不上,容易被其他公司仿制。随着竞争者的加入,毛利率会逐渐下降,这也符合产品的生命周期特征。总体而言,海洋产品、海外产品、特种产品的毛利率较高,而通用产品的毛利率相对偏低。

中国证券报:公司未来发展有哪些战略规划?

赵敏:为应对行业发展,公司目前在积极实施一系列转型升级战略。一是产品结构转型,即从传统钻井电控系统集成商向新型自动化、智能化、机器人钻井装备供应商转型;二是产品范围的转型,即从自动化设备提供商向总体解决方案提供商的转型;三是服务领域的转型,即从陆地石油自动化设备提供商向海洋自动化及总体解决方案提供商的转型;四是实现从钻井走向采油,从陆地走向海洋,从石油走向能源,从产品服务向服务的战略转型。

A股106家软件公司三季报净利润不足16家中概股一半

中概公司业绩好 A股公司受追捧

□本报记者 王荣

A股公司三季报已经落幕,而中概股公司三季报高潮即将到来。对比发现,A股106家“软件与服务”公司的净利润总和不足16家中概股公司净利润的一半,而市场估值却出现倒挂。

中概股公司毛利率更高

按照Wind数据显示,截至11月17日,“软件与服务”行业38家中概股中有16家公司公布了三季报,A股106家公司全部披露完三季报。

统计显示,这16家中概股公司累计实现归属于普通股股东的净利润为151.69亿元人民币,而A股106家公司的合计盈利不如中概股16家公司的一半。

值得注意的是,这两者均不包括电商行业公司,也不包含在港上市公司。这意味着阿里巴巴、腾讯公司等互联网巨头的业绩并未计算在内。

这16家中概股公司中,百度、网易、搜房网三家公司的净利润居前,分别是99.58亿元、34.45亿元以及10.5亿元。也就是说,百度一家公司前三季度的盈利水平已经超过了A股106家软件与服务公司前三季度业绩总和。

事实上,另外两家互联网巨头阿里、腾讯

也赚得盆满钵满。Wind统计显示,1-9月,腾讯归属于普通股股东的净利润为179.9亿元;阿里巴巴前三季度的净利润为153.2亿元。

分析人士指出,A股软件和服务业公司主要是行业管理软件提供商,主要为企业信息化服务,业务发展模式与中国信息化水平有关。而百度、阿里巴巴的主要收入来源是用户的广告,腾讯的主要收入来源是游戏,作为平台公司只需增加服务器就可以增加收入。

毛利率方面,在A股106家软件与服务业公司中,销售毛利率低于50%的公司有65家,而16家中概股公司中只有优酷土豆的毛利率低于50%。

A股公司更受追捧

今年以来,A股市场软件与互联网公司整体估值看涨,股价涨幅超过100%的公司达到25家,其中旋极信息涨幅最为可观,今年以来股价涨幅达288%。但是公司业绩并没有跟上,1-9月累计实现净利润92.19万元,同比下降78.4%。

这与中概股公司今年的表现形成反差。16家软件与服务业中概股中,股价涨幅最大的是易车,今年股价上涨187%。而这与其快速增长的业绩密不可分,公司第三季度营收为6.080亿元,同比增长60.7%,净利润为1.439亿元,同比增长85.3%。

相比于A股市场对互联网和软件行业的

追捧,美国投资者则相对吝啬。16家公司中只有9家公司出现了上涨,除了易车网股价涨幅为187%,欢聚时代为53%,其他公司股价涨幅均在50%以下。

在游戏行业错判更为严重。截至11月17日,盛大游戏的市值是17.59亿美元,折合人民币107.8亿元;掌趣科技市值205亿元人民币,是盛大游戏市值的近两倍。而掌趣科技的收入远不如盛大游戏,掌趣科技前三季度的营收为5.6亿元,净利润为2.03亿元,盛大游戏上半年的营收就达到19.57亿元,净利润为6.06亿元。

腾讯、网易、畅游、盛大、完美、巨人是国内营收排名前六的游戏公司,这几家公司在国际资本市场的市盈率都不高。

这使得不少在美上市游戏公司想要回归A股市场。盛大游戏日前公布的私有化财团中包括中银绒业的大股东,且中银绒业也并未否认借壳传闻。盛大集团CEO陈天桥表示,盛大不会退出游戏,放弃大股东位置是为了寻求进一步发展的机会,“在一个更大的市场,更认可的投资者中,得到更大的发展”。

互联网公司看移动端

分析人士认为,衡量互联网公司的未来业绩,关键看移动变现能力。相比PC端,移动端更能充分利用用户的碎片化时间,因而互联网公司发布财报时,更愿意呈现移动端的

业绩。

京东11月17日公布的三季报显示,第三季度京东通过移动端完成的订单量约占总订单量的29.6%,同比增长534%。公司称,今年3月,京东宣布和腾讯进行战略合作,相继开通了微信、手机QQ多个移动购物平台,拉动了移动端的快速发展。

11月11日,京东移动端(包括京东手机客户端、京东商城购物和京东手机QQ购物等)订单量增长迅猛,占总体订单量的比例达40%。这也得到资本市场的认可,公司当天股价上涨超过7%。

分析人士认为,百度的业绩表现与其在移动端的布局密不可分。据公司董事局主席李彦宏透露,百度在第三季度移动端流量超过了PC端的流量。

移动端也是阿里巴巴、腾讯等强调的重点。阿里巴巴公布的首个财报指出,三季度来自移动端的交易额达到1990.54亿元,同比增长263%。9月,阿里旗下移动电子商务平台的月活跃用户数达到2.17亿,同比增长了138.5%。

“移动收入占比能否稳步提高,成为外界考量的公司的重要指标。”招商证券分析师指出,猎豹移动三季度净利润出现下滑,但业绩公布后,公司依然受到市场追捧,主要是因为公司移动端收入达到3.41亿元,环比增长20%,同比增长183%。

江淮汽车 首批200台重卡出口委内瑞拉

□本报记者 余安然

中国证券报记者获悉,11月17日,江淮汽车出口委内瑞拉重卡订单首批200台在上海海通码头启程发运。江淮汽车表示,这是中国重卡出口第一大单,也标志着江淮汽车的国际化战略实现新的突破。公司称,目前与委内瑞拉政府签订了新的项目合同,未来将与委内瑞拉在商用车战略上建立长期合作关系。

江淮汽车工作人员介绍,此次首批交付的200台车型主要为江淮格尔发重卡,包括牵引车、自卸车以及水罐车,将于12月底抵达委内瑞拉。

今年7月份,公司与委内瑞拉陆路运输交通部、CORPOVEX S.A.(委内瑞拉对外贸易有限公司)三方共同签署了5239台重卡的采购合同,江淮汽车(香港)公司除了出售5239台重卡、牵引车以及相关备件和工具,还将在委内瑞拉提供培训服务、技术支持等,合同总金额为2.74亿美元,履行期限为360天。

据了解,2013年公司重卡销量约为3万台,预计今年销量将达到3.5万-4万台。较去年销量为基数,本次所签订单占公司重卡销量的20%。

除了此次对委内瑞拉出口200台重卡,9月3日,江淮汽车对美国出口首批100辆和悦EV纯电动汽车。公司国际公司副总经理张鹏告诉记者,将整合全球资源,在满足全球客户标准的基础上,大力推动国际化战略。据了解,目前江淮汽车已在全球建立了15个工厂,全面覆盖了商用车和乘用车类型。

据张鹏介绍,公司在巴西的工厂主要生产轿车,委内瑞拉的工厂主要生产 and 组装重型商用车,墨西哥的工厂生产和组装轻卡等商用车,马来西亚的工厂则是生产方向盘等产品。

据悉,目前已与CORPOVEX S.A.在2012年建立的KD工厂,目前已累计组装销售各类商用车6000余台,产能提升至10000台/年,拥有同时组装皮卡、轻卡、重卡等商用车的能力。2013年,江淮轻卡在委内瑞拉销售超越GM轻卡,成为当地市场份额第一的轻卡品牌。

抽水蓄能电站装机 2025年将达1亿千瓦

□本报记者 王颖春

国家发改委近日发出通知,提出今后十年抽水蓄能电站发展的主要目标是:把抽水蓄能电站作为优化能源结构、促进新能源开发利用和保护生态环境的重要手段。着力完善火电为主和大规模电力受入地区电网抽水蓄能电站布局,适度加快新能源开发基地所在电网抽水蓄能电站建设,使抽水蓄能电站建设满足电力发展需要。到2025年,全国抽水蓄能电站总装机容量达到约1亿千瓦,占全国电力总装机的比重达到4%左右。

通知指出,要把创新体制机制、完善支持政策、加强监督管理作为促进抽水蓄能电站持续健康发展的基本保障。抽水蓄能电站规划编制和动态调整机制有效建立,规划、设计、管理、运行标准体系基本健全,建设管理体制进一步规范,运行监督、行业监管和价格机制基本完善,辅助服务市场和产业发展政策逐步建立和健全。

把科技创新作为促进抽水蓄能产业发展的根本动力。大型地下洞室、高水头输水系统设计和施工等工程技术水平进一步提升,工程建设关键技术取得重大突破。装备制造能力明显加强,500米及以上水头和单机容量40万千瓦级机组实现自主化,抽水蓄能机组的技术经济性能够进一步提升,基本具备国际竞争力。

中钢与力拓 恰那合营采矿拟再延期

□本报记者 于萍

中钢集团和力拓于11月17日共同宣布,双方将对西澳皮尔巴拉地区的恰那采矿合营企业的再延期进行商讨。中钢集团总裁徐恩伟与力拓集团总裁山姆·威尔逊在堪培拉签署了《恰那合营企业再延期框架协议》。

原恰那合营协议签署于1987年,共生产2亿吨铁矿。双方于2010年签署了原协议到期后继续生产5000万吨铁矿的延期协议。恰那合营企业(力拓持60%股份、中钢持40%股份)拥有恰那铁矿所有权。该矿位于皮尔巴拉地区汤姆普莱斯矿南60公里,由力拓负责采矿。中钢拥有恰那(“混入皮尔巴拉混矿”)100%的包销权。

山姆·威尔逊表示:“恰那合营项目目前已成为中国在澳洲运营时间最长和最成功的合营项目,该协议的签署表明力拓和中钢致力于在多年建立的互利合作伙伴关系的基础上继续寻求合作机会。”据了解,双方将在延期项目结束前(预计2016年)就再延期的具体合作达成一致意见。

江铃汽车引入全新福特撼路者

□本报记者 刘兴龙

福特汽车日前全球首发全新福特撼路者量产车型,并宣布2015年将推出这款全新七座硬派SUV车型。这款SUV在中国将由福特在华合作企业江铃汽车实现本土生产,并通过江铃旗下的福特品牌授权经销商网络进行销售。

江铃汽车股份有限公司总裁陈远清说,“中国消费者对于像全新福特撼路者这类硬派越野型SUV车型有着强劲的需求。随着福特撼路者的引入,江铃汽车旗下的福特品牌产品阵容将进一步扩大。”

全新福特撼路者采用了真正的框架式车身结构,搭载先进的智能四驱系统,能够按需分配扭矩的主动式分动器和TMS路况实时管理系统等先进的SUV车型配置。

上海加快机器人产业发展

□本报记者 徐金忠

日前,上海市经济和信息化委印发了《关于上海加快发展和应用机器人促进产业转型升级提质增效的实施意见》,加快发展和应用机器人,将机器人应用与上海市产业转型升级和提升经济发展质量集合起来。

据悉,上海机器人产业发展已经具备一定基础,已成为我国产业规模最大的机器人

产业集聚区,形成了外资企业与内资企业、本地企业与国内其他企业竞相发展格局,形成机器人研发、生产、应用等较为完整的产业链,集聚了一批本体和功能部件企业、系统集成商、相关大学和科研院所。但上海在机器人产业发展上与欧美、日韩等发达国家相比,还存在着核心功能部件依赖国外技术、自主本体企业尚未形成规模、自主研发的机器人难以满足市场要求等不足。

为此,上海方面提出,在产业上,将支持国际龙头企业在沪发展壮大,培育和引进2-3家国内本体骨干企业,培育5家左右核心功能部件企业,以及10家左右具备整体设计能力和解决方案提供能力的专业化机器人系统集成企业。2015年上海市机器人产业规模力争达到200亿元,2020年达到600亿-800亿元。在机器人推广上,加大机器人在工业和服务业重点领域的应用力度,提高劳动生产率和

优质成品率,降低产品生产成本和低知识技能用工量。2015-2020年,上海市应用机器人数量年均增加30%以上,平均每年新增机器人3000台以上,平均每年新建5条以上机器人示范应用生产线。

为达到上述目标,上海市将采取突破机器人产业关键瓶颈、搭建机器人产业服务平台、创新机器人产业发展模式等促进措施,并明确提出将探索设立机器人产业基金。