

珠海国资再收一家上市公司

世联行引入国资一年后，业绩扭亏为盈

羊城晚报记者 李志文

世联行(002285)发布公告称,其控股股东珠海大横琴集团有限公司(以下简称“大横琴”)将所持大横琴90%股权无偿划转给珠海市国资委,由此,世联行实际控制人变更为珠海市国资委。

引入国资后扭亏为盈

近几年来,世联行这家老牌的传统房产服务商,在市场经济变化和新兴互联网渠道商的双重冲击下,正面临着越来越大的市场竞争压力。2020年7月,世联行在压力之下引进了国资,并由此借势进入陌生领域。如今一年多过去,世联行的业绩有望扭亏为盈。

世联行1993年成立于深

圳,并于2009年上市,是境内首家登陆A股的房地产综合服务提供商。作为一家传统的以一手房代理为主要业务的房产中介公司,世联行在创始人陈劲松的带领下,曾有过辉煌时刻。2018年,世联行营收、净利润出现了上市以来的首次下滑。此后,世联行营收、利润降幅继续增大。到了2020年上半年,世联行净利润为-7452.86万元,由盈转亏。且作为世联行核心业务板块的新房代理,营收贡献率也已从2017年的80%左右降低至不足65%。

面对营收、利润降幅持续增大的业绩状况,走到十字路口的世联行引入了国资大股东大横琴:2020年7月,世联行和北京华居天下网络技术有限公司先后向

大横琴转让了9.9%和6%的股份,大横琴凭借其持有的15.9%的股份,成为世联行的第二大股东;8月,世联行又委托大横琴行使其14%的表决权,由此,大横琴获得了世联行的实际控制权,后者也成为大横琴集团首个上市公司。

据了解,作为珠海市国有产业发展平台,大横琴一直定位于横琴新区的“城市运营商+产业发展商”,产业布局已形成了城市运营、产业发展、智慧城市、文旅教育、现代服务、海外业务六大业务板块。近年来,大横琴倾力打造了横琴科学城、横琴国际商务中心、横琴国际科技创新中心等一批优质产业园区,是横琴新区产业发展的重要载体,也是促进粤澳深度合作的重要平台。

得益于大横琴的资源积累,世联行开始涉足新领域。当年10月,世联行即与赣州市南康区人民政府、大横琴签署《战略合作框架协议》,就文旅综合开发业务、城市大资管业务、产业投资及招商等工作全方位深度开展合作。

世联行今年上半年的业绩预告显示,报告期内,公司净利润为6800万元-7500万元,扭亏为盈。对于世联行的新变化,有业内人士抱以乐观期待。

入股近20家上市公司

2004年,珠海国资委挂牌成立时,负责监管格力集团、华发集团、九州港务集团等11家集团公司和3家资产经营公司,资

产总额650亿元,净资产285亿元。

近日,媒体曝光珠海市国资“十三五”成绩单,包括:资产总额达8169.7亿元,年均增长22.3%;国有权益达1567.67亿元,年均增长37.65%;五年合计上交税费1125.51亿元,多项指标稳居广东省前三,仅次于深圳、广州。

最近两年,珠海国资委委入股近20家上市公司。从入股公司看,多是细分领域龙头企业,市值较小,往往不超过100亿元,行业分布却较为广泛,包括电子、通信、建材、电气设备等。

分析人士表示:“到今年年底,珠海市属国企资产总额将超万亿,可能会增长到1.2万亿元。”

金谷观察

3500点是当下一道大坎

上期聊到了地产股板块,提到8月份最初两周,该板块迎来了近年少有的高光时刻,指出更大可能是一次“消息反用”,本质在于炒作超跌。

上周是8月的第三周,该板块再无突出表现,与大盘同步随波逐流,板块指数周线收阴跌了0.56%,虽然小于上证指数2.53%的周跌幅,但形态上果然受制于中长期下跌趋势线,证实此前的“高光”的确属于短期的超跌反弹。看代表性个股走势,例如万科A、保利地产、新城控股、招商蛇口等,基本都是阶段高位振荡,日成交则日见收敛。技术上看,此类走势后市有待阶段性方向抉择,不上则下。

上周值得一提的板块不少,其中酿酒股在上周五又一次成为领涨者,板块日跌幅达4.87%,且属于跳空下行形态,还放出了大量。二季度以来本栏多次提到该板块,基本都是指出它形成空头市场的特征,当下,技术上该板块指数来到了一个重要的支撑位置,倘若继续下行,有进一步打开空间的可能,需要谨慎。

酿酒板块充当着最近5年市场布局胜手角色,看某些公募基金

基金的业绩就知道,凡配置了该板块尤其是白酒股的,去年下半年和今年一季度均风光无限。而该板块上周五的下跌,和行业传出市场秩序监管的消息有关,但板块在6月初已经见顶却显而易见。一段长时间以来A股市场结构性分化严重,“喝酒吃药”曾经是所谓“黄金赛道”,如今则有些星光暗淡。任何赛道都会面临“分水岭流转”局面,投资者只能直面现实,及时做出适当处置。

看大盘,上期预计上行难度不小,震荡中宜提防另一次调整的可能到来,3500点仍是重要观察窗口。大盘从上周二开跌,上周五一度跌破3400点,全周报收3427.33点。7月以来A股走势颇出人意料,日放万亿以上巨量,指数却连下两个高点,上证指数两次跌破3400点。“牛市旗手”券商板块上周三大涨,板块指数日涨幅达6.56%,但随后两日未见延续攻势。券商板块此举起到了护盘作用,但也难免带有板块轮炒色彩,后续看能否继续有效上攻,从而带动大盘重回升势。预计下周市场会有反弹,3500点仍是当下一道大坎。(金谷明)

“打工皇帝”唐骏入局迪威迅

或与旗下信息软件类企业存资产整合预期

羊城晚报记者 丁玲

并非财务投资这很简单

这两家上海公司是何来路?从披露的数据看,上海飒哟港最近三年负债率高达107%,营业收入为零,系一家空壳公司。上海兹果的负债率更是高得离谱,近两年营收为零,也是一家空壳公司。显然,这是两家投资型企业。

另外值得关注的是,除唐骏外,分别持有上海飒哟港37.5%股权的吴志刚、盛雅莉也大有背景,他们是桃李面包(603866)的原始股东。

桃李面包招股说明书显示,吴志刚2013年6月13日至2016年6月12日担任公司董事,直接持有8035.59万股;盛雅莉持有5111.22万股。桃李面包公告显示,截至今年半年报,吴志刚、盛雅莉持股数量分别为9989.54万股、8615.19万股,持股比例分别为10.49%、9.05%。按照8月20日收盘价29.70元来计算,对应市值分别为29.67

亿元、25.59亿元。其中,盛雅莉为桃李面包董事、石家庄桃李食品有限公司监事。

根据迪威迅公告,此次股权变动后,公司原第一大股东北京安策持有公司4732.83万股股票,占总股本的15.76%。不过,北京安策所持公司股票均已被司法冻结及轮候司法冻结,未来仍存在被司法处置的可能。

公告还显示,本次权益变动完成后,除上海兹果未来12个月将其持有部分或全部股份转让给其一致行动人上海飒哟港外,双方在未来12个月内不会减持上市公司股份;如发生因上市公司业务发展和战略需要,或者进行必要的业务整合或资本运作,上海飒哟港及其一致行动人不排除在未来12个月内增持股份。

这意味着,唐骏和桃李面包两股东此次投资迪威迅并非财务投资这么简单。

存在一定资产整合预期

那为何唐骏选择入局迪威迅?从公开披露的唐骏商业版图来看,其掌握的企业主要以信息软件类为主,与迪威迅的主业或有协同之处,存在一定的资产整合预期。

迪威迅业务涵盖园区智慧化服务、软件与数字化服务、视讯产品及解决方案等领域,于2011年在深交所上市,彼时,迪威迅也曾有过高光时刻。公司股价曾于2015年冲至56.24元,

市值超过150亿元。但随着公司业务年年走下坡路,股价也一路下行。截至8月20日收盘,公司股价收报6.13元,市值仅剩18.4亿元。同时,公司控股股东北京安策因涉及证券纠纷,所持股份被质押及司法冻结,陆续被司法拍卖。

再来看看唐骏的职业发展轨迹,1994年,唐骏加入微软公司美国总部,先后担任微软全球技术中心总经理、微软中国公司



2008年,唐骏以10亿元身价转会新华都集团出任总裁兼CEO
视觉中国 供图

总裁;2004年出任中国最大的互动娱乐公司盛大网络公司总裁,并帮助盛大在美国成功上市,被华尔街誉为“中国资本第一人”;2008年,唐骏以10亿元身价转会新华都集团出任总裁兼CEO,策动实施了一系列收购。

不过,2010年7月,唐骏因“学历门”事件引发广泛关注,2013年1月从新华都集团卸职,转战港澳资讯出任董事长兼CEO,2015年1月担任微创(中国)董事长兼

CEO,逐渐淡出公众视线。

值得注意的是,微创网络曾在2019年申报科创板IPO,后来撤回申请。再往前追溯,2017年,上市公司鑫茂科技(现名富通信息)披露,拟通过发行股份及支付现金的方式购买微创网络90%的股权。收购公告吹后,2018年,上市公司新力金融公告筹划重大资产重组,标的资产为微创网络100%的股权,但无疾而终。

小家电跨界玩锂电能否来电

在锂电池电解液扩产潮下,天际股份拟投建30亿元原材料项目

羊城晚报记者 王漫琪 黄婷
实习生 张松

近年来,锂电池的火爆传导至电解液的细分领域,化作热火朝天的扩产场面。汕头小家电上市公司天际股份(002759)近日发布公告,称其全资子公司江苏新泰材料科技有限公司与另外两家江苏企业拟共同投建一个投资额30亿元、年产能力达3万吨六氟磷酸锂等原材料的项目。

锂电池电解液有锂离子电池的“血液”之称,而六氟磷酸锂又是电解液的核心材料之一。在新能源汽车市场持续火爆的情况下,电解液原材料龙头纷纷扩大产能。此次天际股份扩大产能的计划,显然是为满足下游新能源汽车对于电池原材料的旺盛需求。

下游长单锁定原材料供应

根据公告,天际股份全资子公司新泰材料拟与瑞泰新材拟在江苏常熟新材料产业园内共同投资设立一家新公司,投资年产3万吨六氟磷酸锂及氟化锂、氯化钙等锂盐材料的生产销售项目,预计投资30亿元,项目规划总用地约203亩。

天际股份半年报显示,公司上半年营业收入为7.52亿元,同比增加177.15%;净利润为2.05亿元,同比增长708.98%,上半年净利润超过去年5年总和。其半年报将业绩增长归因于六氟

磷酸锂产品的产销两旺,称公司开足马力,满负荷生产,销量同比增长189.78%,产量同比增长172.64%,加上销售价格提升,六氟磷酸锂盈利大增。

近期,行业巨头比亚迪、国泰华荣等企业也纷纷向天际股份抛来“橄榄枝”。今年7月,新泰材料与比亚迪签下六氟磷酸锂产品的供应合同,约定从今年7月至明年12月,新泰材料向深圳比亚迪供应六氟磷酸锂不少于3500吨;随后,新泰材料与张家港市国泰华荣化工新材料有限公司和宁德时代泰华荣新材料有限公司就供应六氟磷酸锂事宜签订了《年度采购协议》,从2021年7月至2023年6月,新泰材料将供应六氟磷酸锂不少于12000吨。

下游企业争先恐后地长单采购,与六氟磷酸锂的价格上涨不无关系。其价格已经从去年9万元/吨涨到了现在的42万元/吨,总体涨幅接近4倍。氟系精细化学品龙头永太科技近日也因六氟磷酸锂价格上涨,股价涨幅明显,截至8月20日收盘,其近一年公司股价累计上涨232.39%。

行情火爆却难掩供需失衡

羊城晚报记者梳理发现,在电解液领域,扩大六氟磷酸锂产能的不止天际股份一家。今年

以来,多氟多宣布拟自筹51.5亿元投资建设10万吨六氟磷酸锂等项目,预计于2025年年底整体建成达产;天赐材料连发多则公告加快电解液及其原材料产能建设进程。数据也显示,今年上半年我国六氟磷酸锂产量达到2.13万吨,接近2019年全年的产量,与2020年同期相比增幅高达134%。

然而,整个六氟磷酸锂行业持续扩张的产能,却依然无法完全满足下游市场“嗷嗷待哺”的需求,供需失衡造成的“锂电荒”愈加明显。

从终端需求新能源汽车来看,乘联会数据显示,今年上半年,新能源汽车累计生产121.5万辆、销售120.6万辆,同比均增长2倍,累计销量已经与2019年全年水平基本持平。可以看到,仅仅两年,新能源汽车销量就已经出现爆发式增长。

不容忽视的是,“锂电荒”的出现也确实与供应端有关。据了解,六氟磷酸锂的生产进入门槛较高,即使目前行业开工率、产量上行明显,但六氟磷酸锂主要的增量还是集中在龙头企业。同时,六氟磷酸锂扩产周期长、投入资金大、环境安全审批流程时间长,新入局的竞争者如果没有足够的资金支持,就无法挺过具有较长时间跨度的回报周期。由此看来,短期内六氟磷酸锂产能不会大幅增长,供给端产能依旧紧张。



天际股份日K线图

业绩向好却屡遭股东减持

从小家电企业跨界锂电池产业链,天际股份的双主业路线一直备受关注。资料显示,天际股份总部位于广东省汕头市金平区,创立于1996年,2015年登陆A股,2016年看中锂电业务,耗资27亿元并购新泰材料。

记者梳理发现,老牌家电企业借锂电业务寻求“第二增长曲线”的情况并不少见。家电巨头长虹集团于四川长虹新能源科技股份有限公司投资近20亿元,在四川绵阳高新区建设锂电池项目,着力打造高品质锂电池研发及智能制造基地;国内老牌智能控制器供应商拓邦股份持续通过收购、扩产的方式增加锂电池产能,拟将定增募集的7亿元投入拓邦惠州第二工业项目,旨在增加锂电池和高效电机产能。

天际股份半年报显示,公司锂电材料(六氟磷酸锂)销售额达到81.79%,小家电业务经营困难,对公司整体业绩有所拖累,销售额占比已下降到不

足两成。天际股份的股价也一路高歌猛进,从年初的17.02元一度涨至54.80元,市值最高时可达220亿元。

对于传统的家电板块,天际股份表示,目前已将该业务总部迁到佛山顺德,设立全资子公司,全方位开拓电器业务,减少盈利能力下降的风险。公司计划依托顺德的家电产业集群优势,开发更多小家电品种,丰富小家电产品线。

值得一提的是,在受到市场追捧、市值超150亿元的同时,天际股份却屡遭大股东减持。同花顺iFind显示,截至目前,今年以来公司控股股东汕头天际有限公司及其一致行动人已累计减持总股本的4.34%,第二大股东常熟市新华化工有限公司也累计减持总股本的1.09%。此外控股股东还存在高比例质押股权情况,汕头天际目前的质押比例已高达76.95%。

(王漫琪 黄婷 张松)

两融透析

市场仍是二元分化格局

普跌局面引致开仓力度下降

上周沪深共4443个股,全周上涨的有1216只,占比27%,较前周的72%大幅下降,从前周的普涨转为普跌格局。

上周大盘出现由消费类和医药类蓝筹带动的下跌行情,虽然券商股一度强劲反弹但难改整体下行。不过与光伏制造业上游相关的有机硅概念股在合盛硅业引领下,持续走高,盐湖提锂概念也同步走强。锂电池、燃料电池、电机和核电、军工板块保持强势特征。市场仍是二元分化格局,围绕制造业的自主创新、国产替代的行情持续深化。制造业上游原材料多出化工行业,化工板块成为8月以来吸引资金最明显的板块之一。

另外景气度较高的行业如钢铁、煤炭、农药化肥等保持平稳,水泥和环保板块也出现反弹趋势,市场保持较高的活跃度。

今年以来两融平均价格指数较去年上升7%,而融资余额较去年年底增加13%,负债规模增幅快于资产价值增幅,一方面说明融资市场信心较强,另一方面也有可能因未来资产波动加大,引发负债的加速偿还。上周的平均维保为283%,上周五为282%,较前周的288%明显下降,仍在盈利线上,融资盘仍在增仓通道。

上周融资买入额为5072亿元,日均值为1014亿元,较前周日均值减少9.7%。融资买入额占两市成交之比为8.1%,较前周的8.7%继续回落,融资买入与融资余额之比为6%,较前周的6.7%继续回落。市场波动加大,普跌局面引致开仓力度下降。

上周融资偿还额为5175亿元,日均值为1035亿元,较前周的日均值减少4.6%,融资市场保持中线持仓。

上周融资买入与偿还额合计约为10246亿元,日均值较前周减少7%,与大盘日均成交降幅的4%要大一些,显示融资市场的活跃度继续下降。

与前周的融资余额16898亿元比较,周换手率为61%,较前周66%继续回落,两市连续23个交易日成交金额超过1.2万亿元,整体人气仍处于活跃区间。

与两市上周成交金额62309亿元相比,上周的融资交易占比为16.5%,较前周的17%继续回落。

上周五融券余额约为1634亿元,较前周减少9亿元。

后市研判:大盘宽幅振荡,二元格局下投资者应更加关注制造业,回避累积升幅巨大的个股。可继续加大对先进制造、自主创新、国产替代概念的布局。

上周融资买入额为5072亿元,日均值为1014亿元,较前周日均值减少9.7%。融资买入额占两市成交之比为8.1%,较前周的8.7%继续回落,融资买入与融资余额之比为6%,较前周的6.7%继续回落。市场波动加大,普跌局面引致开仓力度下降。

上周融资偿还额为5175亿元,日均值为1035亿元,较前周的日均值减少4.6%,融资市场保持中线持仓。

上周融资买入与偿还额合计约为10246亿元,日均值较前周减少7%,与大盘日均成交降幅的4%要大一些,显示融资市场的活跃度继续下降。

与前周的融资余额16898亿元比较,周换手率为61%,较前周66%继续回落,两市连续23个交易日成交金额超过1.2万亿元,整体人气仍处于活跃区间。

与两市上周成交金额62309亿元相比,上周的融资交易占比为16.5%,较前周的17%继续回落。

上周五融券余额约为1634亿元,较前周减少9亿元。

后市研判:大盘宽幅振荡,二元格局下投资者应更加关注制造业,回避累积升幅巨大的个股。可继续加大对先进制造、自主创新、国产替代概念的布局。

上周融资买入额为5072亿元,日均值为1014亿元,较前周日均值减少9.7%。融资买入额占两市成交之比为8.1%,较前周的8.7%继续回落,融资买入与融资余额之比为6%,较前周的6.7%继续回落。市场波动加大,普跌局面引致开仓力度下降。

时隔两年腾讯重启回购

净利润已连续两季环比微降

羊城晚报记者 王丹阳

盈利增速有所放缓

时隔两年,腾讯重启了回购模式。8月20日,腾讯控股发布公告,当日回购24万股,涉资约1.017亿港元。而在前一日,腾讯控股回购18万股,涉资7696.51万港元。这也是继2019年11月后,腾讯开启首轮回购,合计两日已斥资1.787亿港元回购。

实际上,从今年年初至今,港股互联网板块就跌跌不休,恒生科技指数已暴跌超过30%,包括腾讯、阿里巴巴、美团、京东、快手等互联网企业都在短短几个月内经历了价格腰斩。其中,快手从高点跌逾80%,美团跌近60%,阿里巴巴跌49%,腾讯跌46%。

8月20日,腾讯和港股其他科技股一样开盘延续跌势,一度创下52周新低,但在腾讯的回购消息利好之下尾盘翻红,上涨1%。值得一提的是,除了腾讯自身回购,8月20日当天,恒生指数发布相关变动公告,腾讯在恒生指数成分股、恒生中国企业指数成分股等相关权重均获得上调。

今年2月以来,腾讯股价一路走低,较2月的历史高位775港元已跌逾四成,市值缩水超3万亿港元。截至8月20日收盘,腾讯控股收跌1%,报425.4港元,总市值为4.08万亿港元。

而在今年宣布首次回购的前一天,8月18日,腾讯二季度财报发布,整体超出市场预期,盈利增速有所放缓。

财报显示,腾讯控股上半年整体营业收入2735.62亿元,同比增长23%,净利润920.3亿元,同比增长49%。其中,腾讯第二季度净利润为425.87亿元,同比增长29%,环比下降11%。扣除投资收益等非国际财报准则下净利润340.39亿元,同比增长13%,环比增长3%,是连续五个季度以来同比增速最低的一次。

值得关注的是,腾讯净利润已连续两季环比微降,当季联营及合营公司亏损39亿元成为拖累净利润环比下滑的主要原因,上季度该数字不足3亿元,主要因联营公司扩大社区团购业务投入。

而在净利润增长的拉动中,虽然腾讯的广告、金融和云服务等板块表现不俗,但在投资在二季度迎来了前所未有的高光时刻。

财报显示,在今年二季度,腾讯投资收益的“其他收益净额”为208亿元,同比增长141%之多,相当于同期净利润的近一半,创下新的纪录。其中所投资公司估值上涨带来145.8亿元的账面收益,而上年同期的其他收益净额为86亿元。今年上半年,投资者则给腾讯带来了高达400亿元的利润。