

一则问答引发市场遐想 波导股份股价离奇涨停

波导当晚发布澄清公告,否认与荣耀合作

记者 史旻

核心提示

8月16日,波导股份(600130)平地起跳,在开盘不到半小时的时间内,火速封得涨停,并维持至收盘。

在最近一年,波导股份的市场表现一直不温不火,上一次涨停还是在2020年8月3日,是什么消息刺激了资金涌入呢?

A

一则问答引发市场遐想

记者查阅资料发现,有一个动态十分惹人遐想

8月13日,有投资者在投资者互动平台向波导股份董秘询问:坊间传闻荣耀手机借壳波导股份上市是不是有此事?波导股份与荣耀产业链有无关系?

不过,在这则敏感的消息面前,波导股份回应十分谨慎:目前没有收到相关信息,一切请以披露的公告信息为准。

投资者在互动平台上的试探,或许与近期荣耀的动态有关。

遭遇美国限制后,荣耀国内外市场几乎跌至谷底,但从华为独立几个月后,如今的荣耀国内市场正快速恢复,已从最低的3%恢复至当下的14.6%,7月份最新进入全国前三品牌。目前,荣耀全球50多个国家已恢复运作,预计未来海外市场恢复比国内还快。

值得一提的是,荣耀CEO赵明在接受媒体采访时曾表示,荣耀未来肯定会更加开放和透明,融资渠道也会多元化,不排除未来在合适的时机上市。

B

波导坦言竞争力变弱

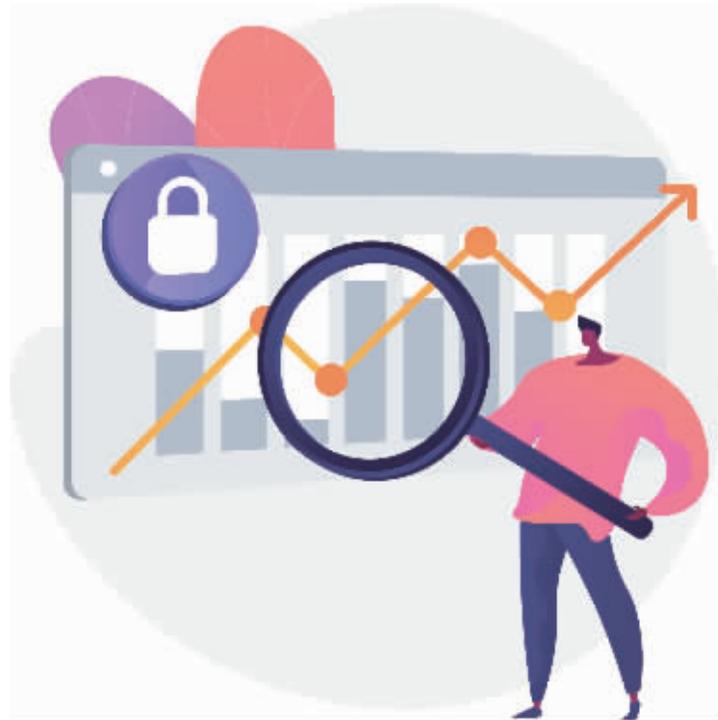
“手机中的战斗机”波导,在上世纪末本世纪初曾连续7年雄踞国产手机销量榜首。不过,这一切早已成为过眼烟云。

近年来中国市场智能手机占比已趋饱和,消费者对新手机的需求放缓,国内智能手机出货量连年下滑,同时5G手机市场份额不断扩大,5G手机逐渐成为主流。随着大量新技术、新材料甚至“黑科技”的应用,整个移动电话市场已成为少数研发实力雄厚、品牌号召力强、同时具备国际市场开拓能力的少数行业巨头之间的竞争战场,以前为数众多的中小厂家已被彻底边缘化。

在2020年年度报告中,波导股份坦言,公司曾经赖以生存的靠为中小品牌ODM手机业务、维持一定规模和利润的经营模式,已无法持续下去。

据了解,过去,波导股份的手机业务一直采用的是快速跟随策略,即基于上游核心芯片的手机解决方案,响应市场需求尽快开发出产品进行销售。在很长一段时间里,波导的产品研发能力还处于行业中游,研发成果除满足自身需要外,还可为第三方提供技术服务。

不过,为应对经营亏损,公司过去两年对内部人员和机构做了大幅度调整,导致原有相对完整的研发、生产和质量保证体系被大幅削弱,波导方面也表示,目前,公司的竞争力明显变弱,新的核心竞争力尚未形成。



“咸鱼翻身”机会有多大

记者就荣耀手机借壳传闻致电波导股份,得到的回答与投资者互动平台上的大同小异。当记者追问公司目前在经营业务上的新动态时,公司方面则表示,具体内容将在8月24日公布的2021年中报中披露。

从4月27日披露的一季报看,公司2021年一季度实现营业总收入恢复至2019年的水平,达2.2亿,同比增长467.7%;实现归母净利润314.5万,上年同期为-364.3万元,同比扭亏为盈,看上去似乎释放了一个比较积极的信号。

8月16日晚间,波导股份发布澄清公告称,截至目前,公司未与荣耀手机有过商议,不存在荣耀手机借壳波导股份上市事项,公司也未代工生产荣耀手机。公司与荣耀手机不存在任何形式的合作。公司主营业务未发生变化。

无论荣耀手机未来布局和波导股份究竟能不能扯上联系,或者波导股份能否靠自身突破业绩樊笼,还有待时间给出答案。不过,可以确定的是,手机产业发展至今,已经成为资本与技术双驱动产业,无论是供应链厂商还是智能手机终端厂商,充裕的现金流以及业务拓展能力越来越成为企业发展过程中不可或缺的因素,这点在供应链企业、ODM以及低端智能手机大厂、功能机厂商领域更为如此。

波导股份想要再次站上时代舞台中心,道路漫长且险阻。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:人民币万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	主营业务分产品情况		
				营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
手机及配件	388,055,415.06	385,806,566.92	0.65	18.62	16.75	增加0.11个百分点
智能配件	60,881,006.94	55,547,889.38	8.97	-79.28	-74.96	增加4.31个百分点
车载终端板	162,711,501.50	144,656,407.87	11.10			不透露
软件及服务费收入	100,712.82	212.45	99.89	92.77	97.92	增加0.46个百分点
合计	611,790,096.33	586,051,258.62	4.21	47.08	44.78	增加2.12个百分点

数据来源:波导股份一季报