

新开普 300248: NFC 支付大幕已启 加快转型争做校园弄潮儿

个股精研



NFC 支付大潮将至, 丰富社区应用场景奠定公司平台价值

NFC 移动支付蓄势待发, 今年第三季度多重利好再次点燃行业热情。苹果加入 NFC 支付阵营是下半年最大利好消息, 有望在全球范围内引发 NFC 支付浪潮。NFC 终端市场份额稳步提升; 运营商 TSM 平台系统基本建设完毕; 行业应用服务不断扩展; 银联持续改善 NFC 受理环境。中国移动支付产业正处于发展黄金时期, 极有可能与全球移动支付热潮形成共振。

行业分析

移动支付迎投资良机

在电子信息技术快速发展的时代, 互联网金融应运而生, 而移动支付在整个互联网金融体系中扮演着重要角色。从整个行业的投资机会来看, 硬件制造商将率先分享行业盛宴, 移动支付服务将迎来投资良机。

据悉, 苹果公司计划与大型支付系统、银行和零售商合作, 把新款 iPhone 打造成一个手机钱包, 搭载 NFC 芯片。从国际范围看, 移动互联网已成为当今世界发展最快、市场潜力最大的行业, 且正在加速渗透到消费者生活及工作的各个方面。从全球移动支付发展经验看, 成功的商业模式及明确的引导主体将是促进产业快速发展的重要因素。当前日本和韩国的移动支付发展较为成熟, 其中日本的移动支付普及率已达 70% 左右。全球移动支付产业已经进入加速发展轨道, 预计未来 3 年全

球移动支付年均复合增长率有望保持在 30% 左右的增长速度。

随着运营商、银联、银行达成初步发展合作协议以及国内大量移动支付手机逐渐推出, 再加上支持移动支付的 POS 终端改造加快, 近场支付发展的条件初步具备。未来银行及运营商将为国内移动支付产业主要推动者, 对银行来说, 移动支付可将虚拟化银行功能进一步实体化, 抢得先机的银行可提升市场份额。对运营商来说, 通过提供新的非电信业务可以获得新客户群, 以带动收入增长。国内移动支付行业正进入爆发性增长阶段, 预计国内第三方支付移动支付市场规模未来 3 年年均复合增长率将达 82% 左右。

竞争将成为驱动 2014 年中国移动支付爆发增长的主要因素。一方面, 运营商竞相加大移动支付业务推广力度, 中国电信已经完成 5000 万张

移动互联产品双管齐下, 打造校园移动互联网唯一入口

新开普公司(下称公司)校园移动互联网产品落地进程明显加快。公司自有校园 APP 现已在 8 所高校上市使用。6 月收购的上海微令以微信公众平台“校园司令”在华东地区 13 所高校上线。两个移动互联网产品虽同样针对校园客户, 但在实现方式、细分用户、推广模式等方面有较大差异, 形成互补效应。公司未来将有机融合双方产业链, 相互导入用户流量; 发挥自上而下、自下而上两种推广模式优势, 提高两个产品用户粘性与活跃度, 公司向互联网平台运营商转型有望加速。公司作为校园一卡通系统承建商, 掌

握校园卡唯一入口, 切入校园支付领域必须有公司开放接口方能实现。公司多年沉积校园服务经验使得公司对校园经营环境、需求以及信息化方案十分了解, 能够快速满足校园个性化服务需求。目前线上校园应用缺乏刚需, 产品替代性强, 难以发展成跨校应用平台; BAT 巨头由于合作经验缺乏, 独立切入校园成本较高, 未来预计将采取合作模式切入校园蓝海; 传统一卡通企业由于缺乏互联网基因, 移动互联网产品落地尚早。以上三者均无法成为公司有力竞争者, 公司在校园移动互联网领域独占鳌头。

多元化变现渠道, 业绩释放潜力巨大

公司产品刚需保证其校园用户渗透率有望接近 100%, 变现用户基础扎实。除网络广告精准投放、企业宣传服务收费等成熟商业模式外, 未来公司还可借鉴其余互联网企业商业模式, 拓展变现渠道。微令目前人

均 ARPU 值为 65 元, 由于“玩校”作为 APP 校园入口价值更高, 且随着未来变现手段的成熟、丰富, 预计 2016 年公司人均 ARPU 值有望达到百元级别。

平安证券

公司研究

新海宜: 新业务步入收获期 业绩持续高增长

苏州新海宜通信科技股份有限公司(002089)成立于 1997 年, 2001 年整体变更设立为股份有限公司, 2006 年 11 月首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市, 公司总资产逾 30 亿元。公司主营通信网络配套设备及软件、相关电子产品、安装线缆、电器机械及器材、报警系统出入口控制设备、报警系统视频监控设备及其他安全技术防范产品的开发、制造、加工、销售, 电子工程施工业务。

营业收入同比持平, 净利润持续高增长。公司 2014 年半年报显示, 2014 年上半年公司实现营业收入 3.98 亿元, 与去年同期基本持平; 实现归属于上市公司股东的净利润 5670 万元, 同比增长 43.15%; 每股收益 0.10 元, 符合预期。随着公司 LED 产能的逐渐释放、手游产品的加速上线、软件业务的持续发展, 公司营业收入有望呈现增长态势, 净利润将持续增长。

LED、手游业务步入收获期, 带动公司业绩高增长。公司 2011 年正式进军 LED 芯片领域, 与中科院纳米所合作, 技术优势明显, 所生产产品性价比高, 受到市场的一致好评, 公司新业务 LED 产品 2013 年实现收入 2840 万, 同比增长 673%, 2014 年上半年 LED 产能逐渐释放, 产品收入同比增长 248%, 进入爆发增长期, 公司计划进一步扩大子公司 LED 产能, 以继续带动公司业绩高速增长。公司目前已经投资 10 款手游项目, 首款产品战神宝贝已经在越狱平台上市, 在手游行业高景气周期的带动下, 随着手游产品的加速上线, 公司手游软件业务将会实现快速增长。

政府重点支持、市场广泛, 公司发展前景良好。新海宜是国家火炬计划重点高新技术企业、江苏省高新技术企业和江苏省知识产权重点保护单位, 为扩大 LED 产能, 公司已获得政府补助 5500 万元, 将对今年的利润产生直接贡献。公司覆盖全球的销售和服务网络, 为运营商及大型通信企业提供优质快捷的售前、售中和售后全程服务, 赢得了良好的市场声誉。新产品的不断上市、政府的重点支持、广阔的市场前景, 都将带动公司快速、高效地发展。

风险提示: 通信业务继续下滑风险; 新产品拓展低于预期的风险; 行业政策风险。

合肥工业大学证券期货研究所
师荣荣 王建文

大志投资

◆ 急用钱、好项目借款融资大志是首选。市场最早、最规范、利率最低、资金最雄厚, 社会诚信度最高。
◆ 本公司长期办理企业及个人、房产、土地、车辆等实物抵押贷款。
◆ 快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
◆ 欢迎各界人士, 闲钱来投资, 月收益 2% 左右, 有抵押物。专业团队为您服务, 保障资金安全, 收益稳定。
◆ 诚邀全国合作伙伴加盟, 高薪诚聘金融专业人士加入本公司, 共创财富!
致富热线: 0551-62615286 13739266618 龚总
总部地址: 合肥市府广场天徽大厦 C 座 22 层

工商咨询
全市最低价注册、代账
13956933231

正规银行贷款
无抵押贷款, 利息合肥最低
1.3 分当天放款 13739256637
代办大额信用卡、贷款 18757120961

牛市股票配资

出★ 专业为股民朋友提供融资炒股服务, 时间灵活、费用低;
众★ 您的自有炒股资金可以放大 5 倍杠杆, 5 万可以配 25 万;
投电话: 0551-65544354 15345693736
网址: www.ahgppz.com 地址: 合肥市庐阳区濉溪路国金大厦 1305 室

信贷投资
急用钱无抵押
凭身份证和户口簿贷款 1-100 万
手续简单, 不看征信, 当天放款
欢迎同行介绍合作
18205691778

免现垫还
0.3 无抵押信用贷款
15656025241

免现垫还
0.3 免现垫还 15555114536

万汇投资

热线: 13956057888 18788855518 13866760688

专业车辆抵押贷款
房产抵押贷款、过桥保证金
公务员老师等无抵押贷款

港股美股开户咨询代办及外币兑换 13956057888

旺铺急转
营业中店面急转, 面积 400 平方, 交通便利, 紧邻多个大型商超及车站, 转让费面议。地址: 瑶海区凤阳路中洲家具对面 13085056600

工厂出租
高天店 1000 平方仓库厂房
出租 13856017040

家教育
一线教师一对一上门免费试听 13033087885
六中名师英语课+语法同步一对一 62614805

老年公寓
蜀山区光明老年护理院(医护型) 6588717

遗失声明
● 现有松芝万象城 A 座 1326、1327 两套装修押金收据 2000 元丢失, 特此声明

公告
兹有原“安徽省电影评论学会”(现已更名为“安徽省电影电视评论学会”)银行开户许可证: 徽商银行习友路支行预留的学会公章、财务章、法人印章遗失, 特此声明作废。
安徽省电影电视评论学会