

TCL多媒体去年亏6亿港元

□特约记者 陈中小路

昨日,世界最大的电视机生产商 TCL 多媒体(1070.HK)发布的2005年年报显示,该公司2005年净亏损5.99亿港元。这一净亏损额高于接受 Thomson Financial 调查的9位分析师平均预期的3.092亿港元。

而2004年该公司实现盈利3.09亿港元。这一亏损趋势今年仍在扩大,该公司发布的数据显示,第一季度净亏损1.39亿港元,而去年同期的净亏损仅为4800万港元。该公司昨日表示,北美和欧洲业务出现亏损是其今年年报业绩不佳的主要原因。不过,在北美市场,公司已在去年第四季度获得盈利,今年有望扭亏。

业内分析师指出,TCL多媒体的亏损与收购 Thomson 业务有关,该公司一直未能克服因消化整合收购来的 Thomson 电视制造业务。

按照 TCL 多媒体的计划,今年彩电销售目标是2300万台,其中内地市场930万台、欧洲及北美600万台,而新兴市场及 OEM 业务占770万台。目前第一季度已完成了541万台的销售,占全年目标的23%。

味之素在美诉大成生化侵权

两大赖氨酸生产巨头将正面“交火”



目前赖氨酸价格走势呈下降趋势 资料图

□特约记者 陈中小路

日前,味之素向美国达拉华州法院提起诉讼,指控大成生化(0809.HK)侵犯涉及赖氨酸相关专利权,要求大成作出赔偿,并要求法院判令禁止大成使用有关生产方法。不过,目前还不确定味之素提出的赔偿金额大小。

源于专利纠纷

昨日,大成生化向上海证券

报表示已获悉此事,不过该公司目前仍未收到和诉讼相关的正式通知。而一旦进入相关法律程序,该公司将就相关事宜寻求法律意见。日本味之素中国公司相关负责人则称,并不了解情况。

味之素指控大成生化侵犯了该公司的两项用于动物饲料的化学物质在美国的专利权。而大成生化在吉林长春的控股公司大成实业总经理办公室含糊表示,大成生

化早已申请了其赖氨酸产品的相关专利权。大成生化强调,该公司拥有自己的研发团队负责开发公司生产和销售的产品,而公司的一贯策略是确保其没有侵犯第三者的知识产权以遵守经营业务相关法律。受此消息影响,大成生化昨日下跌6.32%,报收4.075港元。

竞争加剧

味之素、大成生化和美国 ADM、巴斯夫等是世界主要的赖氨酸生产商,其中以味之素和大成生化的年产量最高,目前都已达30万吨/年左右。

农业部下属东方艾格农业咨询公司分析师潘华斌表示,产权纠纷一定程度上和目前养殖行业不景气、赖氨酸行业市场激烈竞争有关。目前,养殖行业产出呈下降趋势,再加上禽流感等动物疫情

的冲击,都对上游赖氨酸产品的需求造成冲击。

事实上,在味之素起诉地美国,大成生化在赖氨酸市场上涉及不多。资料显示,大成生化于2005年度销售至美国的赖氨酸产品达4800公吨,价值为544万美元,分别占其总销售量及营业额0.28%及1%。

业内人士认为,选择在美国起诉,可能只是味之素从法律角度做出的策略性选择,而事情的根源还得回到亚洲市场。

“赖氨酸产品主要用作饲料添加剂,在亚洲地区需求量很高,而味之素和大成生化的主要销售区域都在亚洲。”潘华斌指出,目前赖氨酸价格走势呈下降趋势,生产厂商利润空间受到压制。

而对于生产基地主要在中国国内、成本相对较低的大成生化,在价格竞争中具有优势。这对味之素而言,无疑压力巨大。

联想个人电脑亚洲市占率下降

□本报记者 索佩敏

国际数据公司(IDG)最新数据显示:今年第一季,联想集团(0992.HK)的个人电脑出货量在亚洲地区(除日本以外)的市场份额为16.7%,相对去年第四季的21.2%有所下降。

惠普和戴尔则居今年首季市场占有率的第二和第三位,分别为12.6%和8.5%。

联想集团家用电脑营销部总经理贾朝晖昨日向上海证券表示,市场占有率下滑和联想的销售周期有关,几大电脑厂商的销售周期有一定的季节性差异,而第四季度相对来说是联想的销售旺季。从同比来看,今年第一季度联想的市场份额较去年同期有小幅上升。

联想2004年完成对IBM个人电脑业务的收购后,其在全球个人电脑市场所占份额已排名第三,在亚太区更是长期稳坐头把交椅。

不过,花旗早前发表研究报告将联想集团的投资评级由“买入”调降至“沽售”,就曾指出对联想业务前景的担忧。花旗指出,戴尔重新制定利润率,对联想而言是最大的利淡因素。

信诚证券分析师连敬涵表示,从长远来看对联想前景不甚看好。因为预计个人电脑行业的竞争会日趋激烈,毛利率也会因为竞争而下滑。联想集团股票最近一路走低,从去年12月时的3.8港元已跌至前天的2.8港元,昨日微回升3.6%,报收2.875港元。

搜狐一季度营收增32%

□特约记者 陈中小路

搜狐(SOHU.US)昨日发布第一季度财报,公司第一季度营收为3130万美元,同比增长32%,比上一季度增长3%,高于预期的2800-3000万美元。

搜狐营收主要来自广告和无线增值业务。其中,广告收入表现强劲,增长35%,达2100万美元;获利达600万美元。

分析师指出,搜狐近两年也开始扩展其他营收来源,不过由于无线服务新造成熟,佣金也遭移动通讯运营商的压缩,及铃声下载、气象播报等业务成长停滞,因此

此搜狐开始回归本业搜寻引擎。

由于获选为2008年北京奥运会网站内容服务赞助商,搜狐方面表示希望借此提升广告收入。该公司预期,第二季营收将介于3150-3350万美元,其中广告收入为2150-2250万美元。

财报还显示,搜狐第一季度净利润为600万美元,低于上一季度的890万美元,但较去年同期相比增长5.7%。

搜狐目前股价为25.36美元,今年以来涨幅逾40%;累计去年来上涨3.6%,同时 Nasdaq 指数仅上涨1.4%。

上海集优在港上市首日大涨43%

上海集优机械股份有限公司(2345.HK)昨日首次挂牌,收于3.00港元,较其2.10港元的首次公开募股(IPO)价格上涨42.86%。

该股开盘报2.925港元,盘中交易区间为2.85-3.075港元。(喻春来整理)

机构评级

花旗调高东风目标价

花旗发表报告表示,今年第一季日产及 PSA 销量分别增75%及33%,本田思域(Honda Civic)接获4个月手订单,故将东风汽车(0489.HK)今年度全年的销售目标,由65.5万部提升71万部,2007年度则由73万部提升至81.2万部。

花旗同时将东风的12个月目标价,由2.75港元调升至4.2港元,预料其全年核心盈利比去年同期将增长约50%。(索佩敏整理)

新鸿基建议买入越秀投资

越秀投资2005年度纯利增长强劲,新鸿基资料研究指出,以25%资产净值折让计算,该股的目标价为1.85港元,相等于2006

年度预计市盈率的10.7倍,以及2006年度预计市帐率的90%,公司因此建议“买入”。(索佩敏整理)

内地升息将冲击中资地产股

□特约记者 何禧琳

因外围股市上涨及市场预期香港商业跟进美联储加息的可能性不大,周四恒指在地产股带动下上涨70.19点,收16742.8点,涨幅0.42%,大盘成交305.4亿港元。

周四盘后内地宣布了调升贷款利率的消息,这对今日港股地产股、尤其是内地地产股将构成明显压力,周四进场的资金必被短套。值得称道的是,从港盘表现看,内地加息消息封得很严。

加,该股上涨0.7港元,报收87.85港元。此外,市值因素始终对地产股构成利多,尤其是内地的地产股。周四上海复地涨2.7%,华润置地涨10%,首创置业涨9.3%,雅居乐涨6%。恒生地产分类指数收涨0.9%,报21098.31点。

虽然大盘表现不错,但国企股却因油价回落、宏观调控等一系列利空而逆市下跌,恒生中国企业指数跌52.91点,收6847.97点,跌幅0.77%。另外,受调控影响较小的恒生中资企业(红筹股)指数涨10.54点,收2405.31点,涨幅0.44%。中海油停牌,原因是计划通过配海新股融资154亿港元。市场害怕其它石油股趁高圈钱,正巧纽约油价连续三天,故中资能源股大跌。中石油跌2.3%,中石化跌2.9%。海螺水泥为表现沉闷的国企股带来一丝亮色,该股大涨7.2%,原因是该公司公布的首季纯利增6倍。



从港盘表现看,内地加息消息封得很严 资料图

大摩唱多内地地产龙头股

“欢迎”未来调控新政

在香港上市的内地房地产股从去年下半年以来表现出色,引起了越来越多的国际投资机构的关注。

昨天,摩根士丹利发表研究报告称,由于近期很有可能会上调内地房地产政策的高峰期,香港市场上的内地房地产股容易出现波动,投资者可考虑选准优质的股票来逢低吸纳。

摩根士丹利指出,内地房地产股近期平均调整幅度达到19%,未来仍会延续波动走势,

因为从经验来看,4-5月份是内地房地产政策的出台高峰期。有证券分析师也向记者表示,调控政策对内地地产股构成的影响还是非常大的。从近年的情况来看,该板块股票常常在2-3月份见顶,再至6-7月份反弹。

但上述利空因素在摩根士丹利看来,却是一个机会。该行认为,如果近期内地再度推出调控政策,对投资者来说是一次逢低吸纳的入市机

会。该行建议投资者,选择那些发展项目较多、经营能力较强的内地房产龙头股。

事实上,对于今年港股市场上的内地房产股的盈利前景,很多国际性投资机构都是表示继续看好的。

去年,华润置地、中国海外发展、沿海家园、首创置业、上海复地、北辰实业等内地房产股都获得了15%-104%不等的可观涨幅,领涨的则为合生创展和富力地产,前者在1年左

右时间里上涨幅度达437%,后者在上市4个月后期股价大涨2.5倍。

摩根大通等机构曾预期,内地房地产股在去年以超过100%的回报率成为亚洲回报率最高的股票,而今年还有望成为表现最好的板块。同时,在人民币升值预期进一步加剧等利好因素刺激下,国际资本增持内地地产股的现象还会增多。

(李和裕)

大连港今日挂牌 发行市盈率创新高

□本报记者 唐学良

今日,大连港股份(2880.HK)正式在香港联交所上市交易。大连港股份成功登陆香港市场,实现了大连企业海外发行上市零的突破。

这不仅对大连港的建设与发展具有划时代的意义,而且对大连国际航运中心建设,对东北老工业基地振兴具有重大的带动作用。

位于东北亚经济圈中心以及东北腹地海上门户的大连港,在实施振兴东北老工业基地和建设

东北亚国际航运中心的发展战略中举足轻重。各级政府一直高度重视大连港的发展和上市工作,并予以全力推进。经过近5年的不懈努力,大连港终于获得成功。大连港境外首次发行8.4亿股,募集资金22亿港元,将主要用于兴建4个新的深水集装箱泊位、12个10万立方米油库储罐以及购置8艘全回转拖轮。

成功上市不仅为大连港打通了国际资本市场的融资渠道,使大连港的建设与发展,从国际资本市场上获得源源不断的资金支持,而且为大连港引入了日本

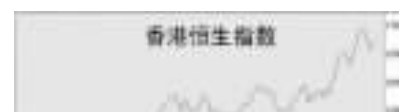
邮船、中海集团、和黄集团及新加坡港务集团等战略投资者,大大加快了大连港国际化进程,为大连港尽快发展成为具有国际竞争能力、适应国际航运中心要求的旗舰和核心企业奠定了坚实基础。

大连港的成功发行上市,受到国际资本市场投资者的极大关注。首发8.4亿股以发行区间最高价2.575港元定价,市盈率达到17.87倍,创15年来亚洲上市公司题材股票发行之最。公开发行超额认购850倍,国际机构配售超额认购40倍。

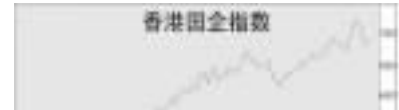
路演发行期间,超过一万亿美元的国际主流投资集团,对大连港表现出浓厚的投资热情,在发行的前三天即已超额认购。

大连港股份成功登陆香港股市,在亚洲资本市场上打响了老工业基地振兴和东北亚国际航运中心建设的品牌,使大连、使东北老工业基地振兴成为国际资本和国际投资者聚焦的热点,拉近了国际资本市场与大连、乃至东北老工业基地振兴的距离,必将成为大连东北亚国际航运中心建设的强劲动力,进而带动东北老工业基地加快振兴步伐。

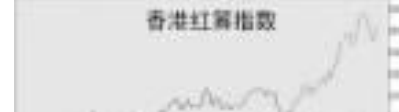
海外股市



香港恒生指数



香港国企指数



香港红筹指数

郭晨凯制图

香港国企(红)股行情日报

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港币), 涨跌幅(%), 成交股数(万股). Lists various companies like 0038, 0042, 0074, etc.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港币), 涨跌幅(%), 成交股数(万股). Lists various companies like 0038, 0042, 0074, etc.

香港红筹股行情日报

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港币), 涨跌幅(%), 成交股数(万股). Lists various companies like 0031, 0035, 0038, etc.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港币), 涨跌幅(%), 成交股数(万股). Lists various companies like 0031, 0035, 0038, etc.

美国市场中国概念股行情日报

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%), 成交股数. Lists companies like ACH, CEA, LFC, etc.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%), 成交股数. Lists companies like ACH, CEA, LFC, etc.