

### 香港上市公司业绩备忘录(截至8月4日21:00)

代码	名称	业绩期间	净利润	同比增幅
0023	东亚银行	中期业绩	15.7亿港元	32%
8213	万达资讯科技	首季业绩		
8053	A&K教育	中期业绩		
0316	东方海外国际	中期业绩	2.806亿美元	-9.19%
8095	北大青鸟环宇	中期业绩		
2313	申洲国际	中期业绩	1.9亿人民币	30.2%
8096	博软	中期业绩		
8210	龙杰智能卡	中期业绩		

(赵鹏)

## 长和系否认洽购邵氏或电视广播股权

电视广播(0511.HK)大股东邵氏兄弟(0080.HK)上周发布公告称,有投资者向控股股东洽购股权。由于邵氏在清水湾坐拥多幅好地皮,有炒家乘机放风,指出多个地产发展商都有意入主邵氏,借此推高邵氏股价,甚至有传言称长实(0001.HK)亦有意洽购邵氏,但目前和实(0013.HK)发言人对媒体表示,长实、和实及主席李嘉诚本人,都无意洽购邵氏或电视广播股权。(赵鹏)

## 中航科工中报预警

日前,中航科工(2357.HK)发布公告,经过初步审阅其财务状况,由于汽车业务竞争激烈,公司中期业绩可能发生亏损。公司声明还称,由于中期财报尚未最后公布,董事会暂时无法确

定亏损数额,中航科工2005年度中期净利润为3016万元,而去年同期净利润为1.18亿元。昨日,中航科工大跌25.30%,报收0.62港元。(赵鹏)

## 丰田汽车首季盈利大增近40%

昨日,丰田汽车公布一季度报表(2006年4月至6月),一季度净收入为5.6381万亿日元,同比增长13.2%。净利润同比增长39.2%至3715亿日元。一季度,丰田汽车总销量为209.1万辆,较去年同期增长143%;其中在日本本土的销量为54.3万辆,较去年同期少销3.7万辆;北美销售74.7万辆,比去年同期增加106万辆;欧洲销售30.8

万辆,同比增加52辆;在亚洲(不含日本)销售19.3万辆,同比增加36辆;其它地区销售30万辆,同比增加28万辆。与通用汽车等欧美汽车企业截然不同,丰田汽车的增长势头相当明显。分析人士认为,未来丰田取代通用汽车成为全球第一大汽车集团。今年7月,丰田首次超过福特汽车,成为全球第二大汽车集团。(吴琼)

## 上海电气上半年订单同比略降

上海电气(2727.HK)4日表示,今年上半年新增设备订单接近1.1兆瓦,略低于去年同期1.1兆瓦的水平,预期今年全年新增订单1.5-1.7兆瓦。上海电气总裁助理李重光表示,2005年以后电力设备需求由高速增长回复到正常水平。此前一些分析师担心2007-2008年交货高峰期后,电力设备的行业状况将不甚理想。他还表示,今年预期资本支出为36亿元,估计2007年资本支出为逾30亿元。他透露,从目前的订单情况看,至上半年末,上海电气的订单已超过7兆瓦,价值约600亿元。上海电气4日股价逆市升0.35%,收报2.85港元。(陆琼琼)

## 江铜永平铜矿拟进入地下开采保证稳产

昨日,记者从中国冶金科工集团获悉,该集团旗下公司与江西铜业股份有限公司于3日签订江铜永平铜矿露转坑技改设计合同,永平铜矿将进入地下开采以保障稳产年限。据悉,永平铜矿是我国已投产多年的第二露天铜矿,目前还有

7年稳产期,已接近闭坑,需要采用地下开采方式开采深部的矿产资源。即将开采的井下矿山生产规模为5000t/d,前期和露天矿同时开采,矿山建成后,将成为江铜公司乃至国内最现代化的大型矿山之一,并可使永平铜矿10000t/d的稳产年限延长7年。(徐虞利)

## 7月乘用车销量创年内新低

7月份,全国乘用车市场销量下滑至年内最低点。销售排名前十的汽车企业销量均出现下滑。据全国乘用车市场信息联合会统计,7月全国乘用车销量为28万辆,较6月份31.93万辆下降12.3%。一汽大众以29501辆,超过上海通用成为销量第一名,上海通用以27455辆居亚军,上海大众以26088名列第三,北京现代、一汽丰田则以24160、19262辆,分别位列第四、第五名。前十名的厂家销量较上月均出现下滑,降幅最明显的为上海通用、广州本田、东风日产,分别下降了23.0%、24.4%和41.2%。(吴琼)

### ■港股大盘点评

## 欧洲坚决加息 恒指大跌180点

□本报记者 赵鹏

周五港股在表面上无太大坏消息影响下大跌,恒指一度大跌180点,最后收盘大跌160.6点报16887.80点,跌幅0.94%,全日成交247.13亿港元。隔夜美股上涨,这带来一定利好,但欧洲央行及英格兰银行加息使美联储下周加息机率上升,进而压制了一些地产股。欧洲央行加息为意料中事,不成压力,但英央行加息出人意料。恒指受压还和美国周五晚间有关就业数据将公布有关,这造成买盘犹疑不定。该数据之所以重要不仅仅是其本身特质,而是时机十分关键,因为下周美联储加息,而此次会议太过特殊,是两年来第一次事前谁也不讲不清楚加息的一次会议。照利率期货市场看,加息机率本来略少于五成,在这种情况下,几乎是会议前最后一次有份量的数据便可能成为左右天平的最后一根“稻草”。对利率敏感的地产股多数下跌,恒生地产分类指数跌1.12%收20252.99点。地产股中,长实地产1.1%,恒地跌1.3%,新地跌1%。中资股大盘走软,国企指数跌37.27点,收6820.65点,跌幅0.54%;红筹指数跌32.6点报2446.32点,跌幅1.32%。

## 中铝下调氧化铝现货价格

### 麦格理银行称,中国氧化铝工业正在从不足变成过剩

□本报记者 徐虞利

昨日,中国铝业股份有限公司(2600.HK)宣布,从2006年8月7日零时开始,氧化铝现货销售价格从5650元/吨调整为4900元/吨,下调幅度为13.3%。由于氧化铝供求关系发生变化,使得氧化铝价格今年一路走低,7月国际现货价格已从原来的650美元/吨一度降至460美元/吨,目前中国港口交货价为4600元/吨左右。

由于前两年国内电解铝产能扩张使得上游产品氧化铝供不应求,吸引了各类资本瞄准氧化铝项目,而现在正是投产高峰。据国家统计局数据,今年上半年我国氧化铝产量595万吨,同比增长了50.7%。其中6月份我国氧化铝产量为106.8万吨,同比增长了57.1%,氧化铝产量增长处于加速阶段。国内专业机构预计今年我国氧化铝产量将在1350万吨以上。而近日,麦格理银行在一份报告中也表示,中国的氧化铝工业正在从不足转变成过剩,在2008年将可能成为氧化铝的净出口国。报告称,2005年中国氧化铝净进口达到699万吨,较2004年增长6.05%,而2000年仅进口107万吨。这种增长受铝制品需求大量增加推动,2005年氧化铝需求量从2000年的278万吨增至785万吨。然而,有迹象显示氧化铝进口开始放缓。中国最大的进口地——澳大利亚2006年前6个月装船总计为170万吨,较2005年同期减少11.2%。

麦格理银行表示,预计中国2006年将生产1310万吨氧化铝,较2005年高出450万吨。该行在上调预估数据后,预计2007年中国氧化铝产量将跳升至1905万吨,2010年将超过2700万吨。由于产量猛增,氧化铝价格将继续走低。澳大利亚现货价格在7月中旬疲软至每吨430美元左右,2006年稍早为650美元(FOB价)。

## 我国铝土矿保有量严重不足

据不完全统计,除中铝外,在建和拟建的地方氧化铝项目已有25个,规划总规模达2380万吨/年。氧化铝产能的迅速膨胀,加剧了铝土矿资源竞争。我国铝土矿资源较缺乏,现有铝土矿保有量为5.3亿吨,仅占世界储量的2.3%,矿石保障程度不过十几年。

中铝董事长兼CEO肖亚庆曾表示,截至目前,中铝保有的铝土矿资源约占全国铝土矿资源总量的20%。如果按未来几年中铝将要达到的氧化铝规模计算,现有铝土矿资源整体保障年限不足18年,大大低于国外氧化铝企业遵循的安全供矿50年以上的标准。

## 海域事件拷问“跨境监管”难题

近年来,在香港上市的内地公司不断出现的违规行为,展示一个令人忧虑的规律:公司资产和业务主要在内地,问题交易也是在内地进行,导致香港执法机构鞭长莫及

□本报特约记者 王悦欣

主营业务在内地、于香港上市的企业海域集团(1220.HK)和海域化工(2882.HK),近日曝出巨款失踪事件,审计师发现公司资金被掏空,逾8亿元人民币资金去向不明,两家公司被迫申请清盘,香港证监会和警方已展开调查。海域事件引起香港社会的普遍关注,也给内地与香港的证券市场监管提出了新课题。

来自“明星企业”的挑战

海域集团1997年在香港上市,主营铝型材的制造、铝锭贸易及生产,其他投资包括不锈钢制造及销售等,主要业务均在内地。2003年,集团将经营的电镀化学品加工、生产及商贸部分拆分为海域化工并在香港上市,目前,海域集团拥有74%的海域化工股份。与众多在香港上市的内地企业不同,海域集团和海域化工不是资产规模巨大的“蓝筹股”,市值不足十亿港元,但因公司高层中有多位香港知名人士,从而使海域集团和海域化工显得“星光熠熠”。除集团副主席许浩明曾任联交所上市科高级总监、香港董事局主席,专责推动香港企业的管治事宜外,海域集团和海域化工的独立非执行董事还包括港交所的上委委员成员、港交所董事、立法会议员及香港证券界知名人士。这些公众眼中在香港社会中有相当地位和身份的人加入海域集团和海域化工,不仅引来全球首富盖茨慈善基金的青睐,该基金一度购入公司5%以上的股权,刺激



股价急涨,也增加了普通投资者对这两家公司的信任。董事会中“猛人”众多的海域公司居然出现巨款失踪事件,令香港社会感到震惊。虽然海域“东窗事发”后,不少独立非执行董事纷纷辞职,与海域摆脱干系,但对海域这样有“明星效应”的违规上市公司如何处置;对海域广大的投资者、特别是中小投资者的权益如何保护,无疑是香港证券监管机构的考验。

香港本地执法机构鞭长莫及。截至2005年底,在香港上市的内地企业共有335家,占港股市的30%。随着建设银行、中国银行等质地优良的大型国企纷纷赴港上市,内地企业在香港证券市场及国际投资者眼中的形象日益良好,特别是内地经济持续高速增长,更令内地上市公司对国际投资者增添了吸引力。但不能否认的是,海外上市不等于公司治理结构的根本性改革。内地相当一部分上市公司,仍存在着内

部人控制、制度软约束、企业风险管理薄弱等久治不愈的顽症。特别是近年来,在香港上市的内地公司不断出现的违规行为,展示一个令人忧虑的规律:公司资产和业务主要在内地,导致资产迅速大量流失的问题交易也是在内地进行,关键人物在出事后或主动或被动留在内地,不回港协助调查;余下的管理人员和非执行董事相继辞职,试图与事件划清界线。因为人证和物证都在内地,香港本地执法机构的调查往往

乏力。海域事件只是个案,但它暴露了目前内地与香港证券监管的薄弱之处,如果问题不得到有效解决,将最终影响香港国际金融中心的地位。

司法管辖权问题成焦点。根据目前的有关条例,内地证监会和香港证监会分别负责上市条例和公司兼并收购条例,但在港上市的内地企业的监管职责,并未落实到这两个机构。香港联交所虽对内地企业负有监管责任,内地企业的管理层及资产绝大部分都不在香港,联交所对这些企业没有法定的执行能力;内地证监会虽有法定的执行力,但对境外的上市企业实施监管又缺乏法律依据。

内地企业在港上市后,其活动地域跨越内地和香港两个不同的地域,而目前证券监管部门的合作是基于部门权力的合作,只能解决公司上市行为、融资活动等程序。对于在港上市公司违反法规的后果,及对社会影响的监管,如跨境取证、内地执法人员赴港出庭作证等问题,都属于司法领域,香港及内地的监管机构都不具有司法管辖权而难有作为。

近年来,不断有香港证券界人士呼吁,加强对内地与香港“跨境监管”的权力保障,加大内地与香港在证券监管的合作力度,使香港证监会打击在港上市的内地企业违规行为时,有效解决搜集证据、寻求证人来港作证、引渡涉案人士等具体而实质性的问题,使香港的投资环境得到相应的保障。

## 汤臣一品昨打破销售零纪录

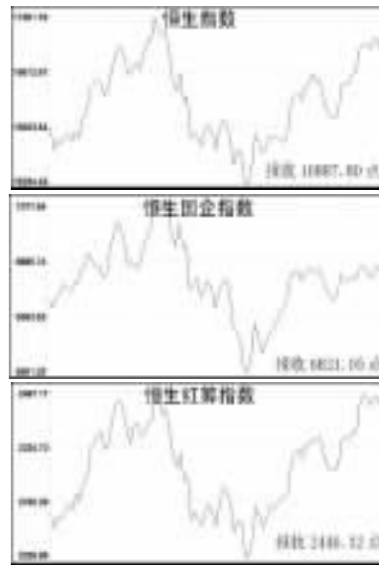
□本报记者 唐文祺

是单价,均创下中国公寓楼盘最高纪录。与以往的房源显示信息不同,该套房源在网上乍一露面,便是以“铁板钉钉”的已签约形式出现。

汤臣一品共有4栋住宅楼,C栋于去年10月底分拆出让,B栋以全球招标的形式吸引客户,D栋则明确表示将长期持有用作出租,但刚刚开盘的A栋却成为首获成交的住宅楼。徐彬向记者介绍,自汤臣一品C栋推盘入市以来,虽然较长时间没有成交,但期

间对于客户积累的工作始终没有松懈。“购买A栋的那位客户,实际上也是早期的积累客户。”徐彬说。对于购房者信息,徐彬只称是境外华人以公司名义进行购买用以自住。新出台的《规范房地产市场外资准入和管理的意见》中提及,在境内没有设立分支、代表机构的境外机构不得购买商品,而境外机构在境内设立的分支、代表机构(经批准从事经营房地产业的企业除外)才可以购买符合实际需要的自用、自住商

品房。对于该客户何以境外企业的名义进行“操作”的疑虑,徐彬表示“并不知情”。由于A栋与保留出租的D栋结构相似,问及A栋的顺利销售是否会对D栋今后的出租行情带来利好影响时,徐彬表示,目前谈论D栋的租赁定价等问题为时尚早,“在9、10月份时,我们会针对D栋的租金进行讨论。”此外,徐彬还向记者透露了正在全球进行招标的B栋进程,由于截标日期为10月18日,因此目前仍以宣传工作为主。



恒生指数成份股份行情日报				
(2006年8月4日)				
代码	股票名称	收盘价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0001	长江实业	48.450	+1.11	2846
0002	中电控股	45.850	-0.54	1655
0003	中港煤气	17.400	-0.11	6095
0004	太古	28.450	+1.33	3842
0005	汇丰控股	140.400	-0.28	9645
0006	香港电讯	37.200	-0.27	2870
0008	香港机场	42.600	+0.41	12544
0011	恒生银行	99.150	-0.15	1306
0012	恒地	42.600	-1.27	2360
0013	和记黄埔	71.850	-0.90	9282
0016	新地	82.550	-1.02	5993
0017	新世界	13.000	+2.67	10870
0019	太古	82.200	-1.56	1838
0023	东亚银行	32.950	-2.66	10864
0066	地铁公司	19.800	-1.21	9228
0083	信和置业	12.900	-0.15	7723
0101	信腾地产	18.000	-2.22	3553
0144	联耀	23.600	-0.63	2059
0179	港嘉电机	5.200	-1.88	6014
0207	中国铝业	22.300	-1.79	5483
0291	华润创业	17.000	-1.23	2694
0293	国泰航空	13.800	-0.86	4533
0330	联想集团	37.500	+2.42	7169
0494	利丰	15.540	-1.52	13052
0551	裕元工业	22.050	0.00	880
0762	中国网通	6.900	-1.41	6066
0883	中国石油	6.650	-1.34	58624
0906	中国网通	13.500	-3.02	8138
0941	中国移动	68.800	+1.31	18442
0992	联想集团	2.560	-3.64	30644
1038	长江实业	24.050	-2.43	1019
1199	中国网通	11.720	-1.91	1901
2388	中银香港	15.820	-1.12	23372

H股指数成份股份行情日报				
(2006年8月4日)				
代码	股票名称	收盘价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0168	招商局港口	42.800	-0.65	4852
0177	宁沪高速	4.450	+1.33	4558
0323	马钢股份	2.310	-1.28	19254
0338	海螺水泥	3.810	+1.60	20176
0347	鞍钢新轧	6.100	-0.32	6072
0358	江西铜业	7.800	-1.14	23137
0386	中国铝业	43.500	-1.11	60866
0489	东风汽车	3.340	-2.40	8700
0525	广汽集团	3.140	-2.88	4588
0576	中航地产	4.770	+1.45	10858
0598	中国外运	2.310	-0.90	5035
0604	招商局港口	42.800	-0.65	4852
0728	中国铝业	2.610	-1.14	74933
0753	中国铝业	2.960	-0.68	11938
0763	中国铝业	2.270	-0.66	4777
0857	中国铝业	3.700	-0.80	43631
0902	华能国际	4.950	-0.20	5548
0914	中国铝业	13.720	+5.39	18770
0939	建设银行	4.370	0.00	322130
0991	大唐发电	4.900	0.00	4945
1055	中国铝业	11.720	+2.38	49787
1071	中国铝业	1.990	-1.00	1896
1088	中国铝业	14.160	-0.14	4819
1138	中国铝业	6.450	+1.38	10528
1171	兖州矿业	5.630	-0.88	12767
1211	比亚迪	17.500	-3.41	8137
1919	中国远洋	3.760	-0.79	4732
2318	平安保险	25.200	-0.20	6213
2328	中国铝业	3.930	-0.68	16688
2600	中国铝业	5.040	0.00	36252
2628	中国人寿	13.000	-0.91	41540
2608	联想集团	6.480	-0.11	13669
2727	上海电气	2.860	-0.70	10470
2866	中海油	2.020	-0.49	6196
2883	中国铝业	4.190	-1.41	1726
2899	紫金矿业	4.120	-0.48	11772
3328	交通银行	4.910	-0.60	28476

红筹股指数成份股份比价表				
(2006年8月4日)				
代码	股票名称	收盘价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0123	越秀控股	1.340	+1.47	14748
0124	金鹰控股	3.110	-1.58	1236
0135	中国铝业	4.950	-0.60	8210
0144	招商局港口	23.600	-0.63	2059
0152	深圳国际	0.350	-2.78	26883
0203	中国铝业	4.950	-0.20	5548
0270	中海油	2.910	-3.32	14196
0308	香港中旅	1.750	-0.57	4027
0363	中国铝业	15.160	-0.39	703
0392	北京控股	12.200	-0.49	1274
0506	中国铝业	4.440	-0.97	3181
0604	招商局港口	42.800	-0.65	4852
0762	中国铝业	6.980	-1.41	6666
0816	中国铝业	6.650	-1.24	3322
0861	神州数码	2.520	+1.18	1079
0882	天津发展	4.660	0.00	6690
0883	中国铝业	6.650	-1.34	58624
0906	中国网通	13.500	-3.02	8138
0941	中国移动	48.800	+1.31	18442
0966	中国联通	6.900	-1.39	2200
0992	联想集团	2.560	-3.64	30644
1052	招商局港口	3.450	-0.59	1744
1070	中国铝业	10.650	0.00	3330
1093	中国铝业	1.090	-6.86	16928
1109	中海油	4.180	-4.78	10865
1114	中海油	4.020	-0.78	2564
1193	中海油	0.770	-2.53	646
1199	中国网通	11.720	-1.91	1901
1205	中国铝业	1.390	-3.47	8682
2380	中国铝业	2.770	-0.72	6719

内地、香港两地上市公司比价表				
(2006年8月4日)				
股票名称	收盘价(港元)	A股价(人民币)	A股价(港币)	A股价(港币) / H股价
鞍钢新轧	6.10	4.95	8.04	0.84
华能国际	4.95	4.05	6.66	0.86
招商局港口	23.60	5.38	9.92	0.92
中国铝业	3.29	3.42	0.94	0.94
中海油	2.91	4.83	1.64	1.64
中海发展	6.56	6.45	0.99	0.99
中国铝业	2.40	2.31	1.01	1.01
中铝国际	4.66	4.45	0.95	0.95
兖州矿业	5.95	5.63	1.03	1.03
中国铝业	24.51	22.75	1.05	1.05
中国铝业	2.21	1.99	1.08	1.08
中国铝业	10.35	8.84	1.14	1.14
东方航空	14.84	14.39	1.16	1.16
中国铝业	8.50	7.03	1.18	1.18
江西铜业	9.70	7.80	1.21	1.21
中国铝业	2.34	1.75	1.33	1.33
中国铝业	5.92	4.32	1.34	1.34
广州药业	8.03	5.10	1.57	1.57
中国铝业	10.02	20.48	1.54	1.54
交大科技	6.11	3.31	1.80	1.80
中国铝业	1.15	0.78	1.46	1.46
中国人寿	3.43	1.70	1.89	1.89
东方航空	2.46	1.11	2.16	2.16
中国铝业	1.53	0.83	2.21	2.21
新华制药	2.86	1.22	2.28	2.28
路桥建设	4.99	2.09	2.35	2.35
中国铝业	2.37	1.01	2.29	2.29
中国铝业	2.49	0.72	3.37	3.37
中国铝业	1.15	0.61		