

Companies

■ 港股大盘点评

美联储暂停加息 恒指创近 6 年新高

□ 本报记者 杨勤

美国联邦公开市场委员会昨日凌晨宣布,维持联邦基金目标利率 5.25% 水平不变,暂停了 2004 年 6 月以来加息的步伐。昨日,港股大幅高开。

恒指开盘突破 17000 点,但在后在亚太股市带动下,突然发力上攻,恒指收市上涨 298.38 点,涨幅 1.75%,报收 17346.58 点。盘中最高达到 17349.99 点,创出 2000 年 9 月以来新高。成交金额从周日的 205.3 亿港元放大至 293.4 亿港元。

昨日,中移动受到市场追捧,全日大涨 4.514%,报收 52.1 港元,是

2000 年 11 月以来的最高价,为恒指贡献了近 138 点的涨幅。

另外,恒指服务公司本周五将公布恒指成份股检讨结果,市场相信中移动的比重将略为增加。而中移动下周四将公布的中期业绩也被市场所看好,吸引大批资金介入,使该股成为近期推高指数主要工具。

最受益的地产股趁机发力,恒生地产分类指数报收 20677.56 点,上涨 308.42 点。

国企指数跟随大市走强,报收 6991.09 点,大涨 108.73 点,成交放大五成至 61.76 亿港元。红筹指数飙升 80.71 点,至 2572.7 点,成交近 34 亿港元。

永乐中期业绩董事会会议延至 14 日

□ 本报记者 陆琼琼

中国永乐(0503.HK)昨日宣布,审议公司(截至今年 6 月底)中期业绩的董事会会议,已由 8 月 11 日延至下周一(14 日)举行。

7 月 25 日,国美收购永乐后发布的联合公告称,截至 2006 年 6

月 30 日止的 6 个月,永乐的未经审计中期综合财务报表中列明的资产净值,即永乐净资产不少于 22.5 亿港元才能使本次收购得以落实。因此,永乐即将公布的中报将关系重大。

昨日,永乐上涨 0.93%,报收 2.16 港元。

超大现代农业澄清造假传言

□ 本报记者 杨勤

由于有媒体对公司产品质量提出质疑,内地果蔬生产商超大现代农业(0682.HK)昨日突然大跌 4.828%。

该媒体称,在超市出售的超大现代农业的产品没有张贴无公害农产品标志,可能不符合无公害的条件。而且,公司位于南京六合农业生产基地中大多数大棚内都是空地,并没有种植任何农作物。

公司及其蔬菜配送过程进行暗访,发现超大农产品非自产,涉嫌在批发市场内购入,放入外面印有“无公害”的纸箱内,有“鱼目混珠”之嫌等等。

昨日,超大现代农业对该报道作出澄清,称公司一贯采用绿色生态的种植方式,在蔬菜销售过程中,如产品贴有标识,仅为“超大”商标,已代表符合出口条件,不存在挂牌“有机”或“无公害”造假的问题。而且有关机构是会进行抽样调查,检测产品是否合格。

雅居乐拟 130 亿开发海南清水湾

□ 本报记者 柯鹏

清水湾旅游开发项目中主开发商雅居乐开发的土地面积约 1.5 万亩。据协议,雅居乐成片开发年限为 10 年,按照分期开发计划,首期 3 年,完成项目基础设施和 1 个康体中心,2 个星级酒店建设,投资总额 30 亿元;第二期,6 年内投资总额达到 70 亿元;第三期,9 年内投资总额达到 120 亿元,10 年内完成总计 130 亿元的投资。

清水湾旅游开发项目中主开发商雅居乐开发的土地面积约 1.5 万亩。据协议,雅居乐成片开发年限为 10 年,按照分期开发计划,首期 3 年,完成项目基础设施和 1 个康体中心,2 个星级酒店建设,投资总额 30 亿元;第二期,6 年内投资总额达到 70 亿元;第三期,9 年内投资总额达到 120 亿元,10 年内完成总计 130 亿元的投资。

复地:下半年会再购小型开发商

□ 本报记者 柯鹏

上海最大房地产开发商之一的复地集团(2337.HK)总裁范伟日前表示,宏观调控令市场优胜劣汰,复地下半年将会收购一些地区性的房地产公司。“收购的相关资金我们已准备就绪,不必再需要额外的市场融资。”

范伟说,随着内地土地成本的日渐上升,房地产企业的毛利率自然会下降。“开发房地产项目的毛利率正常水平应该在 25%—30% 之间,并且,宏观调控也会让地价有所变化。”

范伟还透露,复地今年全年新增土地储备目标为 100 万平方米,上半年已经增加了 24 万平方米。

■ 聚焦海外上市公司业绩披露

大唐发电中期盈利增长 13.86%

□ 本报记者 杨勤

大唐发电(0991.HK)昨日公布截至 6 月底中期业绩,公司取得纯利 12.74 亿元,同比增长 13.86%;每股盈利 0.25 元。

大唐发电是第一家公布上半年业绩的香港上市内地电力公司。以产能计,大唐发电是在香港上市

的内地第二大电力生产商。业绩期内,公司营业收入由去年同期 85.89 亿元,上升至 108.29 亿元。

大唐发电主要向华北和华东地区供应电力。公司之前宣布,今年上半年发电 413.5 亿千瓦时,增幅为 17.6%。

昨日,大唐发电股价上涨 2.218%,报收 5.07 港元。

国泰航空上半年业绩持平

□ 本报记者 杨勤

亚洲第 5 大航空公司国泰航空(0293.HK)昨日公布截至 2006 年 6 月底的上半年业绩,由于油价高企继续削弱收益增长,期内公司纯利 16.68 亿港元,与去年同期持平。营业收入 270.86 亿港元,同比增长 13.4%。

30.4% 至 86.81 亿港元,约占其总经营费用的 35%。飞机燃油平均价格上涨 28.5%,至每加仑 2 美元。

受油价影响,国泰上半年边际利润率下降至 7.3%,去年同期为 7.8%;由于燃料开支上升,期内营业开支 249.69 亿港元,同比增长 32.2%。期内燃料对冲收益增加 5.13 亿港元至 7.2 亿港元。昨日,国泰航空上涨 0.863%,报收 14.02 港元。

上海电气:调查的是韩国璋个人问题

美林率先将公司评级下调至“沽售”

□ 本报记者 陈中小路

“调查的是韩国璋的个人问题,他只是上市公司的执行董事,并不负责具体业务。”昨日下午,上海电气股份有限公司(2727.HK)董事会办公室有关人员一再向记者强调,以淡化上市公司与韩国璋违纪的关系。

不过,仍有熟悉上海电气的人士指出,从 2004 年上海电气(集团)总公司改制,到 2005 年是中国最大的装备制造集团上海电气股份有限公司顺利赴港上市,韩国璋功不可没。

也正是因此,韩国璋

与早前已在协助调查的公路富豪张荣坤之间的关系显得扑朔迷离。记者就两人先后“事发”是否有某种联系向上海电气(集团)总公司和上海电气集团股份有限公司咨询,对方均不予置评。

民营企业身份的福禧投资于 2004 年 10 亿元拿下上海电气股份有限公司 11% 股权,这部分股权在上海电气上市后稀释为 8.15%,而按照该公司目前 2.8 左右港元的股价计算,福禧投资所持股权的市值已超过 27 亿港元。很明显,这笔“交易”让张荣坤大为获益。有消息称,当年张荣坤入股上海电气的资

金,可能与一些工业用地转换的交易有关。

对于外界的各种议论和说法,上海电气方面只是强调,一切以公告为准。该公司昨日已进入停牌第二天,上海电气正在和联交所就即将发布的“有关股价敏感资料的澄清公告”进行交涉。“公告有望在今日发出。”该公司有关人士透露,上海电气的态度相当谨慎,担心韩国璋事件对公司股价造成负面影响,希望公告能尽量起到正面的效果。

不过,市场未必能如其所愿。

昨日,美林率先把上海电气的评级下调至“沽售”,美林

对目前上海电气的不明朗因素表示担忧,这些因素包括公司的财务管理、副董事长张荣坤所持 8% 股权的动向等。美林还表示,上海电气没有就韩国璋的有关消息迅速提示市场,其运营缺乏足够透明度,公司治理也令人担心。

此前,与上海电气同属上海电气集团总公司的上海集优也曾受累韩国璋事件,股价一度下跌 11%,创出历史最低价。

上海电气发言人向媒体表示,包括公司董事长王成明在内的管理层,将会如期于 8 月 18 日前往香港发布公司半年度业绩。

香港酒店 REITs 暗流涌动



□ 本报记者 杨勤

(0078.HK) 的酒店 REITs 均蓄势待发,涉及资产总值约 380 亿港元。

投资银行或财务顾问出任保荐人。但公司不时获得投资银行或财务顾问提出的各类投资、融资、分拆、上市等建议,其中包括但不限于以 REITs 方式分拆该集团各类投资物业上市的建议。

资料显示,长实在香港拥有 11 家酒店,7 家已投入服务,其余在建。

富豪酒店、远东发展有望先发展

三家拟分拆酒店 REITs 上市的公司,富豪酒店最有可能会发行香港首只酒店 REITs。

今年 4 月 13 日,富豪酒店就曾发布公告称,计划推出一只 REITs。富豪酒店称,该 REITs 将由集团内部酒店物业构成。随后,由于大勢等原因,市传富豪酒店已暂时搁置上市计划。

富豪酒店的 REITs 资产包括旗下五家酒店,为富豪香港、富豪九龙、富豪机场、富豪东方及沙田丽豪,共

有 3350 间客房,但扩建翻新后将新增 400 间客房,集资额约 60 亿港元,有关净资产总值约 145 亿港元。

而在近期唯一一证实正在研究分拆计划的公司就是远东发展,该公司在 8 月 7 日发布公告称,正在研究分拆旗下酒店资产以 REIT 形式上市的可能性,但暂未有具体计划,物业的挑选也没有最后定论,公司也没有就上市事宜向相关机构作出申请。是否分拆还要考虑若干因素,包括监管要求、商业考虑和市场因素。

市场消息称,远东发展考虑分拆旗下 7 家三至四星酒店,资产总值 40 至 60 亿港元。远东发展计划出售五成权益,集资 20 至 30 亿港元,年收益率约 7%。

酒店 REITs 有望提供更高收益率

目前,香港市场共有 4 只 REITs 上市,包括领汇、泓富、冠君产业信托(2778.HK)及越秀房产信托(0405.HK)。对于多家公司拟分拆酒店 REITs 的可能性,业内人士指出,由于酒店的收入受季节的影响,波动性较大,酒店市场的周期比零售物业及写字楼短,且比较容易受到访客数量和停留天数的影响,酒店 REITs 需要提供更高的收益率来吸引投资者。

中银国际一分析师对记者表示,参考市场上现有 REITs 的收益率,酒店 REITs 最少须提供 6% 以上的收益率才有吸引力。不过,由于预期香港酒店业的房租每年有两位数增长,而出租率也将维持在八成以上,香港酒店业的前景仍然乐观。

■ 珠海炬力侵权官司追踪

SigmaTel 强调官司并未就此了结

□ 本报记者 陈中小路

持续了一年多的美国老牌 MP3 芯片厂商 SigmaTel(矽玛特)诉珠海炬力涉嫌侵权官司又有新进展。

美国联邦国际贸易委员会(ITC)日前发布通知称,“法官经过重新审理后公布新的判决,珠海炬力使用现有固件 952436 的产品并不侵犯对方专利。”今年 6 月 20 日,ITC 还更正了有关专利的解读,要求行政法官基于更正后的专利解读重新审理使用现有固件 952436 的产品侵权与否。

上海证券报进一步了解到,法官这一“不侵权”的判决将提交给 ITC,并经过 ITC 审核后于 9 月 15 日给出最终判决,而一般说来,ITC 的最终判决结果不会和法官的审

理结果相左。

SigmaTel 亚洲有限公司有关人士对此表示,即便如此,也不意味着珠海炬力与 SigmaTel 的侵权官司彻底了结,除了 ITC 的诉讼,双方在美国联邦地方法院的官司目前仍未了结。

据了解,在 SigmaTel 向 ITC 提起诉讼之前,该公司还曾向美国德州奥斯汀市联邦法院提起诉讼称珠海炬力侵犯了有关便携式 MP3 播放器用系统级芯片(SOC)控制器的数项专利(分别是 6,137,279 号专利、6,366,522 号专利、6,633,187 号专利),请求法院禁止那些使用珠海炬力主控芯片的 MP3 播放器出口到美国。记者从珠海炬力了解到,2005 年 4 月,随着 ITC 的诉讼程序逐步启动,双方曾经达成一致暂停在联邦地方法院的诉讼。不过 Sigma-

Tel 并未撤诉,这也意味着此项诉讼仍有继续推进的可能。

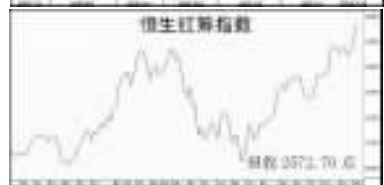
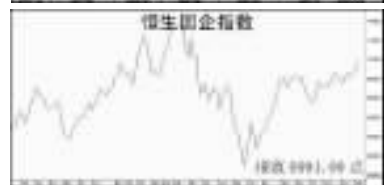
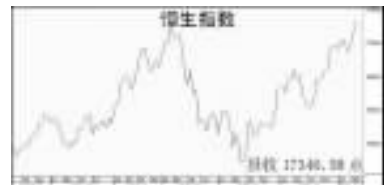
日前,SigmaTel 方面向记者强调,目前正准备在欧洲各国申请“边境查封”措施,并将在中国继续对文一黄专利的保护,公司还会不断推出新的专利以强化 SigmaTel 的全球知识产权扩展战略组合,2006 年将推出针对便携式数字音频行业的一系列新专利。

SigmaTel 称,这次裁决并不能影响之前 ITC 已就有关于炬力被指控的全部产品和固件版本均侵犯 SigmaTel6,633,187 专利的裁决,同时也不影响 ITC 对炬力的其他固件版本有侵犯 SigmaTel6,366,522 专利的裁决。而对这一点,珠海炬力方面也予以认可,并称过去的侵权版本已经不再生产,所以对公司产品并不构成太大影响。

据了解,受到 SigmaTel 诉讼教训之后,珠海炬力已经着手在国内申请专利,今年将会有 20 几个批准下来,公司还将在其中挑选部分到美国、欧洲和日本等地继续申请。

而在侵权与否已渐趋明朗之时,目前最大的争议集中到珠海炬力产品出口美国的禁令是否颁布的问题上。

SigmaTel 主席兼首席执行官 Ron Edgerton 昨日表示:“基于之前侵权的裁决,ITC 仍有充分的理由能够在 9 月份颁布禁令。”而珠海炬力方面则持乐观态度,该公司强调,目前其产品都可以无限地进入美国市场,炬力的现有产品主要都使用的是这次被判不侵权的固件。珠海炬力方面还强调,公司目前销往美国市场的产品占总体营业收入的比重还不足 10%。



恒生指数成份股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks like 00001 长江实业, 00002 中电控股, etc.

上证指数成份股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks like 01088 招商局港口, 01177 华孚高透, etc.

红筹股指数成份股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks like 01223 越秀控股, 01224 美隆啤酒, etc.

内地、香港两地上市公司比价表

Table comparing stock prices between Hong Kong and mainland China. Columns include 股票代码, 名称, A股(人民币), H股(港元), A股折价率.

美国市场中国概念股行情日报

Table listing Chinese concept stocks in the US market. Columns include 代码, 股票名称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%), 成交量(千股).