

Companies

李嘉诚欲携正大集团共拓内地楼市

□本报记者 唐文祺

以 8.32 亿元收购上海浦东小陆家嘴地区的“黄金地”X3-2 地块,对于华人首富李嘉诚先生旗下的长江实业(0001.HK)集团而言,或许意味着与泰国正大集团的合作仅仅开了一个头。

昨天,上海证券报记者从知情人士处获悉,长实计划和正大集团将在房地产业务方面展开全线合作,在全国范围内携手发展房地产业务。

该人士向记者透露,正大集团实际上在中国内地有不少土地囤积,目前正与长实就合作问题进行密切接洽。而上海正大集团相关负责人对上述消息也并未否认。



未否认。

据了解,在正大集团的房地产业务中,除了从事商业房地产开发之外,还包括有土地一级开

发方面。刚刚由李嘉诚收购的 X3-2 地块,其出让方为富都世界公司,实际上就是正大集团于 1992 年和上海陆家嘴集团合资成立的。该企业以土地一级开发商的资质,拥有浦东新区小陆家嘴地区沿江 30 多公顷的黄金地段。如今,富都原先所有的各幅土地大多已陆续出让给各家开发商进行建设,只剩下硕果仅存的 X3-3 地块等。

“其实,正大集团如今在北京持有的土地远远超过上海。”知情人士表示。据他预测,双方的合作模式可能以“正大出地、长实开发”的方式出现。但鉴于正大集团目前在商业房地产上的成就,“不排除正大参与商业地产后期经营

管理的可能性。”

记者随后查询得知,正大集团在北京成立的北运河土地开发管理有限公司,由正大集团所属独资企业正大置地,与通州区政府共同组建而成。该企业同样以土地一级商的身份出现,对规划范围 25.8 平方公里的区域进行开发。

在众多港资地产商抢滩内地市场的情况下,作为香港地区最大地产发展商之一的长实系,并未在土地竞争中占有明显上风。仅在上海浦东陆家嘴地区,就曾失利于曾经的浦东地王。而武汉市有史以来规模最大的的一场土地竞标中,长实系也不敌世茂集团。因此,业内普遍认为,对于以

稳妥发展为目的长实系而言,与正大集团进行合作开发不失为开拓内地市场的有效方式。

据了解,目前李嘉诚旗下的和记黄埔与长江实业各有分工、合作紧密,长江实业在香港地区,以兴建地标性建筑及大型发展项目著称。在内地房地产市场的拿地行动,通常以和记出面“唱主角”。但是,知情人士透露,上海陆家嘴 X3-2 地块明确是由长江实业进行操作,与正大集团的未来合作也将以长江实业为主。

另有市场消息称,长江实业地产部已在上海成立了办公机构——李嘉诚旗下“长和系”开始加大扩展范围,发力内地房地产市场的策略日趋明显。

潍柴大排量高速机打破国外垄断

□本报记者 朱剑平

10月20日,潍柴动力(2338.HK)宣布,国内第一台具有自主知识产权的 12 升、功率达 480 马力的 WD12 发动机,已批量接受订单并向市场投放,其年生产能力达 5 万台。这种专为中国重型商用车量身打造的超级动力,达到国际同类产品的先进水平,改变了我国大排量高速发动机长期依赖进口的局面,使中国重型商用车从此拥有了“中国心”。

被国际上称为“黄金排量”的 12 升大排量高速柴油发动机,是大

型商用车和相关大型工程装备的核心部件,也一直是我国重型汽车发动机研发领域的空白。

潍柴动力 10 月 20 日下线的 WD12 发动机,功率范围覆盖了 336 马力到 480 马力,不仅刷新了国内重型柴油机的多项功能参数,也打破了国外厂家独占中国市场的格局。

另据了解,同日,中国工商银行山东省分行与潍柴动力签署银企战略合作协议,工商银行向潍柴动力提供 26 亿元的综合授信,以全力支持潍柴动力的战略发展需求。

国美结盟 TCL 意在零供纵向渗透

□本报记者 喻春来

国美电器与全球最大彩电企业 TCL 集团股份有限公司已决定建立新型的战略联盟,将在包括资本运作、管理技术、市场经营等方面进行支持与合作,共同抵御国际化经营风险。

分析师认为,此举表明,国美电器与 TCL 开始尝试零售与供应商在深层业务流程和信息系统等方面对接,通过提升供应链效益提升效率。中国家电产业链开始从横向产业整合转向更深层次的零供纵向渗透。

本报记者昨日从国美电器处获悉,黄光裕与李东生经过秘密会晤后,最终双方签署了一项战略合作备忘录,共同探讨如何实现从制造到渠道终端的供应链价值的提升,在更深层面协同开展供应链优化,并在国际化运作方面相互支持与合作。

根据协议,TCL 将为国美电器提供最优质的产品和最优惠的政策,并继续把国美电器作为最重要的销售渠道,确保国美的货源和价

格力度。

对于双方的合作,黄光裕这样评价“国美电器与 TCL 将借这次合作契机逐步尝试新型零供采购模式,将上下游链条进行有效整合。”

TCL 作为一家国际化的主导家电厂商,在国际化方面具有非常丰富的经验和资源。黄光裕说:“这正是国美向全球化发展所必需的。通过这次合作,今后将为消费者提供更多量身定做的产品。”

李东生也表示,国美与永乐的合并对于供应商是机遇,也是挑战,将更好检测供应商实力。合并后,国美对供应商包销定制的产品规模更大,产品线更长,供应商因此可大大降低制造成本。

信息产业部电子信息产品管理司广播电视处处长白为民则认为,一直以来,家电业内零售连锁企业与上游生产厂商的关系都没有理顺,一定程度上抑制了中国家电产业的良性发展。TCL 与国美都具上下游领域的行业领导地位,双方此次结盟对营造健康的商业秩序将会起到积极推动作用。

■ 短讯

联通 9 月业绩创新高

□本报记者 陈中小路

虽然不及中国移动抢眼和强势,身陷拆分传闻的中国联通(0762.HK)亦在 9 月创下今年以来最佳业绩。

公司日前发布的业务数据显示出强劲的增长,今年前 9 月 GSM 用户净增 804.5 万户,用户总数达到 10311.7 万户;同时,CDMA 用户数也达 3539.8 万户,今年累计净增数为 267.6 万户。此外,联通在其国际国内长途电话业务方面也获得良好发展。

即便如此,联通的相对弱点和 CDMA 业务本身的争议依然当投行对联通持谨慎态度。摩根大通指出,目前联通仍处于被其最大竞争对手中国移动抢去市场占有率的状态。而里昂证券则强调,CDMA 业务长期前景令人担忧,相比 GSM 网络其手机的选择性较低,但是价格更高,而且此前已有澳大利亚电信和 Hutch Australia 在内的不少 CDMA 运营商纷纷关闭 CDMA 网络的先例。

许荣茂 24 亿元 二线城市再“扫”地

□本报记者 柯鹏

今年以来,地产大亨许荣茂的眼光一直离不开国内二线城市,连续投入大手笔在这些地方拿地。

记者昨天从世茂房地产控股有限公司(0813.HK)获悉,公司于 10 月 20 日以 24.08 亿元的高价,成功竞得了江苏省常州市太湖东路黄金地块近 90 万平方米的开发权,总规划建设面积高达约 150 万平方米。

资料显示,世茂房地产此次摘得的地块位于常州市新北区,地块地理位置优越,距市政府只有数百米之遥,著名旅游景点恐龙园就在项目附近。世茂房地产初步设想于该地块兴建办公楼、精品店、商业街及住宅于一体的大型综合现代社区。这也使世茂房地产在内地的战略重心长三角地区的战略布局又进一步深入。

明基集团瘦身 两千德国员工将被裁

□据新华社电

中国台湾明基公司日前证实,其德国分部计划裁员三分之一,约有 1900 名在明基西门子手机部门工作的德国员工将失业。

据当地媒体报道,此次明基公司的裁员范围涉及明基手机部的管理、市场营销和生产等各部门。该公司一位负责人波拉格称,明基西门子手机部门在过去 12 个月亏损了 8.5 亿欧元,采取裁员措施是“挽救公司的唯一机会”。

明基公司于 2005 年 6 月并购了德国西门子集团一直亏损的手机部门,以期扩大其在全球范围内的手机业务。但此后,明基一直没能扭转西门子手机部门持续亏损的局面。今年 9 月底,明基公司在德国慕尼黑宣布停止向明基西门子手机部门投资,并为该业务部门申请破产。

李书福削藩收权 徐刚中途卸任



吉利汽车 徐汇 资料图

□本报记者 吴琼

吉利汽车控股有限公司(简称:吉利控股;0175.HK)董事长李书福正式削藩收权,直接掌控上海华普汽车有限公司(简称:上海华普)大权。原上海华普董事长徐刚即将离职。

李书福和徐刚这两个曾经志同道合共同打江山兄弟不久将分道扬镳。

昨日,记者从吉利控股获悉,以前分别决策的上海华普和吉利汽车经委会,已改为共聚一室决策企业大事。吉利控股集团副总裁杨健对此予以确认。

知情人士透露,李书福正准备削藩收权,直接管理上海华普和吉利汽车。此前,吉利控股旗下 2 家整车企业——浙江吉利和上海华普各有直接负责人:上海华普由徐刚全权管理,浙江吉利由李书福直接控制。

此前,徐刚表示,已就上海华普问题与李书福签订承包协议:自 2005 年,徐刚承包经营上海华普 5 年,这 5 年的销售目标、团队建设、品牌建设、资产调配均由徐刚作主;上海华普的

合资权和担保权由李书福做主。但为何 5 年经营期未到,李书福就要收权呢?

知情人士指出,上海华普经营业绩不理想,徐刚未完成先期制订的经营指标,是李书福决定直接管理上海华普的主要原因。

李书福曾对徐刚寄予很高的期望。1999 年 8 月,上海华普的前身企业正式注册成立;2004 年 9 月 15 日,据吉利控股的战略安排,上海华普成为主攻中高端轿车市场、独立管理的汽车公司。吉利控股总裁徐刚派至上海华普,任上海华普董事长。

众所周知,2004 年 9 月,徐刚接手上海华普时,上海华普就是吉利控股原有的 4 大整车基地(宁海、路桥、上海、宁波)中表现最糟糕的一块。从未完成过历年的销售任务、利润指标、研发目标。

而近 2 年来,上海华普的业绩也未能让李书福满意。

2005 年,吉利控股对浙江吉利和上海华普的持股均为 46.8%,但二者对于吉利控股的利润贡献相差甚远。浙江吉利汽车销量为 14 万多辆,贡献给

吉利控股的股息收入为 562.6 万港元;上海华普销量为 2.45 万辆,股息贡献为 45.7 万港元。

“上海华普的盈利能力仅为浙江吉利的 5%。”上海证券分析师徐微说,“按照持股比例和股息贡献计算,浙江吉利单车盈利能力为 800 港元,上海华普仅为 39 元。”

以价格优势攻占市场,是李书福的一贯策略。李书福再也无法等待 5 年之限,决定按照“李氏”经营策略,提升上海华普的盈利水平。



李书福“笑里藏刀”

光明向全国市场“新鲜”突围



郭晨凯 制图

□本报记者 索佩敏

“光明不会停止全国扩张的脚步,这次扩张将以新鲜为突破口。”日前,光明乳业董事长王佳芬在接受上海证券报采访时表示,“巴氏奶”将是光明乳业全力推进的优势产品。她同时指出,光明不会停止收购地方性乳企的策略。

据了解,目前市场上主要有两种杀菌方式,一种是“巴氏消毒”方式,俗称巴氏奶,以城

市型乳企如光明、三元为代表,也是国际上公认的新鲜牛奶;另一种是“超高温灭菌(UHT)”方式,俗称常温奶,以基地型乳企如蒙牛、伊利为代表。

中国乳制品工业协会理事长宋昆冈对本报记者透露,2005 年国内液态奶市场上常温奶占到 66.6%,巴氏奶占 17.9%,酸乳占 15.5%。光明所倡导的新鲜概念的“巴氏奶”,目前市场占有率远不及对手伊利、蒙牛所擅长的常温奶。

光明乳业 2005 年年报显示,公司主营业务收入仅为 69.04 亿元,此前还与伊利、蒙牛同属于第一梯队的公司,如今已大大落后。而在 2002 年上市之初,光明乳业,曾经在国内外乳业中销售领先,市场占有率均排名第一。

在伊利和蒙牛以常温奶大肆抢占市场后,王佳芬一度采

取跟进策略。2003 年光明加大了保质期长的常温 UHT 奶的比重,但这样的策略令公司内部常温奶与巴氏奶产生了不必要的竞争。

面对新的竞争环境,王佳芬认为国内奶业消费已进入了高品质消费时代,具有冷链条件的现代物流、信息技术的发展,都给新鲜牛奶市场发展提供了条件。为此,光明从今年年初开始回归“新鲜”,将自己擅长的新鲜牛奶作为集中火力的项目。“常温奶可以继续存在,但新鲜是趋势。”

对此王佳芬昨日表示,高举新鲜旗帜并不意味着光明会完全退出常温奶市场,“我们只是聚焦在自己擅长的新鲜牛奶上。”根据 AC 尼尔森的数据,截至 2006 年上半年,光明牌新鲜牛奶在全国的占有率为 35.4%,光明牌新鲜奶全国

市场占有率 18.1%,均排名第一。其新鲜产品的总量在全国市场的占有率达到 22.3%。

王佳芬透露,光明接下来的战略目标是光明牌新鲜牛奶在全国占有率达到 40%,光明牌以及达能牌新鲜奶全国市场占有率也要达到 40%。

目前,光明除了在大本营上海市,已先后进入北京、江西、广州等 11 个省市。王佳芬透露,光明还将进一步向国内其他省市扩张,而杀人当地市场的“利器”将是光明坚持做大的新鲜牛奶。

另一方面,2005 年因为郑州回炉奶事件而令品牌形象受到严重打击的光明,并没有放弃其收购扩张的策略。“我们一直在积极寻觅合适的收购对象,不过时的收购需要在合适的时机选择对光明有价值的对象。”王佳芬如此表示。

台商投资出现北移趋势

□据新华社电

“这是我今年第 11 次来沈阳洽谈合作项目,已经 3 个月没回上海了。”身为台沪交流协会秘书长的李蜀冈,在 21 日举行的“中国风险投资论坛——振兴东北高峰论坛”上如是说。

■ 港股一周回顾

港股市值首破 11 万亿港元

□本报记者 杨勤

香港股市上周连续第三周上涨,延续了近期升势。

恒生指数一周上涨 124.69 点,涨幅约 0.7%,报收 18113.55 点,再创 6 年半新高,上周五恒指盘中触及 2000 年 3 月以来的高点 18148.04 点,进一步接近 18397 点的历史新高。国企指数表现更为强劲,上周五收于 7512.31 点,一周上涨 182.25 点,涨幅达 2.49%。

由于港股屡创新高,港股市值也随之增长。截至 20 日,港股总市值首次突破 11 万亿港元,达到 11.0625 万亿港元,其中主板 10.9846 万亿港元。

从具体走势上看,至上周五,恒指已经连续七个交易日上涨;之后,股指在上周四小幅回落,上周五再度发力,最终以接近上周高位收盘。这是恒指近六年半以来的最高收盘指数。国企指数上周同样有四个交易日上涨,上周五大涨 71.99 点,并创出 9 年半新高。

个股方面,恒指成份股大多上涨,分析表明,带动指数上涨的主要动力仍然是汇丰控股(0005.HK)和中移动(0941.HK)。

中移动今年前三季度盈利 461.33 亿元,同比增长 25.1%;经营收入也增长 20.8%,达到 2126.91 亿元。该股上周五报收 59.1 港元,盘中创出 2000 年 10 月以来 59.5 港元的新高。

此外,新近入选恒指成份股的富士康(2038.HK)表现抢眼,连续创出新高,上周涨幅逾 4%。

新股方面,工行招股反应热烈,初步估计公开部分收取超过 100 万份申请,而冻结资金已超过 4000 亿港元,无论是申请人数还是冻结资金数目,均超过上次中国银行(3988.HK)

所创造的纪录。本周五(27 日)工行将正式挂牌,这是本周的焦点所在。

其他新股,力劲科技(0558.HK)上周初挂牌,首日收报 1.11 港元,仅与招股价相同,之后更持续下滑,上周五收报 0.98 港元,较招股价下跌 11.7%;不过柬埔寨赌业股全球控股(3918.HK)却获得市场追捧,首日收报 1.72 港元,已较招股价 1.43 港元高出 20.3%,上周五再以 2.05 港元报收,较招股价大涨 43.36%。

目前,港股已突破横盘格局,预期本周表现依旧良好,恒指有望挑战历史高点,但后市的走势仍将取决于工行上市后的表现。国企股方面,由于近期有资金流入,市场看好中资金融股,如果市场资金持续充裕,股指有再创新高的可能。

H 股上周涨幅前十名

股票代码	股票简称	上周收盘价(港元)	周升幅(%)
2899	紫金矿业	4.67	21.61
0300	交大科技	3.38	20.71
1065	创业环保	2.36	19.19
2337	复地集团	3.42	19.16
8199	威高股份	5.82	17.58
8331	浙江世宝	0.81	15.71
3323	中国建材	4.49	14.25
8261	山东墨龙	2.40	12.68
2777	富力地产	11.50	12.52
2868	首创置业	3.23	11.00

H 股上周跌幅前十名

股票代码	股票简称	上周收盘价(港元)	周跌幅(%)
8329	英特龙	0.50	-16.67
8249	屹东电子	0.20	-10.91
8189	泰达生物	0.20	-10.55
1000	北青传媒	9.20	-5.64
8235	赛迪顾问	0.09	-5.43
8102	复旦微电子	0.29	-5.00
0753	中国航	3.47	-4.41
1133	哈滨动力	6.61	-4.20
8045	苏富特	0.13	-3.70
1055	南方航空	2.37	-3.66

以上数据由阿斯特达克资讯提供