

电盈命途多舛 李泽楷跨媒体控制权惹争议

□本报记者 陈中小路

盈拓小股东否决的李泽楷电盈股权交易并未使电盈“安静”下来,除了因(李泽楷)跨媒体控制面临调查外,电盈在网间互连费用上与香港电管局的分歧也日益加大。

开调查,昨日香港工商及科技局局长王水平明确表示,“监管机构正依法处理事件,最终会作出全面交代。”

因为可能抵触相关《广播条例》的相关规定,李泽楷可能面临的 now 宽频电视牌照被收回的风险。更有香港市场消息称,港府已作好最坏打算,不惜与李泽楷对簿公堂。

运营商的电盈,其与香港电信管理局之间就固网运营商是否要向移动运营商收取互连费用之事产生的分歧再起波澜。

由于电盈交易案的波折使其与网通在内地的合作前景黯然,因此这笔互连收费对电盈的意义更为重要。

公告快递

创维 10 月电视销量跌 6.8%

创维数码(0751.HK)昨日公布,由于本地销售低迷,公司今年 10 月份电视机销量 69 万台,较 9 月下跌 22%,较去年同期则下跌 6.8%。

华润 27.6 亿元再扩地储

华润置地(1109.HK)昨日发布公告,以约 27.6 亿元的价格,向华润集团收购一家投资控股公司的全部已发行股份。

银创控股出售交大铭泰股权

交大铭泰(8148.HK)、银创控股(0706.HK)及 S&D Holdings 昨日联合公布,S&D 将以总价 875 万港元向银创收购交大铭泰 6435.58 万股。

“国油国运”点燃内地航运业

干散货、油轮业务将成两大亮点

□本报记者 索佩敏

上周五(上市首日)大涨 71.7% 的招商轮船(601872.SH)昨日继续涨停,中海发展(1138.HK;600026.SH)、中外运(0598.HK)等航运龙头企业逐步受到投资者关注。



资料图

有航运分析师指出,“国油国运”战略有力地推动了原油运输业发展,同时干散货市场运力投放趋缓,因此,干散货和油轮业务将成为 2007 年航运板块的两大亮点。

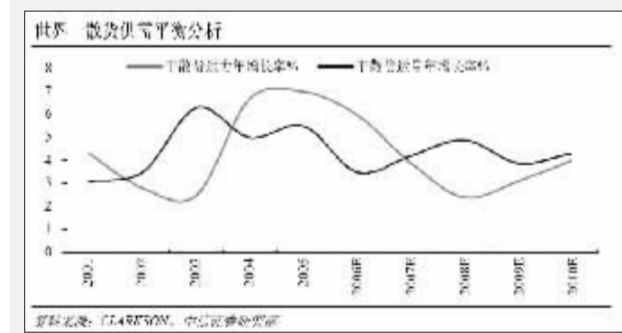
油轮:“国油国运”战略成最大推力

“招商轮船、中海发展这类企业将是国油国运战略的最大受惠者。”昨日,中信证券航运分析师于军在接受上海证券报记者采访时指出,政策支持将是内地油轮运输企业发展的最大推力。

在分析报告中指出,即使保守预测进口需求年增 5%,到 2010 年我国原油进口量将达到 1.62 亿吨。

油运表示,目前该公司已签订了 8 艘 VLCC、37 艘 MR 型油轮的建造合同,到“十一五”末,南京油运总运力将超过 500 万载重吨。

下水,较之 2005 年的运力增幅为 7.5%。而从 2007 年开始,干散货市场的运力投放将大幅放缓。



走近海外上市公司

突破太阳能“下行”重围

——访阿特斯太阳能公司总裁瞿晓锋

□本报记者 吴琼

最近,加拿大太阳能公司(NASDAQ:CSIQ;简称“阿特斯太阳能公司”)正为其成功登陆美国纳斯达克交易所而兴奋。

阿特斯太阳能公司掌控硅材料的供应链,如从半导体行业中寻找可回收利用的硅原材料;我们有平衡的成本运营优势,毛利润率在业内排名居前;我们连续 5 年盈利;我们还拥有一个国际化的管理团队。

太阳能是一个成长性的行业。阿特斯太阳能公司掌控硅材料的供应链,如从半导体行业中寻找可回收利用的硅原材料;我们有平衡的成本运营优势,毛利润率在业内排名居前;我们连续 5 年盈利;我们还拥有一个国际化的管理团队。



瞿晓锋

阿特斯太阳能公司仅发行了 770 万股,其中 140 万股为原始股东出售股份,630 万股为新发股份,募资近 1 亿美元,比无锡尚德少很多,为什么?

瞿晓锋:确实,去年年底和今年年初国际资本市场对太阳能类公司的看法有些变化,这和投资周期、行业周期等有关。但从另一个角度看,在这样的情况下,我们仍能成功上市,也算是突破重围。这要归功于我们的业绩。

阿特斯太阳能公司掌控硅材料的供应链,如从半导体行业中寻找可回收利用的硅原材料;我们有平衡的成本运营优势,毛利润率在业内排名居前;我们连续 5 年盈利;我们还拥有一个国际化的管理团队。

斥资逾 30 亿元 许荣茂携韩国大财团上海造主题公园

□本报记者 李和裕

年中世茂房地产(0813.HK)成功赴港上市后,许荣茂又在进一步构建自己的商业地产王国。

世茂房地产在商业地产上的野心自然不局限于此。今年 9 月,其在上海的第二家五星级酒店——位于上海南京路的上海世茂皇家艾美酒店也正式对外营业,楼高 333 米,客房数达 770 间的上海世茂皇家艾美酒店也是上海最大的独栋五星级酒店。

记者了解到,世茂房地产已经在上海松江佘山地区获得土地建设主题公园,并找到了韩国十大财团之一的乐天集团成为其合作伙伴,项目最快明年下半年动工、首期最快 2009 年落成。

除了根据上海,世茂房地产也在各地发挥其商业地产的资本实力。自今年 6 月世茂房地产与法国欧商、百安居中国签署战略合作协议,并表示开始全面加速进军商业地产领域后,世茂房地产就逐步向昆山、南京、武汉、福州等地区扩张,目前正在内地 10 多个城市建有酒店、商场等商业地产项目。

百江燃气 32 亿“狂扫”内地燃气资产

□本报记者 王杰

为加快拓展内地燃气业务,香港中华煤气(0003.HK)与百江燃气(1083.HK)昨日联合公布,百江燃气将以 32.3 亿港元的价格向中华煤气购入中国内地十家管道燃气公司的股权和股东贷款。

投资评级机构穆迪昨日表示,检讨百江燃气企业家家族及高级无抵押债券“Ba2”评级,或调高该等评级。该行称,有关检讨反映该公司收购后将可加强市场竞争力,也反映潜在受益于新股东架构,以及提升其财务及企业管治水平。

盛大再次受宠华尔街

□本报记者 张韬

盛大网络总裁唐骏日前奔赴美国进行了第二轮融资路演,这似乎给华尔街的各大投资机构巨大信心。自唐骏亲赴华尔街以来,盛大股价飙升至近 20 美元,又被摩根大通调高评级(连升两级)。



唐骏讲述盛大“新故事”

在唐骏华尔街之行前,唐骏说,盛大在资本市场需要不断进行规划和运用新的策略,所以目前启动了新一轮路演。从 11 月 27 日开始,盛大将告诉投资者盛大未来的方向是什么,过去 3 年,盛大成功在于执行力,未来三年还将专注执行力方面,还将告诉大家更大的投资空间是什么,让更多的投资人了解盛大。

长期积累的用户群、领先的品牌影响力以及强大的商业化运营能力成为这一趋势的最大受益者。

唐骏关于盛大的“新故事”暂时还无从得知,但是唐骏之行无疑已经给华尔街的投资机构带去了很大的信心。

“家庭战略”不确定因素大幅减弱?

Dick Wei 在研究报告中称,游戏行业正逐步由 pay-to-play 转到了 free-to-play 上。这跟陈天桥最近常说的 CSP(come-stay-pay)模式很像。看来华尔街是用自己的语言理解了盛大的“免费”游戏其实赚的钱更多,而且是可持续的赚。

Dick Wei 的报告指出,投资者太过于担忧盛大未来的产品线。该行指出:“由于业务转型的规模远低于我们此前的预期,我们认为转型给盛大收益带来的不确定性大为减弱。”Dick Wei 报告中的这段话意味深长。这里的转型肯定不是指“免费”模式,而是盛大的“家庭战略”。

Dick Wei 在研究报告中称,游戏行业正逐步由 pay-to-play 转到了 free-to-play 上。这跟陈天桥最近常说的 CSP(come-stay-pay)模式很像。看来华尔街是用自己的语言理解了盛大的“免费”游戏其实赚的钱更多,而且是可持续的赚。

业内人士分析,唐骏此次华尔街重点讲述的盛大“新故事”就是瘦身后的家庭战略新产品。据悉这款游戏战略的新产品就是盛大版的 Xbox。也许有了索尼 PS3 和微软 Xbox 刚刚大卖的良好示范,投资者这次可以更容易接受陈天桥的家庭战略产品。