

Companies

尚德 2006 年净营收大增 165%

摆脱德国单一市场,积极实施多元化战略



施正荣

□本报记者 阮晓琴

在原材料价格飞涨和国际光伏市场不断变幻的情况下,尚德电力控股有限公司(NYSE:STP)昨天公布的财报显示,2006年,公司净营收达 5.989 亿美元,同比增长 165%。这是在尚德

电力年产能从 2005 年末的 150MW 增长至 2006 年末 270MW,增幅为 80%的背景下创造的。

加快销售多元化步伐

尚德电力近 60%产品销往德国。去年四季度以来,一个消息让投资者心存悬念:由于在德国大选中,大力推动太阳能政策的社民党(SPD)得票未过半,德国对再生能源的补贴可能下降 5%。尚德电力的业绩是否会受影响?

昨天,尚德电力一位人士告诉记者,德国能源政策有变,肯定会对业绩有影响,但公司已经在积极应对,包括把市场拓展到西班牙、美国等。

另外,部分国家也在借鉴当年德国鼓励太阳能的做法,这是尚德国际市场多元化的推力。

据悉,尚德电力第四季度加快销售多元化的步伐,并延伸了全球网络的覆盖面。

除了与 SunEdison 达成合作之外,还继续在美国市场扩大增长势头。估计,2007 年这一地区的销售量提高两倍多。另外,在西班牙,公司 2006 年第四季度的销量从前 9 个月的 10%提高了 3 倍。

目前,尚德预计这一市场的销售量将在 2007 年增长至占总营收的近 20%。

长期协议锁定硅料价格

中国光伏产业是两头在外

的行业——原材料和市场都在国外。

近年来,由于供不应求,光伏原材料多晶硅(即硅料)价格飞涨,据初步估计,2006 年价格比 2003 年、2004 年上涨 200% 左右。

对此,尚德电力董事长施正荣表示:“在第四季度,尚德与 REC、Comtec 和 Sunlight Group 等签署了长期的固定价格硅供货协议,从而确保了 2007 年及以后的硅材料供给。我们确保获得的供货量超出了我们的需要量。”

由于原料有保障,在全球硅供应短缺的情况下,尚德电力将 2007 年产量目标从 250MW 上调至 280MW。

国内太阳能市场政策缺失

目前,由于光伏产品的销售市场基本上在国外,国际市场上任何风吹草动,都会对国内光伏产业形成影响。

中国可再生能源协会理事长石定寰认为,应制定发展国内太阳能电池市场的政策。

一位政协委员递交了一份《虽然关于完善太阳能产业发展政策的提案》,提案称,目前国内太阳能电池的生产厂家和生产规模都在快速增长,但大多数产品都是出口,国内市场规模相对有限。这与国内缺少激励使用太阳能的政策有关。国家出台鼓励政策,将会唤醒国内市场的巨大潜力。

复地 A 股融资 主攻杭州地产

上海复地(2337.HK)计划把在 A 股市场上市集资中 42.3 亿元用作地产项目发展,其中近半数融资将用于杭州九堡项目的开发。

2 月 22 日,上海复地在港交所发布公告称,公司已向中国证监会及相关政府部门提出申请,拟在上海证券交易所发行 A 股。

上海复地拟将未来在内地发行 A 股所筹得的款项中 42.3 亿元用于四个地产开发项目,其中,2.2 亿元计划用于杭州九堡开发专案,1.1 亿元用于天津北洋大厦项目,6 亿元用于无锡复地新城项目,3.3 亿元用于复地北桥城项目。(王杰)

神华能源收购 旗下发电子公司股权

神华能源(1088.HK)日前宣布,已在旗下两家发电子公司的股权出售招标中成功中标,将收购这两家公司中尚未持有的股份。按产量计算,神华能源是中国最大的综合煤炭生产商。

神华能源称,已中标收购天津国华盘山发电公司 50% 的股份和绥中发电公司 50% 的股份。神华目前持有这两家公司各 50% 的股份。(王杰)

汉堡搭建 中国信息交流平台

日前,在汉堡市政府的支持下,两个特殊网络项目“汉堡中国信息网”和“汉堡中国同学会”宣布正式启动。

据悉,“汉堡中国信息网”将定期向世界各地的华人企业界发布有关汉堡与中国的信息,TRCT 媒体公司借同汉堡驻上海联络处以及诸多相关的当地伙伴负责执行“汉堡中国信息网”项目。

而建立“汉堡中国同学会”这一网络,是因为那些曾在汉堡学习进修的中国、德国及其它国家的青年学子,对汉堡的经济也发挥着长期的良性作用。(李小兵)

中国移动 7 亿美元砸进 PAKTEL

□本报记者 陈中小路

中国移动集团从卢森堡运营商 Millicom 手中接盘巴基斯坦第五大移动运营商 Paktel 88.86% 股权仅一个月,中移动已为之砸下 7 亿美元。

中国移动巴基斯坦负责人郭永宏日前在与巴基斯坦信息技术部长 Awais Ahmad Khan Leghari 会面时透露,中国移动在收购了 Paktel 公司后已投入了 7 亿美元资金。今年 2 月中旬,中国移动集团正式宣布从 Millicom 处收购得 Paktel 88.86% 股份,中移动付出代价为 2.84 亿美元现金,另承担该公司相关债务。

中国移动有关高层昨日向记者透露,郭所指出的 7 亿美元应该包括了此前中移动收购所花费的 3 亿左右美元,以及后续投入基础建设的大约 4 亿美元资金。

记者从中国移动内部了解到,在收购成功后公司总裁王建军曾承诺,“年内将再投资 4 亿美元用于 Paktel 基础设施建设。”

中国移动综合部部长高颂章对此谨慎表示,中国移动在巴基斯坦的公司是独立运作,他无权提供有关投资数据。“中国移动带来的是经



过认真研究后制定的计划书,可确保在未来 2 年里使 Paktel 成为巴基斯坦迅速成长的运营商之一。”郭永宏向 Leghari 强调,他透露,中国移动相信可为巴基斯坦用户带来高质量和良性竞争的服务,公司计划未来几年新建超过 2500 个基站,尽可能覆盖所有的服务区域,使自己在市场上具有很强的竞争力。

而 Leghari 回应称,保证会在中国移动的业务扩展,以及因建设基础设施而与巴基斯坦国内部门发生日常联系上提供所有可能的支持和帮助。

Paktel 建立于 1990 年,是巴基斯坦第一个开展业务运营的移动通信运营商。资料显示,巴基斯坦人口规模达 1.6 亿,位居全世界第六,其电信市场是全球增长最快的市场之一。而正在绸缪“走出去”的中国运营商往往看上的就是类似于巴基斯坦这样的新兴市场。

赛迪顾问电信总监陈宇认为,随着国内市场趋于饱和,运营商为了保持利润稳定增长必须走出去,而非非洲、亚洲和拉丁美洲等快速增长的新兴市场正是其首选。

近两年来,中国移动多次传出在海外参与竞购的消息,与乌兹别克斯坦电信、巴基斯

坦电信及印度运营商 Reliance Telecom 等均传出“绯闻”。而一位接近中国移动海外市场部的人士向上海证券报透露,中国移动目前确实正在四处寻找海外项目,只要是机会合适、投资收益合理的,都会被其纳入意向范围。

而国内最大的固网运营商中国电信也在伺机而动。本周早些时候,沙特阿拉伯通信与信息产业委员会还正式宣布,中国电信与全球其他九家电信运营商一起参与了该国固网牌照的竞拍,此前,市场还传闻中国电信拟收购南非 MTN 集团。

局提交了相关的文件,将全力配合此次调查。”

相关报道称,中国台湾桃园地区法院检察官证实,被拘捕的两人当中,其中一位是明基前首席财务官刘维宇,另一位则是该公司的会计部门主管。

该报道称,明基因并购西门子公司营收不如预期,2005 年第四季出现重大亏损,在财报公布前,刘维宇、游克用等人从去年 2 月到 3 月,以新台币 35 元到 38 元的价格,利用财会部门

员工的账户,偷卖公司代员工保管的 7000 多张股票,去年 3 月明基发布亏损消息后,股价暴跌,连续两天跌停,刘维宇再接手买回。不过证交所发现异常,呈报相关检查部门。

里昂证券分析师陈礼丰表示,“这对明基是重大冲击。从基本面来看,仍未见到公司有大幅改善。”

明基去年 10 月公布去年 7 至 9 月亏损 122.2 亿台币,连续第四季亏损,且亏损额为市场预估的两倍。

UT 斯达康再接纳市违规通知

□本报记者 陈中小路

屡屡接获纳斯达克违规通知的 UT 斯达康(Nasdaq:UTSI)昨日再度公布,收到纳斯达克通知,由于该公司未能提交截至 2006 财年 Form 10-K 报告,已违反了纳斯达克市场规则 Rule 4310(c)(14),此前该公司亦多次因推迟财报发布受到纳斯达克的警告。

去年 11 月,UT 斯达康曾因未能按时提交 2006 年第三季度财报被给予摘牌警告,随后公司通过听证会获得纳斯达克上市资格委员会的批准。今年 2 月 28 日,根据 UT 斯达康提交的继续保留上市资格至 4 月 16 日的请求,纳斯达克上市资格委员会有条件地延长了期限,为该公司提交必需的财务报告出时间。

对于一再推迟财报的原因,UT 斯达康方面称由于该公司目前正在由一个董事会领导下的特别委员会“分析和考虑公司发展

战略”,并审查评估公司相关长期、短期计划,所以出现了财报推迟的情况。

此前 UT 斯达康发布声明称,由于其授予特定期权时使用了错误的合约日期,导致该公司在以前公布的财报中计入额外的股票奖励支出,并给业绩带来实质性的影响。计入额外的股票奖励支出将导致 UT 斯达康以前特定时期的净利润减少,或者净亏损和累计赤字增加,而这将影响到该公司过往几年的财报。

由于 UT 斯达康提名和企业管理委员会的调查还未完成,目前还无法确定总共需要计入多少额外的股票奖励支出。基于初步的信息,UT 斯达康预计将计入约 5000 万美元的额外股票奖励支出。

由于纳入财报发放制度严格,公司财报发放推迟遭到警告的情况时有发生,苹果、惠普这样的 IT 巨头近来也面临过这一尴尬状况,而在纳入中国公司方面,网易也有先例。

微软抢走谷歌客户 联想 PC 将预装 Live 工具条

□本报记者 张韬

日前,微软公司高层对外透露,微软已经和联想电脑公司签署协议,联想电脑将在新出厂的电脑中预装微软搜索工具栏以及起始首页。微软公司高级副总裁贾斯廷·奥斯莫尔表示,这项合作带有排他性质,将延续数年时间。从本月开始,预装微软搜索工具栏的联想电脑将向市场销售。

联想电脑公司负责战略联盟的官员高彻尔透露,在此之前,联想曾经与 Google(谷歌)达成类似协议,在其台式机和笔记本中预装后者的工具条,今后这一协议将被联想同微软签署的协议所取代。联想将把微软的新闻、信息和搜索引擎网站 live.com 设定为 PC 默认主页,并在 IE 浏览器中加入 Windows Live 工具条。

分析师认为,这对于在搜索市场表现不佳的微软公司来说是一个不小的胜利。微软在搜索引擎市场再次迈出了坚实的一步。而

目这个胜利还是从最大的竞争对手谷歌手中抢得。

去年,微软在竞争戴尔公司的过程中输给 Google,奥斯莫尔透露,微软认为戴尔出价太高,不太符合微软公司的策略,因此只得放弃。

其实,电脑预装已经成为搜索引擎竞争的一个手段。记者了解到,Google 公司去年已经和戴尔公司合作,在其电脑中预装桌面搜索等工具,Google 一共支付了 10 亿美元。在搜索引擎市场位居第二的雅虎也已经把工具栏预装到了惠普公司的电脑中。

根据第三方统计,今年一月份,微软 Windows Live 搜索引擎排在 Google 和雅虎之后,在美国网络搜索市场位列第三位。微软在美国网络搜索市场的份额只有 8.9%,而 Google 公司霸占了 54%,雅虎公司的份额则为 23%。而联想是第一家同微软签署 Windows Live 工具条预装协议的 PC 厂商。

长江基建珠海电厂新机组投产

□本报记者 王杰

长江基建(1038.HK)日前宣布,旗下投资 60 亿元的内地新增电力项目珠海发电厂第一期第三号及第四号机组正式投产。有关项目涉资 60 亿元,长江基建占 45% 权益,其余的 55% 权益由广东省粤电集团有限公司和珠海经济特区电力开发(集团)公司共同

持有。珠海发电厂第三号及第四号机组投产可即时为长江基建提供盈利贡献。第三号及第四号机组的装机容量各 600 兆瓦,每年共可供电约 70 亿度,连同第一号及第二号机组,珠海发电厂第一期总装机容量现达 2600 兆瓦,每年共可供电约 150 亿度,为内地最大规模的燃煤发电厂之一。

碧桂园最快今日上市聆讯

□本报记者 王杰

市场消息透露,内地房地产公司碧桂园最快将于今日进行香港上市聆讯,若顺利通过,预计可于 4 月中在港交所上市。据悉,碧桂园的集资额最高可达 78 亿港元。

据公司网站显示,碧桂园的客户群主要以广东省居民为主,同时辐射到港澳地区及邻近省

份。截止至 2007 年 1 月 31 日,碧桂园有近 30 个发展项目分别处于不同发展阶段,项目主要分布在珠三角区域,另在湖南、内蒙古、江苏及辽宁省也有项目处在发展之中。

除碧桂园外,接下来有望在香港上市的地产业股还包括:SOHO 中国、恒达地产、合景泰富以及中远国际(0517.HK)分拆开来的中远房地产。

| 恒生指数成份股行情日报 (2007年3月14日) | | | | |
|--------------------------|--------|---------|--------|---------|
| 代码 | 股票名称 | 收市价(港元) | 涨跌幅(%) | 成交量(千股) |
| 0001 | 长江实业 | 9.14 | -2.87 | 5175 |
| 0002 | 中电控股 | 57.65 | -3.68 | 3997 |
| 0003 | 香港中电控股 | 16.58 | -1.43 | 11442 |
| 0004 | 先施集团 | 27.2 | -0.91 | 3983 |
| 0005 | 汇豐控股 | 135 | -1.53 | 20684 |
| 0006 | 香港电讯 | 38.1 | -2.68 | 3081 |
| 0008 | 电讯盈科 | 4.62 | -1.49 | 1423 |
| 0011 | 恒基地产 | 109.7 | -2.34 | 4593 |
| 0012 | 恒基地产 | 42.85 | -1.83 | 3464 |
| 0013 | 恒基地产 | 72.28 | -1.43 | 13977 |
| 0016 | 新世界发展 | 87.9 | -1.62 | 8509 |
| 0017 | 新世界发展 | 17.5 | -3.3 | 1870 |
| 0019 | 太古公司 | 87.2 | -3.06 | 2235 |
| 0023 | 招商局地产 | 43.55 | -1.58 | 8284 |
| 0066 | 地铁公司 | 19.36 | -2.22 | 12643 |
| 0083 | 信和置业 | 18.82 | -3.5 | 10131 |
| 0101 | 恒隆地产 | 20.45 | -2.32 | 6433 |
| 0144 | 招商局国际 | 28.95 | -3.8 | 9228 |
| 0267 | 中国香港 | 25.65 | -2.1 | 5315 |
| 0291 | 招商局地产 | 22.45 | -4.87 | 5069 |
| 0293 | 国泰航空 | 19.22 | -2.24 | 5612 |
| 0330 | 香港电灯 | 84.15 | -2.77 | 2774 |
| 0386 | 中国石化 | 16.8 | -4.44 | 137132 |
| 0388 | 香港交易所 | 73.1 | -4.88 | 17364 |
| 0494 | 利丰集团 | 26 | -4.76 | 8512 |
| 0551 | 招商局地产 | 24.4 | -0.59 | 3095 |
| 0762 | 中国香港 | 9.19 | -4.47 | 15339 |
| 0883 | 中海油 | 42.6 | -1.57 | 115079 |
| 0906 | 中国香港 | 16.8 | -4.44 | 6761 |
| 0939 | 建设银行 | 6.24 | -3.64 | 546000 |
| 0941 | 中国移动 | 67.15 | -2.33 | 43759 |
| 1038 | 长江基建集团 | 24.25 | -3.07 | 2066 |
| 1199 | 中海油 | 18.14 | -4.83 | 2866 |
| 2038 | 高士康国际 | 20.35 | -6.44 | 15086 |
| 2188 | 中国香港 | 18.5 | -2.32 | 21488 |
| 2628 | 中国人寿 | 20.55 | -4.2 | 145471 |
| 3988 | 中国香港 | 3.76 | -1.83 | 358612 |
| 1398 | 工商银行 | 4.22 | -3.21 | 449700 |

| H 股指数成份股行情日报 (2007年3月14日) | | | | |
|---------------------------|--------|---------|--------|---------|
| 代码 | 股票名称 | 收市价(港元) | 涨跌幅(%) | 成交量(千股) |
| 0168 | 香港啤酒 | 12.74 | -2.29 | 1069 |
| 0177 | 宇宁高速 | 5.79 | -0.86 | 6644 |
| 0323 | 宝钢股份 | 4.62 | -2.53 | 22993 |
| 0338 | 上海石化 | 5.7 | -1.57 | 57 |
| 0347 | 鞍钢股份 | 12.22 | -3.32 | 8456 |
| 0358 | 江西铜业 | 7.74 | 0 | 5 |
| 0386 | 中国石化 | 16.8 | -4.44 | 137132 |
| 0413 | 东成集团 | 4.13 | -3.05 | 21033 |
| 0464 | 广东铁路 | 4.63 | -3.94 | 8496 |
| 0576 | 浙江广厦 | 5.28 | -1.39 | 4416 |
| 0598 | 中国海外 | 2.83 | -3.08 | 4529 |
| 0694 | 首都机场 | 7.68 | -4.21 | 19303 |
| 0728 | 中国电信 | 3.52 | -2.22 | 132511 |
| 0753 | 中国国航 | 5.82 | -0.52 | 20452 |
| 0763 | 中兴通讯 | 37.15 | -2.62 | 1345 |
| 0857 | 中国石化 | 8.63 | -1.48 | 116874 |
| 0902 | 华能国际 | 6.64 | -3.49 | 16498 |
| 0914 | 海螺水泥 | 26.3 | -3.54 | 2124 |
| 0939 | 建设银行 | 4.24 | -3.64 | 546000 |
| 0981 | 大唐发电 | 7.38 | -3.02 | 8622 |
| 0988 | 中国神华 | 20.2 | -2.88 | 19968 |
| 1138 | 中海油 | 11.12 | -4.96 | 16979 |
| 1171 | 贵州茅台 | 6.93 | -5.07 | 17826 |
| 1916 | 中国移动 | 65.6 | -5.75 | 29006 |
| 2318 | 中国平安 | 34.7 | -1.56 | 14407 |
| 2328 | 中国财险 | 4.15 | -2.81 | 38594 |
| 2600 | 中国铝业 | 7.43 | -2.1 | 30146 |
| 2628 | 中国人寿 | 20.55 | -4.2 | 145471 |
| 2638 | 上海电气 | 10.84 | -4.2 | 145471 |
| 2727 | 上海电气 | 3.5 | -3.31 | 14613 |
| 2866 | 中海油 | 2.89 | -1.37 | 24191 |
| 2883 | 中海油 | 5.2 | -4.59 | 4382 |
| 2890 | 紫金矿业 | 4.8 | -5.51 | 36830 |
| 3328 | 交通银行 | 7.57 | -3.07 | 115260 |
| 3388 | 中国银行 | 4.15 | -1.83 | 35612 |
| 3968 | 招商银行 | 15.23 | -4.28 | 66969 |
| 3988 | 工商银行 | 4.22 | -3.21 | 449700 |
| 4862 | 中国通信服务 | 4.86 | -4.14 | 24787 |

| 红筹股指数成份股行情日报 (2007年3月14日) | | | | |
|---------------------------|---------|---------|--------|---------|
| 代码 | 股票名称 | 收市价(港元) | 涨跌幅(%) | 成交量(千股) |
| 0123 | 金鹰控股 | 1.76 | -2.22 | 19252 |
| 0174 | 金鹰控股 | 1.74 | -0.92 | 450 |
| 0185 | 中港香港 | 3.47 | -1.98 | 9096 |
| 0144 | 招商局国际 | 28.95 | -3.5 | 4289 |
| 0152 | 深圳国际 | 0.5 | -3.85 | 70700 |
| 0203 | 威龙汽车 | 3.08 | -2.84 | 29923 |
| 0270 | 粤海投资 | 3.96 | -2.46 | 9600 |
| 0368 | 香港电灯 | 83.3 | -2.63 | 15986 |
| 0363 | 上海实业控股 | 17.04 | -2.29 | 866 |
| 0392 | 北京控股 | 18.06 | -1.74 | 612 |
| 0506 | 中国粮油国际 | 6.04 | -1.95 | 11836 |
| 0604 | 深圳控股 | 3.65 | -2.67 | 12006 |
| 0762 | 中国联通 | 9.19 | -4.47 | 15339 |
| 0836 | 华润电力 | 11.92 | -1.97 | 1888 |
| 0861 | 神州数码 | 3.21 | -0.94 | 844 |
| 0882 | 天津发展 | 5.65 | -2.75 | 2357 |
| 0883 | 中海油 | 6.26 | -1.57 | 115079 |
| 0906 | 中国联通 | 16.8 | -4.44 | 6761 |
| 0941 | 中国移动 | 67.15 | -2.33 | 43759 |
| 0966 | 中国财险 | 8.06 | -1.71 | 1692 |
| 0992 | 联想集团 | 2.83 | -1.39 | 15526 |
| 1052 | 越秀交通 | 4.48 | -1.54 | 30 |
| 1070 | TCL 多媒体 | 0.61 | -1.61 | 23556 |
| 1093 | 中国制药 | 1.25 | -3.1 | 5352 |
| 1114 | 中国置地 | 8.1 | -3.57 | 12959 |
| 1149 | 华晨中国 | 1.97 | -4.32 | 23866 |
| 1193 | 华润电力 | 0.82 | -2.38 | 1686 |
| 1205 | 中信资源 | 3.2 | -2.72 | 60528 |
| 2380 | 中国电力 | 4.05 | -2.64 | 21713 |

| 内地、香港两地上市公司比价表 (2007年3月14日) | | | | |
|-----------------------------|----------|---------|------------------------|--------|
| 股票名称 | A 股(人民币) | H 股(港元) | A 股收市价/H 股收市价(0.99917) | 涨跌幅(%) |
| 中国联通 | 4.06 | 2.1 | 2.39 | -2.1 |
| 北京燃气 | 4.06 | 2.1 | 2.39 | -2.1 |
| 香港啤酒 | 17.25 | 12.74 | 1.36 | -0.03 |
| 先施集团 | 27.2 | 5.7 | 4.75 | -0.03 |
| 中电控股 | 6.52 | 5.79 | 1.14 | -0.04 |
| 先施集团 | 2.06 | 5.7 | 2.73 | -0.04 |
| 安人科技 | 10.62 | 6.15 | 1.74 | -0.04 |
| 广船国际 | 23.33 | 20.5 | 1.15 | -0.04 |
| 广船国际 | 6.17 | 4.62 | 1.33 | -0.04 |
| 南化 | 8.2 | 3.7 | 2.24 | -0.04 |
| 南化 | 12.22 | 1.01 | 12.1 | -0.04 |
| 东成集团 | 8.22 | 3.86 | 2.15 | -0.04 |
| 江西铜业 | 16.39 | 7.74 | 2.14 | -0.04 |
| 江西铜业 | 11.27 | 4.74 | 2.39 | -0.04 |
| 广东铁路 | 7.56 | 4.63 | 1.65 | -0.04 |
| 广东铁路 | 7.13 | 4.29</ | | |