

二季盈利倍增 百度无惧谷歌新浪结盟

◎本报记者 张韬

今年来股价以惊人速度飙升的百度昨日拿出了一份同样出人意料的二季度财报。财报显示,百度二季度总营收5270万美元,同比增109.4%,净利润为1860万美元,同比增142.7%,大大超过分析师预期。有高速增长的支撑,百度CEO李彦宏昨天在业绩报告会上自信地表示,谷歌与新浪的合作对百度影响不大。

市值已逼近70亿美元

近期,百度股价以令人惊叹的速度一路攀升,在过去52周内,百度的股票从最低的82.24美元涨至昨日的历史新高218.05美元(盘后交易价格),涨幅达265.13%。随着百度第二季度财报的披露,狂涨背后的原因也浮出水面。这份截至6月30日的二季度财报(未经审计)远远高于分析师预期。受此利好影响,百度在纳斯达克盘后交易中,上涨32.77美元,报218.05美元,涨幅为19%,市值逼近70亿美元大关,巩固了其在纳斯达克中国网络股中的王者地位。

对于百度的优异表现,公司董事会主席兼CEO李彦宏在昨日举行的业绩报告会上表示:“第二季度我们在营业收入和在线营销客户数方面都获得了强劲增长。这反映出中国企业越来越认识到百度是非常有效的商业推广平台。”百度CFO王湛生也表示:“第二季度,我们面对互联网用户的多项产品功能进行了提升,同时也加大了客户服务方面的投入,这些努力使我们不仅获得满意的流量

增长,也获得了强劲的收入增长。”

百度预计,在2007年第三季度的收入会在4.92亿元至5.06亿元之间,比去年同期增长106%至111%;比今年第二季度增长23%至26%。

自信能超过所有对手

另一方面,根据第三方数据统计,百度在中国的搜索市场份额处于垄断地位,高达近2/3的市场份额让全球龙头老大Google感到汗颜,但Google明显不愿意放弃中国市场。据记者了解,Google近来在中国取得了不错的成绩,其中包括与新浪签订的协议,而且Google有进一步在未来采取类似行动的可能。

Google是否正在通过蚕食百度联盟的主要成员来取得进展呢?在昨日的业绩报告会上,李彦宏对此并不认同:“如果你看一下第三方的调查报告就会发现在过去几个季度中,百度的流量份额依旧在不断增长。我们确实在紧密监控竞争对手如何发展,但我们在坚信自己处于很好的位置,我们的业务仍将继续增长,我们依旧能够从不断增长的中国搜索市场中获取利润。”李彦宏同时表示,第三方的数据报告证实,Google和新浪合作一个月以来,“对百度的影响不大”,李彦宏说:“作为行业领袖,我们拥有巨大的用户群,我们的名气主要是靠用户口碑相传,不需要打广告。以往我们在跟大型、潜在合作伙伴谈判时,他们往往要求对搜索流量提供保证,这也是我们不采取这种合作的原因。我们认为目前的战略是正确的,我们自主研发得很快,超过所有竞争对手。”



今年,百度股价在数月间由90美元左右飙升至200美元以上 张大伟 制图

对日本市场尚需时间

此外,记者从相关渠道获悉,阿里巴巴预计在今年第三或第四季度上市,而阿里巴巴据称拥有全球商业搜索市场7%份额,这似乎也将成为百度未来发展的一个隐患。

不过,李彦宏却并不这么认为:“我认为国内市场更为广阔。作为一家搜索平台,我们不会区分国际搜索和国内搜索,我们有信心让公司保持健康发展。中国是一个拥有许多企业的国家,特别是拥有为数众多的中小企业。有报告说中国拥有超过2000万家中小企业,但目前百度只与12万家建立了

合作关系,这是一个非常小的比例,因为我们认为付费搜索几乎能够适用于所有的业务。我们认为,这一市场依然拥有着很大的潜力。”

百度另一个备受关注的问题海外扩张是否顺利。据了解,百度目前海外扩张的第一站是日本,随后,百度将会在更多的国家开展搜索业务。李彦宏昨日介绍,“我们对日本市场的发展感到满意,日本市场更为成熟一些,因此要想取得迅猛发展,可能需要耗费相对中国市场更长的时间。在日本,第一步是招聘到合适的人才,第二步是开发出适用的产品,第三步才是推动流量增长。”

■投行估值

随着百度二季度财报的披露,花旗集团分析师也将公司目标股价调高至218美元。不过鉴于百度股价目前处于高位,分析师建议投资者持股观望。花旗集团分析师认为,百度Q2业绩高于花旗及华尔街的普遍预测,并在关键业务领域表现良好。但该分析师同时指出,百度本季在流量获得成本(TAC)方面控制不力,比上季占总营收的支出比例升高了近1%。另外百度在日本方面的投入也使其每股收益降低了0.07美元。(张韬)

天津港发展斥5.24亿收购联盟国际40%权益

中国旅游概念股首次登陆欧洲

易网通赴伦敦上市融资1200万英镑

◎本报记者 索佩敏

昨日,易网通(Et-China)对外公布,公司将于近期正式在英国伦敦证券交易所AIM市场公开挂牌交易,以每股1.27英镑的发行价格发行940万新股,新募集资金及债转股共约1200万英镑,而这也成为中国旅游概念股首次登陆欧洲资本市场。

易网通市场部有关人士向记者介绍,易网通目前的股东主要是名为GANDHARA和MINTPINE的两家

海外风投,上述两家公司持股易网通超过50%。目前公司正在为上市做最后的一些准备,上市日期预计在7月31日到8月15日之间。按发行价计算,公司市值将达到8500万美元。

面对携程、E龙在线旅游市场的龙头地位,易网通方面表示自己的优势在线上线下结合。以在线旅游起家的易网通,于2006年斥资3000万元购入广州广之旅国际旅行社股份有限公司2000万股股份,占后者28.57%股份比例。广之旅是

目前华南排在前几位的龙头旅行社企业,易网通当时的参股被业界认为是其由单一的线上旅游业务向线下延伸的转折点。目前,易网通主要为个人旅行者和公司客户提供网上订票、酒店服务、团体旅游和相关的旅游产品服务。

易网通人士表示,公司计划将募集资金用来进行业务拓展和平台建设,并有选择性的进行收购,线上线下旅游企业都有可能是收购对象。不过该人士也指出,目前线上旅

游占公司收入的比重还是比较大,公司希望线上线下业务能够均衡发展,因此未来可能会把更多的精力放在线下业务的拓展上。

另据易网通透露,此次之所以没有选择网络股倾向上市的纳斯达克而是伦敦的AIM市场,一方面因为AIM的门槛没有纳斯达克高,再融资比较方便,适合于高增长的企业;另一方面则是因为欧洲的四大旅游集团全部都在伦敦上市,投资者对旅游行业的认同度更高。

记者观察

供应减少 地产上市公司疯抢“土地蛋糕”

◎本报记者 唐文祺

虽然面临宏观调控、紧缩土地供应等问题,但房地产企业只要能够得到土地,未来利润便可保障。在这种“共识”之下,近期全国市场竞争出现高价“抢”地现象,而其中出手最为“凶猛”的当数那些资金实力雄厚的上市公司。

绿城中国最近的战略品,是在江苏南通取得的一幅住宅用地。在与对手周旋了近一个小时之后,以势在必得的决心力排群雄,最终以5.83亿元代价将该土地纳入囊中,最后竟拍价格高出起拍价整整3.81亿元。而就在几天前,保利地产接连出手,除了

以22.8亿元价格取得杭州下沙一航母级地块之外,还以一掷千金的豪气,拿下上海宝山区顾村板块三幅相连地块,每幅土地的最后成交价均接近拍卖起始价格3至4倍。

“没想到这些企业拿地那么凶狠。”一位上海开发商感叹说。据了解,保利地产在上海宝山区所取得的土地,楼板价便已经与周边现销售楼盘相近,按照其成交价格来计算,未来楼盘的销售价格将远远超出目前的区域均价。回想起当时现场万科与保利地产互不相让的情形,似乎正印证了“房企对于土地的渴求没有限度”的这一说法。

值得强调的是,地价上涨的同时,当地在售楼盘的价格也随风见涨。如浙江湾城D1地块在以12.6亿元

最新发布的报告,1988—2005年,上海出让的土地使用权面积共43666.37公顷、可建面积42131.96万平方米,但1986—2005年间,上海商品房建设新开工面积和竣工面积仅分别为25698.58万平方米和22037.45万平方米。可建面积和商品房供应这两项供求参考数据方面,存在着巨大“鸿沟”,供求失衡的态势十分明显。

“现在从公开招挂拍市场拿地难度很大,我们考虑通过其他途径,即使二级市场也是个不错的选择。”一位不愿意透露姓名的房企负责人表示。

值得强调的是,地价上涨的同时,当地在售楼盘的价格也随风见涨。

据上海社科院房地产研究中心

总价、12509元/平方米的楼板价拍出之后,该板块市场内的楼盘均价普遍上调。而涨价“依据”恰恰是显而易见的D1地块所带来的上涨空间。

上海社科院房地产研究中心的报告指出,上海房价的快速上升与新增土地供应量紧缩及其引起的市场供不应求局势,有着不可忽略的关联性。虽然今年以来上海拍地的频率明显提高,但住宅用地的比例则相对较小,并不能有效平衡供求态势。“在目前的房地产市场中,资金实力雄厚的企业更有利囤积土地。”强者恒强、弱者恒弱”的趋势已经形成。”上海社会科学院房地产研究中心常务理事顾建发表示。

紫金矿业 收购富宁正龙49%权益

紫金矿业(2899.HK)昨日宣布,其全资附属公司云南金峰矿业当日与关联人士冉厚碧及曹世芬订立收购协议,向其收购子公司富宁县正龙金矿资源开发有限责任公司49%的权益,总代价为6630万元人民币。

收购协议预计于今年8月10日前完成,交易完成后,紫金矿业将拥有富宁正龙全部股权。资料显示,富宁正龙于2003年7月成立,主要在云南境内从事采矿业务,其截至去年年底,富宁正龙总资产值为1.39亿元人民币,除税及非经常项目后净利润为519.8万元人民币。

(杨勤)

收购富宁正龙49%权益

恒生指数成份股行情日报 (2007年7月26日)

H股指数成份股行情日报 (2007年7月26日)

红筹股指数成份股行情日报 (2007年7月26日)

内地、香港两地上市公司比价表 (2007年7月25日)

美国市场中国概念股行情日报 (2007年7月25日)

代码	股票简称	收盘价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(千股)	代码	股票简称	收盘价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(千股)	代码	股票简称	收盘价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(千股)	代码	股票简称	收盘价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0001	长江实业	111.5	-2.79	6991	0168	青岛啤酒	18.28	-2.87	2250	0123	青洲投资	2.43	-0.41	91458	BIDU	百度	215.610	-2.75	69763
0002	中电控股	53.65	-0.65	3057	0177	沪宁高速	8	-4.85	13330	0124	金威啤酒	3.17	-1.55	1469	CNTL	中国通联发展	8.38	-0.57	65283
0003	香港中华煤气	18.08	-1.31	12956	0323	马钢股份	6.86	-3.24	30593	0135	中油国际	4.88	-0.41	16688	FEUT	泛美资源国际	18.64	-0.01	63974
0004	九龙仓集团	3.4	-0.44	6008	0338	上海石化	4.65	-3.33	44951	0144	招商局国际	3.96	-0.75	3018	ACTS	英伟达集成	8.17	-0.06	422585
0005	汇丰控股	143.2	-0.42	33030	0347	鞍钢股份	21.45	-3.38	27226	0152	招商局国际	5.88	-0.75	127	BIDU	百度	215.610	-2.75	69763
0006	香港电灯	39.35	-0.38	1422	0358	江西铜业	15.24	-1.3	21316	0152	深圳国际	0.92	-2.13	157160	CHINA	中国石油	9.04	-0.01	2083121
0008	电讯盈科	4.85	-0	15934	0386	中国石油	8.4	-0.96	193045	0203	骏威汽车	3.8	-2.56	27451	CSIO	中国金融租赁	9.45	-0.01	214875
0011	恒生银行	111.6	-1.67	1927	0489	东兴集团	4.78	-3.69	14731	0270	粤海投资	5.37	-4.62	46216	FMCN	泛美资源国际	41.8	-0.01	3590686
0012	恒基地产	5.7	-1.04	2701	0525	广深铁路	5.83	-1.02	13880	0308	香港中旅	5.22	-3.15	27981	FEHL	泛美资源国际	11.21	-0.07	225617
0013	和记黄埔	85.2	-0.64	14071	0576	浙江沪杭甬	8.85	-0.8	10594	0363	神州数码	3.78	-1.07	9437	HMHN	好望角国际酒店	36.46	-0.06	223150
0016	新鸿基地产	102.6	-1.44	11294	0598	中国外运	3.78	-1.07	21945	0382	广深铁路	8.33	-1.02	9437	HRAY	好望角国际酒店	34.7	-0.05	167775
0017	新世界发展	20.5	-0.97	8975	0694	首都机场	13.44	-1.18	6449	0728	中国光大控股	4.67	-1.27	19024	JRIC	晶岛集团	10.68	-0.02	114660
0019	太古	91.35	-0.33	2614	0728	中国光电信	4.67	-1.27	19024	0506	中国国航	7.1	-0.34	11290	KONG	金隅集团	10.2	-0.02	110520
0023	东亚银行	43.65	-0.22	9594	0763	中兴通讯	37.65	-2.03	1458	0606	深圳控股	6.63	-2.5	232951	NCTY	新嘉坡市			