

Companies

国航:不排除整合南航等内地航空公司

◎本报记者 索佩敏

国内航空业整合再起波澜。国航(0753.HK)总裁兼执行董事蔡剑江昨日在香港表示,不排除与南方航空等内地航空公司整合的可能,但目前并没有具体的时间表。关于三大航之间的整合,今年以来一直是行业的热点话题,此次国航高管的表态,无疑给整合带来了更多的想象空间。

重组是航空业下一步趋势

蔡剑江昨日在国航中期业绩报告会上表示,目前会将国航“做大做强”,但最终是否会重组,将取决于国家政策、市场状况以及各方

面的情况。他还表示,目前并没有与南航整合的具体方案提交到政府方面。而国航副总裁、执行董事兼财务总监樊澄则表示,重组是内地航空业下一步趋势。

今年年初,有关内地航空业将进行大规模并购重组的消息不断传出。根据国资委对央企重组的规划,将在一些主要行业内形成一至两家主导企业的局面,这其中也包括航空业。甚至有传言指称,三大航将合并为一家航空集团。尽管相关管理部门和航空公司先后都出面澄清,但在央企整合的大背景下,航空业未来的整合也一直受到业内关注。

随后,在今年5月,三大航中的国航与东航传出“绯闻”。国航母

公司中航集团在香港市场频频增持东航H股,有投行认为这是国航整合东航的前奏。不过,随着近期东航引入新航作为战略投资者即将尘埃落定,上述两大航的联姻目前已无可能。

本轮整合或还需行政手段

对此,樊澄昨日表示,据悉新加坡当局已批准新航入股东航,这一交易对于东航运营及资本结构都是好事,但不会影响到国航的运营策略及市场定位。樊澄表示,国航今后将继续以上海担当国际门户角色,目前国航在上海的客运吞吐量占整体市场的12%,公司目标是在2010年前将这一比例提升到

15%,该目标仍未改变。

不过,作为2006年盈利最多的内地航空公司,国航对于民航的整合一直持积极态度。值得注意的是,国航董秘黄斌近期在接受媒体采访时曾公开表示:国航认为这一轮的整合与2002年时的民航大重组有很大不同,也就是说,这次将主要采取市场手段;但鉴于内地特有的体制和环境,单靠市场手段不太现实,应该采用市场结合行政手段的方式对民航企业进行重组整合。

黄斌指出,内地民航必须尽快打造具备国际竞争力的超级承运人和国际枢纽,这是中国从“民航大国”走向“民航强国”的重要标志。

南方航空:目前并无重组计划

◎本报记者 彭友

针对有关中国国航正研究与南航等航空公司重组的传言,南方航空今日发布澄清公告称:

经公司自查及向控股股东——中国南方航空集团公司询问获知,除已公告的与法国航空公司在货运业务方面的合作谈判正在进行之外,南方航空目前并无任何其它资产重组、收购合并或接受资产注入的计划。

电讯盈科 中报业绩增长3%

◎本报记者 张韬

由长和系主席李嘉诚次子、“小超人”李泽楷持有的电讯盈科(0008.HK)昨日公布中期业绩。公司上半年实现净利润8.22亿港元,较上年同期增长3%,这得益于所得税的下降。此外,公司上半年收入由141.2亿港元降至116.1亿港元。

中报显示,公司期内移动通讯的收益较去年同期增加14%至6.68亿港元,反映了ARPU(每月每用户收入)较高的3G客户人数持续增长对收益的贡献。

电讯盈科称,由于整体客户基础庞大,加上分销渠道广,6月底的移动通讯客户总数较去年同期增加23%至95.7万名。3G客户人数由去年12月底的5.5万名,上升至今年6月底的11.9万名,增幅超过一倍。另外,公司继续提升移动通讯网络服务质量并扩大覆盖范围,今年6月底,公司3G服务设有大约1500个发射站,2G服务发射站的数目也大致相似。

第九城市 二季度净利润降40%

◎本报记者 张韬

昨日,第九城市(NCTY.US)发布了截至6月30日的第二季度未经审计财报。财报显示,九城第二季度净营收为2.7亿元,与上一季度持平,同比增长5%;净利润为5060万元,比上一季度下滑23%,同比下滑40%。

摩根大通分析师 Dick Wei 随后表示,九城财报低于预期。分析师此前预计九城第二季度每股收益为0.34美元,营收为3870万美元。由于产品开发生支、销售和营销支出,以及总务和管理支出增加,九城第二季度运营支出同比增长38%,这是导致其净利润下滑的主要原因。此外,九城5月7日向EA发行的450万股新股将在第三季度体现出摊薄效应。

不过,九城还是发布了两条利好消息。九城董事会主席兼首席执行官朱骏表示,《魔兽世界》资料片《燃烧的远征》确定将于9月份推出,这将有助于推动九城四季度业绩的增长。此外,《奇迹世界》在推出一个月后营收贡献为210万美元,占公司二季度网游业务营收的6%,这将使九城的营收来源更加多样化。

中外运欲三年内跻身内地快递三甲

◎本报记者 索佩敏

中国外运(0598.HK)总裁张建卫昨日在香港表示,未来公司要进一步投放资源开设网点,期望2010年前可以成为内地排名前三位的快递运营商。此外,公司董事长赵沪湘表示,与母公司的重组今年下半年将正式落实展开。

未来将进一步开设网点

张建卫昨日在中期业绩报告会上表示,公司上半年快递业务经营盈利出现倒退,主要由于期内需要将合资快递业务交回给UPS,再加上大幅增加200个内地快递网点所致。张建卫指出,未来公司仍要进一步投放资源开设网点,目标要达到450个以上,但目前尚不能确定内地快递业务何时会有盈利贡献。不过,他表示,公司期望2010年前可跻身内地快递运营商前三。

而赵沪湘则表示,由于内地经济迅速发展,快递未来空间巨大,而公司目前在内地快递业务量亦成倍增长。至于国际快递业务方面,由于运费上升令成本增加,导致增长出现放缓,但他相信今后数年仍可维持每年至少20%的增长速度。

与母公司重组年内落实

此外,赵沪湘表示,与母公司



中外运集团的重组是双方的发展战略之一,相信下半年可以落实。他指出,有关重组比原定要迟,主要是由于重组涉及大量土地及仓储资料,需要仔细审核,目前已接近尾声,预计很快将会公告。赵沪湘指出,重组后公司将作为综合物流及航运旗舰,母公司将注入物流相关仓储及设施,预期会分2-3年注入。今年下半年将会先注入广东、山东及沿海地区素质较好

的资产。

海运业务三至五年扭亏

中外运公告显示,上半年公司股东应占利润为3.95亿元,较去年同期3.21亿元增长23%;期内营业额为176.95亿元,上年同期为147.81亿元。

张建卫在业绩报告会上特别指出,上半年公司海运业务经营

亏损已大幅收窄50%,至7738.6万元人民币。将来会继续重点发展近海及泛亚地区航线,而其它干线收入则会逐步减少或淡出,不会再单方面作大量投入,但若遇到机会,不排除与其他公司进行战略合作。

赵沪湘也指出,海运业务亏损对公司影响已逐步降低,若市场状况良好,海运业务可于三至五年内全面扭亏。

雨润中期业绩上升近五成 唯毛利率下降

◎本报记者 于兵兵

猪肉涨价带来的成本压力,在大型肉制品加工企业的中期业绩报告中纷纷显现。

继双汇发展(000895.SZ)后,又一家肉制品加工企业——雨润食品(1068.HK)昨日发布年中报告,上半年雨润实现销售收入34.07亿元,同比大幅增长63.7%,实现净利润2.8亿元,同比上升49.5%。但受猪肉涨价成本变化的影响,雨润毛利率为14.8%,比去年同期下降2.2个百分点。雨润表示,

在期内猪肉价格大幅上升的情况下,这一毛利率变化属于“基本稳定”。此前,双汇刚刚公布中报,其上半年营业额超过90亿元,增长35.09%,但营业利润涨幅只有9.73%,综合毛利率为10.09%,比上去年同期下降3.41个百分点。

据雨润的介绍,上半年猪肉价格整体涨幅为46%。“生猪供需缺口和持续上涨的生猪采购价格,对肉制品企业的供应链管理、市场定价能力、成本控制能力等综合管理水平提出更高要求。”雨润称,“在原料肉成本上控制得力,适当调高

低肉肉制品价格,并加强高毛利、高附加值产品的销售”是公司毛利率基本稳定的原因。

而猪肉价格上涨对不同肉类的肉制品影响不同。其中,深加工、冷冻型肉制品所受影响较小,而上游业务中鲜肉肉上半年毛利率为11.5%,同比下降2.5个百分点,和去年下半年相比也下降了0.9个百分点。但冷冻肉毛利率为8.1%,比去年同期上升0.2个百分点。上游业务整体毛利率10.1%,同比下降1.4个百分点。相比之下,下游产品

低肉肉制品的毛利率相对较高,达到27%,比去年同期升2.1个百分点。高温肉制品毛利率18.3%,同比下跌1.8个百分点。下游整体毛利率25.9%,与去年基本持平。

据雨润预计,2007年内屠宰及肉类加工行业仍将保持高速增长,但猪肉价格在下半年还会高位运行。雨润未来将继续通过收购、新建和扩建的方式提高上下游业务产能,加大高附加值产品的研发销售,加强中高端市场的销售力度,并通过市场化的定价权转移成本,确保毛利率基本稳定。

中材集团年底或赴港上市 建材行业整合加速

◎本报记者 于祥明

今年,建材行业在告别去年的低迷后,各企业整合的动作也变得频繁起来。昨日,有消息称中国中材集团公司计划在年底前赴港上市,融资3亿至4亿美元。而就在不久前,中国建材(3323.HK)曾携手湖南国资委拓展水泥业务。

中材集团是内地水泥、非金属材料制造商。据悉,其赴港上市保荐人为中银国际及瑞信。但是,中材集团相关人士并未向记者证实上述情况。

据了解,中材集团7月底8月初改制成中材股份有限公司,注册资本25亿元,并引入了山东泰安市国有资产经营(持股12.97%)及信达资产管理(持股12.79%)等6个股东,合占股权37.21%。据了解,中材集团旗下有3家A股上市公司,分别为中材国际、中材科技及天山股份;同时,中材集团正准备收购宁夏赛马实业51%股权。

值得注意的是,今年我国建材行业发展状况一片大好。近日,国家发改委一份研究报告统计,今年上半年我国规模以上建材企业累计完成工业增加值同比增长24.1%,报告预测,今年我国建材工业总产值增长15%左右。

记者也注意到,上半年中材集团经济效益同比实现大幅增长。据统计,1-6月公司主营业务收入比去年同期增长32.2%;利润总额同比增长62.2%,净利润增速更是高达73.1%;上半年实现进出口总额同比增长4.2倍,其中出口额同比增长4.7倍;境外营业收入同比增长1.5倍;生产经营合同总额同比增长39%,其中本年新签合同额同比增长44.2%。由此,业内人士分析指出,大好的市场环境,可能为中材集团企业运作整合提供了很好的机会。

寻找最有利买家 中芯国际股份出售“停顿”

◎本报记者 张韬

昨日市场消息称,由于董事会对选择哪家投资者意见不一,中芯国际(0981.HK、SMI.US)计划出售战略股份一事目前搁浅。

据悉,3月份,在香港上市的中芯国际任命摩根士丹利和德意志银行负责其出售事宜,此举引发了私人股本公司一连串的收购意向。预计中选者可能要支付5亿美元,购入中芯国际20%的股份。由于中芯国际估值较低,加上全球对大中华区科技公司的兴趣日渐浓厚,几家公司均表达了收购中芯国际股份的意向,但它们正等待该公司的回应。

一位参与竞购的人士称,“出售股权的事情已经停顿,我们已经数周未听到任何消息,所听到都是董事会还未决定如何运作。”

中芯国际首席执行官张汝京则透露,“一个专门的负责股权出售问题的委员会,还在继续寻找其他的出价。”他表示,考虑的因素和存在的可能性很多,机会多是好事情,但我们需要研究哪些投资者对我们最有利。

中芯国际总部位于上海,业界普遍认为该公司在政策上享有很大的优势。然而尽管如此,三年前中芯国际在香港交易上市以来,股价急剧下跌,当初的发行价为2.69港元,而本月的股价不足1港元,被列入“低价股票”之列。

中海油田服务 上半年净利润增63.4%

◎新华社电

中海油田服务股份有限公司(2883.HK)29日宣布,2007年上半年,公司净利润达到10.96亿元,同比增长63.4%。中海油田首席执行官兼总裁袁光宇表示,下半年中国经济将保持较快增长,预计国际原油价格还将高位运行,全球油气勘探开发活动将继续保持良好的增长态势,快速增长的市场需求将为中海油田的业务发展提供良好的机遇。中海油田股东大会今年6月通过了发行A股的议案,计划将在国内资本市场发行不超过8.2亿股新股。

Table with 5 columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various companies like 0001 长江实业, 0002 中电控股, etc.

Table with 5 columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists companies like 0168 青岛啤酒, 0177 苏宁环球, etc.

Table with 5 columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists companies like 0123 越秀投资, 0124 金城医药, etc.

Table with 5 columns: 股票简称, A股(港元), H股(港元), A股股价(1H股), H股股价(1H股). Lists companies like 东北电气, 普华永道, etc.

Table with 5 columns: 代码, 股票简称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists companies like 0001 中国铝业, 0002 中国石化, etc.