

Companies

搜狐网游收入激增 张朝阳否认效仿网易

◎本报记者 张韬

昨日,搜狐(SOHU.US)发布第三季度财报,公司当季营收增长46%,而其中网游收入激增473%,占总营收比例接近四分之一。对于搜狐是否会由于网游的“暴利”驱动而踏上网易式的道路,搜狐董事局主席兼CEO张朝阳接受上海证券报专访时表示,搜狐注重平衡发展,不会有所偏废。

“网游收入占比高是好事”

受营收增长的带动,搜狐股价已从三四个前的30美元左右上升到目前的50多美元,这显示,华尔街似乎也非常看好网游市场。对此,张朝阳表示:“华尔街评估企业侧重收入和盈利。网络游戏由于其收费模式,成长比较快,而不像品牌广告的缓慢增长。虽然开发游戏的失败率也很高,但一旦成功就能爆发出巨大的营收能力。对于成功的游戏,华尔街往往会给出很高的评价。但是,华尔街给出最高的评价还是品牌广告,品牌广告的市场率大致是游戏市场率的2倍以上。华尔街看好搜狐,一是因为网游;二是因为品牌广告能够实现持续高速增长。”



对于网游收入占总营收比例逐步上升的趋势,张朝阳似乎颇为乐观,他特意将之与当年的无线业务作了对比。张朝阳说:“无线业务存在重大缺陷,因为消费渠道掌握在垄断性的运营商手里。而网游的收费渠道没有被某一家垄断,其资费由游戏运营商自己通过多种渠道获得。所以如果短信收入占搜狐的营收比例太高我会很担心,晚上会睡不着觉,但游戏的收入占比高则是好事情。”

“发展网游不意味有偏废”

不过,当记者询问,搜狐是否会走网易之路,转型成以游戏为主的互联网企业时,张朝阳予以了否认。他表示:“搜狐发展游戏战略时很注重平衡,博客、视频、品牌广告和搜索广告都在做,搜狐不会有所偏废。”张朝阳指出,在管理搜狐时,中短期效应要顾,长期效应也要顾。网游能够在中短期就产生营收的效果,从而被华尔街所关注。但搜狐更关注打造百年老店的战略,我们更关心的是搜狐能否成为中国互联网最有吸引力的平台。”

张朝阳进一步解释称:“一家企业的长期目标是要创造收入和盈利,为股东带来价值,但长期盈利依赖于公司是否构建了一个最强大的平台。虽然网游可以带来较大的收入,但如果只关注短期盈利,今后可能会影响平台的建设。除了网游,搜狐应该有多个增长引擎。”

张朝阳:品牌广告增长水到渠成

◎本报记者 张韬

根据搜狐第三季度财报,其品牌广告占总营收比重仍接近六成,且维持了42%的高增长。此外,按美国通用会计准则,搜狐第三季度净利润970万美元,比去年同期增长47%,比上一季度增长70%。

品牌广告作为搜狐的主要收入来源,一直保持着强劲的增长势头。尽管去年同期品牌广告收入包含了世界杯收入,使得比较基数较高,但今年的增速依然不低。对此,张朝阳表示,“品牌广告的增长,很大程度上来源于两个方面:一是技术驱动和产品导向,二是奥运的日益临近。其中,技术驱动和产品导向的重大成果是搜狐3.0的发布,使得搜狐门户矩阵内各网站及各网站用户之间完全互通,搜狐用户在搜狐矩阵内可以没有障碍获取几乎全部类型的互联网信息,用户在搜狐矩阵内的停留时间更长。搜狐对用户的粘性明显增强,用户对搜狐的信赖程度也明显提高,广告效果随之明显提高,广告收入增长水到渠成。”

中海油:本币升值令三季度收入微降

◎本报记者 李雁争

中海油(0883.HK)昨日宣布,今年三季度,公司共实现总收入(未经审计)182.6亿元,油气销售收入(未经审计)181.6亿元。针对总收入比去年同期下跌1.8%,中海油首席财务官杨华解释,主要原因是人民币升值。而对于这一因素对公司全年盈利的贡献,他没有作出表态。

今年三季度,中海油油气净产量稳步上扬3.8%,达476937桶油当量/天。其中,公司在中国海域的油气净产量为417482桶油当量/天,与去年同期基本持平。公司第三季度的天然气业务表现突出,与去年同期相比,天然气净产量大幅增长17.9%,日净产量达5.95亿立方英尺。另一方面,中海油海外油气三季度净产量同比增长43%,达59455桶油当量/天。其中,海外原油及石油液体产量增长19.6%,天然气产量增长58.3%。澳大利亚的西北大陆架液化天然气项目对海外产量增长有较大贡献。

三季度,中海油的勘探投资同比增长42%,达11.83亿美元。期内,公司在中国海域获得1个自营油气发现(番禺10-2);成功钻获11口评价井,进一步落实了锦州25-1、金县1-1、涠洲11-7等油气构造的储量潜力。杨华表示,中海油全年产量预测仍然保持在1.62亿-1.7亿桶油当量。

油价方面,本季度中海油平均实现油价达67.37美元/桶,增长9%。但杨华不愿预测第四季的油价走势,他指出,从供求关系来说,其全球并不过剩。但是油价会受到若干其他因素影响,他认为,地缘政治局势、人们对供给中断的担心以及天气影响等,外加美元的贬值,都可能对油价有推波助澜作用。

江西赛维:“库存门”事件独立调查展开

◎本报记者 陈其珏

备受关注的“库存门”事件有了新进展。事件主角——国内太阳能电池的主要生产商之一江西赛维LDK太阳能高科技有限公司(LDK.NYSE)昨日宣布,其审计委员会已开始就该事件进行独立调查。委员会中另两位不参与管理的董事也同时对调查进行监督。

“库存门”事件缘起于江西赛维前雇员司徒伟成对外称公司公布的多晶硅库存量与实际不符。而昨日的声明显示,委员会已聘请了盛信美国律师事务所律师作为调查的独立辩护律师。出于进一步查账的目的,辩护律师同时还为此次独立调查聘请了“四大”会计师事务所之一,以和公司的外部审计员相区分。

对于此次调查,公司有关人士表示,审计委员会旨在尽可能深入彻底且详尽地分析司徒伟成的这一指控。我们已经邀请了一些世界一流的专家来帮助我们对此次调查。此前,江西赛维的管理层曾宣布已就司徒伟成的指控组织过一次内部调查,并且得出结论:公司公布的多晶硅库存量不存在问题,司徒伟成的指控并不成立。而昨日的声明表示,公司管理层目前仍坚持他们之前公布的结论。

在日前发给监管机构和江西赛维进行审计的毕马威会计师事务所的电子邮件中,江西赛维前财务总监司徒伟成指責公司公布的库存量与实际“可用”硅料量不符。上述指控使投资者对江西赛维的运营状况产生怀疑。该公司在美国的存托凭证自9月下旬以来已下跌了约40%。

中油燃气拟在江苏拓展天然气等业务

◎本报记者 杨

中油燃气(0603.HK)日前公布,今年9月,其持股50%的中外合资公司中油中泰燃气有限责任公司,与江苏省如皋市政府订立该协议,以发展当地的天然气项目。另外,该公司还与如皋港管委会订立框架协议,以发展如皋港的油气贸易、加工、仓储及物流项目。如皋市城市天然气项目总投资额将为2.5亿元,如皋港项目的总投资为30亿元。

中外运航运 IPO 破茧 拟募集百亿港元

已通过港交所聆讯,即将展开路演

◎本报记者 索佩敏

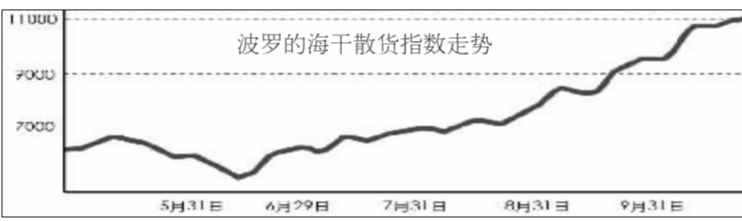
中外运集团旗下的中外运航运和和平路艺丰广场,住宅、商场、写字楼、停车场等总建筑面积70355平方米。而昨日香港市场消息称,中外运航运将于下周一(11月5日)展开推介,预计11月12日-15日公开招股,11月23日上市,保荐人为瑞银及中银国际。

瑞银昨日发表研究报告预测,中外运航运今年收益将达1.356亿美元,较去年同期上升26%,主要受代表干散货运费指数的波罗的海指数(BDI)上升带动。中外运航运目前拥有34艘220万载重吨的船,其中16艘为干散货船,干散货业务为公司主

相关的业务,不过汽车滚装船业务不在上市范围内。

而昨日香港市场消息称,中外运航运将于下周一(11月5日)展开推介,预计11月12日-15日公开招股,11月23日上市,保荐人为瑞银及中银国际。

瑞银昨日发表研究报告预测,中外运航运今年收益将达1.356亿美元,较去年同期上升26%,主要受代表干散货运费指数的波罗的海指数(BDI)上升带动。中外运航运目前拥有34艘220万载重吨的船,其中16艘为干散货船,干散货业务为公司主



要经营收入及收入来源,上半年占比分别为94%及82%。瑞银估计该公司明年预测市盈率为10.4倍至14.6倍,中国远洋(0191.HK)、中海发展(0138.HK)及太平洋航运(0343.HK)则分别为22倍、18.6倍及11.4倍。瑞银表示,中外运航运已订造

上市房企借力资本市场扩张趋势明显

3天砸 40 亿 远洋地产大手笔拿地

◎本报记者 李和裕 实习生 赵阳

Table with 4 columns: 公司名称, 上市时间, 拿地情况, 涉及金额. Includes entries for 鸿隆控股, 碧桂园, 合景泰富, 远洋地产.

凭借在资本市场内占有一席之地,房地产上市公司今年在拿地上可谓气势逼人。昨天下午,因滨临京杭运河的独特地理位置而受到关注的杭州市拱墅区杭一棉住宅地块出让成功,远洋地产(0377.HK)与一北京企业联合以22.26亿元的竞价战胜香港地产公司九龙仓(0004.HK)获得该地块,楼板价高达15588元/平方米。

事实上,刚在香港上市1个月的中房地产已经在最近3天内花去40多亿元大举拿地。就在上周日,远洋地产公告宣布,已与青岛颐中房地产开发有限公司签署了一份《收购协议》,以21.5亿元的价格收购青岛颐中房地产的

全部股权,远洋地产旗下的两家全资子公司远坤公司和天麟公司将分别接手青岛颐中房地产46.26%和53.74%的股权。

据悉,青岛颐中房地产的主营业务为山东青岛中高端物业的开发,现持有13家公司的股权,其中10家为房地产公司,3家为物业管理、园林设计等服务公司。目前,青岛颐中房地产旗下包括已拿到土地使用权证、已签署土地出让合同或已成功中标在内的土地的总体规划建筑面积约为118万平方米。

在业内看来,随着近两年资本市场的发展,房地产公司先上市(股)市圈钱后入(楼)市圈地的行动轨迹已很明显。特别是内地房地产企业在香港上市后,下

一步骤无一例外都是将所融得的资金变成土地储备。

以远洋地产为例,其于今年9月28日刚登陆香港联交所,上市后成功集资119.44亿港元,显然为此次大手笔间接拿地打下了坚实的资金基础。而10月8日刚上市的SOHO中国(0410.HK)董事局主席潘石屹也已公开表示,上市所融得的资金将大部分将用于购买新的土地,少部分用于开发现有项目。

上市公司拿地是行业集中度提升的前奏,我们在警惕行业和公司风险的同时,也需要认识到,这个过程是行业整合的一种必然。一位证券公司的行业分析师持此观点,并且认为有能力的房地产企业借助资本市场快速扩张并降低财务风险是明智的选择。

众安房产 调升招股区间上限

◎本报记者 杨

记者昨日获悉,将于今日开始招股的浙江房地产开发商众安房产,由于市场反应热烈,因此计划将公开招股上限,由6.25港元上调至6.67港元,增幅达6.72%,集资金额最多增至36.2亿港元。众安房产原计划以每股5-6.25港元招股上市,共发售5.43亿股,集资27.15亿港元。资料显示,众安房产成立于1997年,以房地产住宅开发为主,同时还经营商业地产、酒店业开发。公司将于10月31日至11月5日招股,11月13日上市。

恒生指数成份股行情日报 (2007年10月30日) Table with columns: 代码, 股票名称, 收市价, 涨跌幅, 成交量.

H股指数成份股行情日报 (2007年10月30日) Table with columns: 代码, 股票名称, 收市价, 涨跌幅, 成交量.

红筹股指数成份股行情日报 (2007年10月30日) Table with columns: 代码, 股票名称, 收市价, 涨跌幅, 成交量.

内地、香港两地上市公司比价表 (2007年10月30日) Table with columns: 股票代码, 收市价(A), 收市价(H), A股溢价率.

美国市场中国概念股行情日报 (2007年10月29日) Table with columns: 代码, 股票名称, 收市价, 涨跌幅, 成交份数.

Table with columns: 代码, 股票名称, 收市价, 涨跌幅, 成交份数. (Continuation of the previous table)