

Compani es

财报“见光死” 中国概念股遭遇抛售潮

无论财报好坏,都会遭到抛售套现,近期似乎已成为在纳斯达克和纽交所上市的中国概念股的普遍现象。次贷阴霾不散,市场波诡云谲,曾被无比看好的中国概念股这回也难独善其身。

◎本报记者 张韬

在美国上市的中国概念股中,巨人(GA.NYSE)的命运最具戏剧性。昨日,巨人发布上市以来的第一份财报,由于未达到市场预期,巨人顿时遭到“当头一棒”,其股价当日下跌25.4%,报收于11.1美元,而该股11月1日登陆纽交所时的开盘价为18.51美元,目前已接近腰斩。网游股方面,与巨人遭遇同样痛苦经历的还有九城(NCTY.Nasdaq),九城此前在公布同样不理想的财报后两天累计跌幅达到36.27%。不过,同为网游股而业绩报告比较漂亮的完美时空(PWRD.Nasdaq)也未逃过市场的抛售厄运,该股受巨人大跌影响,单日跌幅达到11.4%。与之相对,倒是尚未发布财报的盛大(SNDA.Nasdaq)股价相对稳定,盛大当天还微涨了1.28%。

另一个遭遇财报“见光死”效应的是如家酒店(HMIN.Nasdaq),虽然三季度业绩略微超过市场预期,但

股周一(美国时间)便下跌近4%,周二还是跌势不止,又下挫5.84%。同样,分众传媒(FMCM.Nasdaq)发布符合市场预期的季报后大跌9.01%,虽然公司CEO江南春透露计划将旗下无线业务分拆上市,但却没有刺激股价上涨。

此外,宣布与光线传媒合并的华友世纪(HRAY.Nasdaq)受第三季度转盈为亏的打击,急跌16.88%。而金融界(JRJC.Nasdaq)发布业绩前曾上涨8.62%,但其盘后公布的季报并未达到预期,第三季度营收虽同比增长321%,至730万美元,但由于个人客户订阅网服务费用增加,净利润增幅未能同步,仅增长241%至190万美元,每股收益0.08美元,未达到市场预期的0.14美元。受此影响,金融界在盘后交易中下挫12.16%。

不过,早先披露财报的新浪(SINA.Nasdaq)和搜狐(SOHU.Nasdaq)已逐渐摆脱“见光死”效应的影响,双双止跌回升,分别上涨1.99%及1.06%。



主打游戏青黄不接 网游股业绩不理想

◎本报记者 张韬

在普遍遭受打压的中国概念股中,网游股的整体处境似乎更为不妙,不久前刚刚高调上市的巨人网络便是代表。

于11月1日登陆纽交所的巨人网络最近体会到了从“天堂到地狱”的历程,巨人上市当日一超过盛大成为中国网游企业的市值第一。不过,巨人耀眼的光环不到20个交易日就趋于黯淡,股价大幅缩水,几近“腰斩”。其中有市场因素,也有业绩因素。巨人最

新发布的财报显示,公司净营收、净利润、毛利润的同比增长都达到了三位数,分别为164.2%、152.6%、152.8%。但净利润的环比增长却不足一成,每股收益0.19美元,低于市场预期。财报还显示,尽管巨人网络的营收实现了高速增长,但其在在线人数却出现下滑。

同样遭到资本市场残酷打击的网游股还有第九城市。九城的财报显示,第三季度营收同比增长35%,但净利润却下滑了50%。九城发布三季报后连续两日大跌,跌幅超过35%。针对公司三季度净利润的同比

下滑,九城CEO朱骏解释:“九城第三季度为网游的集中推出开始做前期准备,导致成本增加。”

分析人士指出,巨人和九城股价下跌背后有一个相同原因,就是在对营收作出主要贡献的游戏增幅放缓或者下降之际,并没有后续的强大产品。巨人与九城都是靠一款游戏起家创造网络神话的企业,在巨人的《征途》和九城的《魔兽世界》营收增幅放缓而且公司也没有同等重量级的游戏跟进时,资本市场的心就会动摇。

惠理集团 今日在港交所挂牌

◎本报记者 杨

首家在香港上市的基金管理公司惠理集团(0806.HK)今日将正式在香港联交所挂牌。惠理集团将以7.63港元的招股价区间上限定价,集资净额约28.33亿港元。

资料显示,惠理集团于1993年由谢清海和叶维义创立,总部设在香港,此次IPO全球发售股份为3.816亿股。此外,平安保险(2318.HK)将作为唯一战略投资者入股惠理集团9%股份。惠理CEO颜伟华表示,双方今后将联手在内地推出惠理基金产品。

太平洋专业网站群 今日聆讯

◎本报记者 杨

昨日香港市场消息称,中国门户网站运营商太平洋专业网站群将于今日进行上市聆讯,集资约1亿美元(约7.8亿港元)。

资料显示,太平洋专业网站群主要经营四个专业网站,包括太平洋汽车网、太平洋汽车网、太平洋游戏网及太平洋时尚女性网等。其中,太平洋计算机网站的日均访问量超过2240万人次,太平洋汽车网的日均访问量为600万人次,太平洋专业网站群援引Alexa.com提供的网络用户流量数据称,旗下计算机网是国内最大计算机网站,汽车网也在内地用户中位列第一。

此前,据香港媒体援引消息人士称,太平洋专业网站群初步计划12月在港交所挂牌上市。

经济型酒店投资热抬升租赁成本,租金涨幅超过房价涨幅数倍

扩张显副作用 如家“受制”租金高企



◎本报记者 索佩敏

作为行业龙头,如家(HMIN.Nasdaq)昨日公布的第三季度业绩充分展现了内地经济型酒店的蓬勃发展。如家当季总营收同比增长66.1%,净利润同比增长220%。不过,如家的财报也显示出整个行业高速扩张所带来的副作用:由于物业租金因投资热潮大幅抬升,如家的运营利润率受到挤压,同比环比均略有下降。

三季报显示,如家当季总营收为2.664亿元,净利润为2530万元,略高于此前华尔街分析师的预测。三季度,如家继续保持扩张势头,新开26家租赁经营酒店和4家特许经营酒店。公司期内来自租赁经营酒店的营收为2.542亿元,同比增66.2%;来自特许经营酒店的营收为1220万元,

同比增64.7%。在入住率和房价上,如家也继续保持稳健的增长态势。公司三季度酒店入住率为95%,高于去年同期的94%,与上一季度持平。

不过值得注意的是,如家第三季度运营利润在总营收中所占比例为16.4%,去年同期为17.6%,上一季度为18.0%。对此,如家方面表示,运营利润率同比与环比的下滑,主要是由于租赁成本在租赁酒店营收中占比增加。

近年来,内地蓬勃发展的旅游市场吸引了大批投资者进入经济型酒店领域,受此影响,内地适合发展经济型酒店的物业价格也水涨船高。根据商务部商业改革发展司和中国饭店协会发布的《2007中国经济型饭店调查报告》显示,目前新增的经济型酒店原有物业中,由原酒店改造取得物业的空闲下降了12%,迫使更多的经济型酒店

在获取新物业时向厂房型、写字楼甚至高价新建方向转移,使企业为物业所支出的成本上升。此外,虽然各地住宅房地产价格都在上涨,但经济型酒店物业的租金上涨幅度都是房价涨幅的3-5倍,其中北京、上海两地的平均涨幅都在40%以上,这涨幅中一半是因为商业地产价格的浮动增长,一半是由于各经济型酒店品牌的扩张竞争而导致价格被人为抬高。而与此同时,如家第三季度每间酒店客房营收为174元,去年同期为172元,上一季度为174元,几乎没有上涨。

不过,物业租金的“高烧不退”还未对经济型酒店业产生太大影响,如家依然乐观预计,其第四季度总营收将达到3.2亿-3.35亿元,其中包括新收购的七斗星商旅酒店从11月1日开始贡献的营收。

阳光纸业上市在即 玖龙纸业针锋相对

称白面牛卡纸产能不低于阳光纸业

◎本报记者 杨

临近年底,香港新股市场依然活跃。继今年10月山东群星纸业(8868.HK)上市后,今年港股市场第二只纸业新股——阳光纸业将于下周开始其招股行动,并预计于12月上市。然而,日前有香港报道称,阳光纸业的白面牛卡纸产能将于2009年将达到79万吨年产量,高于另一纸业龙头公司——玖龙纸业(2689.HK)。对此,玖龙纸业迅速作出澄清并公布了公司的实际产能情况。

日前,有香港媒体援引券商研究报告预期,阳光纸业2006至2009年纯利将取得75%复合增长率,有关增长主要由新落成的生产线带动,而新生产线将为公司额外带来50万吨的年生产能力,令阳光纸业的白面牛卡纸年产能将于2009年第三季起将上升至79万吨,高于玖龙纸业。

的澄清新闻稿显示,玖龙纸业目前生产白面牛卡纸的3号造纸机(位于广东东莞),年产能达40万吨;生产同类白面牛卡纸的20号纸机(位于江苏太仓),其年产能将高达45万吨,预计于2008年中前在太仓工厂正式投产。届时,玖龙纸业生产白面牛卡纸的总产能将会高达85万吨。

另外,玖龙纸业还指出,其主要生产涂布灰底白板的4号机(东莞)及11号纸机(东莞),同样拥有

生产白面牛卡纸和涂布白面牛卡纸的功能,两部纸机年产能共95万吨。若计入该数字,玖龙纸业的白面牛卡纸年产能未来将可达到175万吨,这将远远高于阳光纸业。

玖龙纸业解释称,目前,由于白面牛卡的市场需求和本色牛卡一样在增长,可是白面牛卡用量比本色牛卡卡小很多,如现在3号纸机全部生产白面牛卡,将无法消化,所以公司现在还有部分时间生产本色牛卡纸。

中国科技 欲以30亿染指内地钼矿业

◎本报记者 杨

中国科技(0985.HK)周二晚间宣布,计划以总价30.3亿元收购金洋国际以及内地13个钼矿的控制性股权。据有关专家报告指出,这些钼矿可提取不少于6.26亿吨钼矿石资源。

公告显示,中国科技将以约1.974亿港元收购金洋国际全部股权,其中约1.76亿港元,按每股0.8港元,发行2.2亿股股份支付,占公司经扩大股本约1.63%;余下款项则以公司内部资源拨付。金洋国际已与有关钼矿卖方订立协议,将以最高28.43亿港元的代价,收购内地共13个钼矿勘探或采矿权益。

金洋国际同意收购的13个钼矿,其中6个已经进行开采,6个正在勘探,1个正同时进行开采及勘探,而经过有关技术专家确认,可提取不少于6.26亿吨钼矿石资源,而平均品质不少于0.118%。资料显示,中国科技为一家投资控股公司,与其附属公司主要从事金融工具投资及物业投资。

中国燃气 进军陕西榆林市燃气业务

◎本报记者 杨

内地管道燃气运营商中国燃气(0384.HK)昨日宣布,旗下全资子公司中燃投资有限公司与榆林市城市投资经营集团有限公司签订合资协议,将在陕西省榆林市共同投资组建合资公司,共同投资、建设、经营榆林市城市燃气工程项目。

据了解,合资公司注册资本为2000万元,中燃将拥有60%的股权,榆林市城市投资经营集团拥有40%权益。合资公司将拥有榆林市30年管道燃气特许经营权,并承担榆林市车用燃气的供应及压缩天然气(CNG)汽车加气站的建设经营。

据了解,榆林项目是中燃取得的第63个城市燃气项目,也是继内蒙古鄂尔多斯项目后另一个以大型能源基地为重要依托的城市燃气项目。

中国燃气表示,此次投资不仅将推动公司天然气用户规模和天然气销量增长,更为重要的是,公司将有机会进一步参与天然气的上游业务。

中远太平洋 出售逾10万个海运集装箱

◎本报记者 杨

港口运营商中远太平洋(1199.HK)周二晚间表示,拟以1.947亿美元的代价出售超过10万个海运集装箱,预期取得2150万美元收益,但交易完成后公司仍将继续对集装箱进行管理。中远太平洋表示,出售集装箱可实现收益约2150万美元,预计于本财政年度内入账。而集装箱出售交易为公司战略的一部分,旨在优化集装箱租赁业务模式,以降低运营风险。

中国建筑 允许母公司进迪拜建筑市场

◎本报记者 杨

中国建筑国际集团有限公司(3111.HK)日前公布,已与母公司中国建筑总公司及母公司旗下的其他附属公司就此前一项不竞争承诺协议作出修订,允许后者进入迪拜建筑市场,初步合作三年。依据修订后的协议,中建总公司及中国海外发展有限公司等其他附属公司可以进入迪拜建筑市场。在中建总公司12月31日为止的三个财政年度内,中建总公司以及其附属公司在迪拜建筑市场每年可能获得的合约总额将不得超过50亿港元。而中国建筑可收取有关最终合约金额2.5%的费用,预计可收取最高1.25亿港元。中国建筑认为,由于迪拜仍在初步发展阶段,其建筑市场的潜在商机庞大,准许母公司自行参与迪拜市场符合公司利益。

Table with columns: 恒生指数成份股行情日报 (2007年11月21日), 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股), 成交金额(亿港元).

Table with columns: H股指数成份股行情日报 (2007年11月21日), 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股), 成交金额(亿港元).

Table with columns: 红筹股指数成份股行情日报 (2007年11月21日), 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股), 成交金额(亿港元).

Table with columns: 内地、香港两地上市公司比价表 (2007年11月21日), 股票代码, 收盘价(A股/人民币), 收盘价(H股/港币), A股溢价率(%), 成交额(亿港元).

Table with columns: 美国市场中国概念股行情日报 (2007年11月20日), 代码, 股票简称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%), 成交量(千股), 成交金额(亿美元).