

Companies

中国移动有望进军固网 全业务时代临近



◎本报记者 张韬 张良

信产部副部长奚国华日前提出要尽快发放全业务电信牌照后,资本市场便一直对此充满期待。现在,这种期待又进一步加强,据透露,中国移动近日首次表示,在电信业重组时,该公司将取得固网牌照并发展固网业务。昨日,中国移动股票高开,并取得一定涨幅。

网牌照,并可通过光纤向企业提供一揽子的补充服务;中国移动还指出,目前已向不同客户提供统一账户及一卡多号服务,不过主要仍会集中力量发展移动业务。

近,东方证券通信行业高级分析师王志光认为,鉴于信产部已在进行电信运营商重组和全业务运营的可行性研究,运营商获得全业务牌照是未来发展的必然趋势。换言之,中国移动获得固网牌照是必然趋势,同样,预计固网运营商中国电信、中国网通也有望通过本轮电信运营商的重组获得移动运营牌照。

后,固网运营商将可以获得相对更大的业绩提升空间。另外,目前内地已有三个移动网络,政府不可能批准建设新的移动网络,要兼顾固网运营商的需求和3G发展需要,电信重组将是必然。

远洋地产 3.74亿元投得中山地块

◎本报记者 杨■

远洋地产(6377.HK)公布,投得一块位于广东中山的土地,总投资金额约3.74亿元,折合楼面地价为每平方米1598元。

据了解,该用地性质为商业住宅用地,建筑用地面积为9.37万平方米,可建筑面积达23.4万平方米。由于该地位于中山远洋城项目B、C地块之间,有利进一步提升中山远洋城的价值。

远洋地产董事兼总裁李明认为,此次投地有助扩大公司中山地区项目的发展规模,进一步强化其在广东地区的优势。

会德丰系集资91亿港元 进军内地楼市

◎本报记者 唐文祺

自会德丰(0020.HK)公布其积极拓展内地市场的策略之后,旗下九龙仓(0004.HK)已持有26个内地房产项目,分布于各地11个城市。日前,会德丰副主席及九龙仓副主席吴天海表示,未来公司将会进一步在内地房地产市场进行发展,在5年之内,无论在资产或收益上,内地房地产业务比重可占集团总比例一半的目标。

九龙仓中国置业副主席周安桥认为,集团对内地的经济及地产市场充满信心,除了部分已经进入的城市之外,还会继续进军其他地区,主要集中于一、二线城市布局。据他透露,目前考虑投资的新地点包括有西安、长沙、南京、深圳及东莞等地。

周安桥指出,公司在增加土地储备量以外,还会积极实行促进销售。他预期,未来集团在内地市场的发展及投资物业比例大致达到30%及70%。

披披露大举进军内地房地产市场计划之后,为了提升在内地的土地储备量,九龙仓提出将发行3.06亿股新股,每股作价30港元,以集资不少于91.79亿港元的融资量。该公司方面称,集资金净额将用作扩充内地物业用途。而吴天海表示,目前在土地储备扩充上,集团需要投放资金高达600亿元。

受困成本压力 光伏概念股整体低迷

得益长期原料采购合同,唯无锡尚德走势坚挺

◎本报记者 陈其珏

由于硅材料价格继续维持坚挺,一些在海外上市的光伏组件厂商普遍承受了较大的成本压力,近期股价亦比较低迷。不过,作为行业龙头,无锡尚德却能独善其身,在国内同行中一枝独秀。

过去一周中,在美国主板或纳斯达克挂牌的内地光伏企业普遍走势疲软;其中,天合光能本月21日的开盘价为41.21美元,此后一度大幅下挫,最低跌至32.55美元,至28日收盘价为37.52美元。阿特斯26日的开盘价为16.2美元,至28日收盘时股价为15.92美元。江西赛维21日的开盘价还有31.51美元,随后跌至27日的26.15美元,至28日收盘价为27.72美元。

值得注意的是,在所有内地光伏企业中,龙头公司无锡尚德近期走势可谓一枝独秀。本月21日,尚德电力开盘价为58.11美元,随后连续攀升,26日升至68.94美元,而最近一个交易日更是一举突破70美元,最终收于74.33美元。

业内人士对此评论称,“中”字头光伏企业股价低迷主要是成本日渐高涨所致。近年来,由于光伏项目大量上马,导致原材料供需缺口巨大,



多晶硅价格也随之扶摇直上。2006年下半年,多晶硅现货价格曾一路飙到每公斤300-330美元。而今年以来,价格仍持续高企。以市场占有率最高的太阳能6英寸多晶硅圆片为例,去年第3季度每片约7-7.2美元,而今年同期已一路攀升至约8.8-9美元。

但由于早早签订了长期原材料供应合同,在当前各大光伏企业普遍为成本压力所困时,无锡尚德却能独善其身。

为什么在全球硅材料非常紧

缺的情况下,美国硅片厂签下的合同还是60美元一公斤?这反映了中国企业和企业家存在的很大问题,缺乏计划性和长期的发展战略。”无锡尚德董事长施正荣日前在接受本报记者专访时说。

据悉,早在2006年7月,尚德就与世界10大硅材料供应商之一的美国MEMC公司签订了10年总额达60亿美元的硅材料供货合同。而去年底,尚德又与阳光集团签订了5年期的硅片采购合同,价值6.7亿美元。

但国内迄今还没有第二家企业签下如此巨额合同。

施正荣告诉本报记者,2004年,曾有原材料厂商向一些中国光伏企业提出以40美元的价格签30-40年的合同,但后者不愿意签,因为他们认为价格还会下来。在他看来,光伏企业应具备一个平和的心态。据他反映,当前有不少多晶硅厂商不愿签长期合同也是出于这个原因。他们希望乘硅材料价格不断高涨时倒卖一把,认为未来还会上涨。

■记者观察

资源为王资金决胜 黄金股集体盼回归

◎本报记者 阮晓琴

有资源就有未来,有资金才能获得更多资源,这似乎已成为当下矿业企业的共识,而上市便是最受青睐的融资方式。正是出于这样的考虑,紫金、招金、灵宝,这三家在香港上市内地黄金生产企业不约而同地想到了同一件事——回归A股。

“灵宝黄金也有回归A股的想法,但还未正式启动。”不久前,河南灵宝黄金股份公司执行董事、副总经理吕晓亮在接受上海证券报记者采访时透露。记者同时了解到,招金矿业下一步也将抓紧研究回归A股的可行性和时机。而在今年3月份,紫金矿业已率先

公告披露,打算回归A股。

紫金、招金、灵宝均位居国内黄金企业前五名,而另两家是A股上市的中金黄金股份公司和山东黄金股份公司。据国家发改委公布的数据,这五家最大的黄金企业的产量占全国的40%以上,效益达70%以上,其拥有的金矿储量也占全国黄金矿山的50%以上。

在香港上市的内地黄金企业有意回归A股,与黄金行业资源整合加速有关。最先实施资源整合的是紫金。2000年以来,最早仅在福建龙岩拥有一座金矿的紫金提出西部战略,并将定位由单纯黄金转为以黄金为重点,兼向国内最紧缺的铜、铅、锌、镍进军。现在,公司在国内

20多个省,8个国家拥有矿山。

紫金激活了国内黄金行业资源整合意识。2003年以来,借助国内鼓励资源整合的环境,黄金行业加速对外扩张。招金和灵宝也出手整合资源。招金董事长路东尚日前在2007年中国国际矿业大会上表示,“公司将大力实施走出去战略,把对外开放作为‘一号工程’,进行大规模的对外收购、兼并。”而灵宝的吕晓亮也在这次大会上透露,公司确立了长期发展战略:将立足中国中西部,面向全中国,努力使公司成为一个专业的、在国内领先的黄金矿业公司;坚持持续收购兼并具有潜力的黄金资源,通过增大公司的黄金储量和矿山黄金产量,

提高公司的整体盈利能力。

加快资源整合,需要大量资金。紫金、灵宝计划回归A股,便是寄希望于在内地融资。业内人士透露,在本次大跌前,A股平均市盈率60多,而香港主板市盈率20多,企业在内地融资,能够获得更高的市盈率。

紫金、招金、灵宝 黄金资源与产量对照表

Table with 4 columns: 公司, 总黄金储量及资源(截至6月30日), 上半年矿产黄金量, 上半年产量

阮晓琴整理

中交股份 获国开行400亿贷款保障

◎本报记者 于祥明

昨日,记者从中国交通建设股份有限公司(中交股份,1800.HK)获悉,公司与国家开发银行签署了开发性金融合作协议,获得400亿巨额贷款保障。

根据协议规定,国家开发银行承诺在其授予中交股份的信用等级不低于AA-级的前提下,根据其对于中交股份的信用评级结果以及中交股份的企业发展规划,在2007年-2010年期间,在国家批准的信贷规模内,向中交股份提供400亿元的开发生金融借款总量,以支持中交股份在国内基础设施、基础产业等领域的BOT、BT项目、投资及“走出去”等其它项目的建设。协议的签署标志着双方的合作迈上了一个新台阶,必将有利于提升双方在各自领域的品牌优势和竞争优势。”中交股份负责人表示。

据了解,目前中交股份海外市场收入只占总收入的约两成,这一比例未来会逐步加大。为此,公司将积极发展海外业务,估计新签合同约60亿美元。比过去每年10亿美元,增多了5倍。主要来自东南亚、中东及非洲等地。并且,公司未来会针对桥梁及公路等基建项目进行投资,除建造之外,还会经营,即BT、BOT项目,希望未来5年这方面收入能占到公司总利润的四分之一。”中交股份董事长周纪昌表示。

值得注意的是,跟以往别人出资,公司承建工程不同,参与BT、BOT合同,最大的风险是要自己筹集资金,要面对较大的资金压力。

中化化肥 2.65亿收购母公司两企业

◎本报记者 杨■

中化化肥(0297.HK)日前公布,向母公司中化集团分别以2.0883亿元及5638万元,收购产销颗粒尿素的天津合资公司(天津中化高平化工有限公司)40%及中化山东肥业有限公司51%权益,共计2.6521亿元,所需资金将以公司内部现金资源拨付。

中化化肥表示,天津合资公司从事在中国生产及销售颗粒尿素,该公司于今年1月完成及投产的市场设施每年可生产60万吨大颗粒尿素。该公司截至今年6月底未经审核综合资产净值4.0441亿元,而截至今年6月底的半年度税后利润9559万元。至于中化山东肥业有限公司,自2004年年底完成第一期建设以来,一直在生产复合肥,目前年产60万吨复合肥。该公司于今年6月底的未经审核综合资产净值为7014万元,截至去年底12月底的年度未经审核税后盈利505万元。

灵通网 将获印尼MNC公司控股

◎本报记者 张韬

在灵通网发布第三季度财报的当晚(北京时间28日夜11点),灵通网(LTON.Nasdaq)宣布,该公司已同印尼整合媒体公司Media Nusantara Citra MNC达成最终协议,后者将通过购买现有美国存托凭证和认购新发行普通股的方式,收购其不少于51%的股份。

MNC的收购报价为每股普通股0.38美元,合每股美国存托凭证3.80美元,比灵通网股票11月27日在纳斯达克的收盘价高出53.8%。MNC是印尼最大的整合媒体公司,业务范围涉及内容制作、全球内容发行、电视网络、24小时电视频道、报纸、无线广播、以及网络媒体等多个领域。

MNC计划购买600万股灵通网已发行美国存托凭证,相当于6000万股普通股,在已发行股票中所占比例约为25%。此外,MNC还将认购1.8亿-2.52亿的灵通网新发行普通股。所有交易完成之后,MNC将持有不少于51%的灵通网股份。

恒生指数成份股行情日报 (2007年11月29日) Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量

H股指数成份股行情日报 (2007年11月29日) Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量

红筹股指数成份股行情日报 (2007年11月29日) Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量

内地、香港两地上市公司比价表 (2007年11月29日) Table with columns: 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, A股股价/H股股价

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量

(以上数据由财华社(www.cf-hinet.com)提供)