

Companies

江西赛维 6000 吨多晶硅项目启动

有望缓解我国光伏产业原料短缺现状



本报记者 陈其珏

国内光伏原料大厂——江西赛维 LDK.NYSE 昨宣布,该公司位于江西新余的多晶硅工厂已动工兴建。

记者了解到,此次启动的硅料项目可能是江西赛维 1.5 万吨硅料计划的一部分。该计划的固定资产总投资高达 120 亿元以上,预计将成为目前全球太阳能领域单个投资额最多、

产能设计规模最大的项目之一。根据时间表,该计划首期将在 2008 年底前建成投产,即形成 6000 吨太阳能级硅料生产能力;2009 年项目全部建成投产后,将形成 1.5 万吨产能,从而使该公司成为世界主要的太阳能多晶硅原料生产企业。

迅速发展也具有一定意义。因原材料行情看涨,今年以来国内光伏企业纷纷抢滩上游。今年 6 月,航天机电董事会通过决议,同意子公司投资 18 亿元在内蒙古建设 1500 吨的多晶硅生产装置。

晶硅项目的企业总产能高达 3 万吨。这种光伏项目蜂拥而上的现象是否是好事还很难定论。光伏专家、中国可再生能源学会常务理事王斯成日前向本报记者表达了对上述情形的深深忧虑。

统一企业今起招股 最多筹资 47.4 亿港元

本报记者 于兵兵

统一企业 (0220.HK) 今日起正式招股,招股期为 4 至 7 日,并将于 17 日正式上市。根据招股书,统一企业招股区间价为 3.75-4.68 港元,最高筹资额 47.4 亿港元,其中包括 30.8 亿港元新股融资和 16.6 亿港元股东出售股份的价值,预测市盈率 30.8-38.4 倍。

统一企业此次 IPO,计划全球发售约 8.82 亿股,其中 10% 香港公开发售。统一企业表示,集筹额的 36% 将用于提高企业生产能力,35% 用作战略联盟及收购,28% 用于建立并深化经销渠道,余额用作一般营运用途。

中国中材 拟引入 6 名基础投资者

本报记者 于祥明

中国中材集团 (中国中材) 登陆香港资本市场的计划正如期进行。昨日,记者获悉,中国中材将以每股 3.2-4.5 港元招股,并拟引入中国人寿等 6 名基础投资者。

据悉,中国中材拟发售 9.32 亿股,集筹额 29.8 亿-41.9 亿港元,2008 年预测市盈率 15 至 21 倍,最多集筹 42 亿港元,用于拓展现有业务及偿还债项。市场消息称,公司拟引入 6 名基础投资者,包括中国人寿、中交股份 (800.HK) 及银建国际 (0171.HK) 的旗下公司、新加坡投资公司 (GIC)、NBA 火箭队老板 Leslie Lee Alexander 和花旗,他们将各认购 1.5 亿港元股份,以招股上限计算,最多合认购 9 亿港元,占发售规模上限约两成,禁售期 12 个月。

据悉,母公司中国中材集团于发售完成后,持股量将由 62.61% 降至 43.82%,根据招股书披露,公司 2004、2005 及 2006 年度纯利分别为 1.861 亿元、0.991 亿元及 2.8199 亿元。公司预测今年纯利将不少于 4.22 亿元,较去年增长 49.6%。今年上半年纯利为 1.68 亿元,同比增长 1.47 倍。据了解,目前中国中材已经展开路演,12 月 7 日开始招股,12 月 20 日上市。

内地百货业受青睐 港佳入主华联吉买盛

本报记者 张良

随着内地消费者购买力的不断上升,境外资本对内地百货业的投资热情也是节节升高。昨日,香港上市公司港佳控股 (0605.HK) 停牌数日后复牌,港佳在复牌前宣布,将以 1.385 亿港元收购佳乐国际有限公司全部股权,以实现与上海华联集团吉买盛购物中心有限公司 (华联吉买盛) 的绝对控股。

港佳公告宣布,公司旗下全资附属企业 KPI (BVI) 已与卖方签订协议,将通过购买佳乐国际全部股权,使对华联吉买盛的持股比例由 40% 提高至 60%。

看好内地零售业发展前景的港佳自 1997 年起便通过投资进军内地市场,2006 年 8 月,港佳收购 KPI (BVI) 股权,并由此间接持有华联吉买盛 40% 股权。华联吉买盛是一家主要在上海及华东地区从事零售业务的大型连锁超市,2005 年经过调整关闭部分经营不佳的门店后,经营业绩大为改善,其 2006 年全年销售收入为 14.57 亿元,截至今年上半年,华联吉买盛的销售收入已达 7.99 亿元。目前在上海共拥有 14 家,该公司其余 4 家门店位于华东及东北地区。

港佳董事会认为,虽然内地零售业市场竞争激烈,但普通消费者的购买力正在快速增长。增持华联吉买盛股权将可确保公司从不断



增长的内地零售市场业务份额中受益,收购完成后,华联吉买盛成为公司的附属公司,公司在华联吉买盛董事会拥有决定权,并可直接影响超市连锁业务,有利于进一步提高华联吉买盛运营效率及盈利水平。另外,虽然此次交易使公司股权产生摊薄效应,但预计公司将长期受益于华联吉买盛的增长,并会导致股份价值增加。

内地百货业刚步入景气循环起点

本报记者 张良

其实不仅仅是港佳,众多在港上市公司均对内地百货业有着浓厚的兴趣,并跃跃欲试。今年 4 月,郑裕彤旗下的利福国际 (1212.HK) 宣布,以 7.58 亿元向日本零售集团收购大连、天津、青岛、哈尔滨等城市的 4 家百货店。10 月,新世界百货 (0825.HK) 在其业绩报告中透露,该公司的武汉徐东新店和北京利莹新店将分别在 12 月和明年底开业。同时,公司正在内地其他具有百货业发展潜力的城市开设新店,比如南京、西安、郑州、太原等。11 月,另一

家公司银泰百货 (1833.HK) 宣布,该公司决定斥资共 5 亿元,收购持有杭州市上城区一地块权益的浙联投资 50% 股权等资产,以经营百货店项目。对于这波投资热潮,业内人士分析认为,随着城市化进程的加快,人均可支配收入增长引发的消费升级促使内地时尚消费、享受性消费和名牌文化消费迈入了一个高速增长期,此次消费升级带来的消费爆发式增长将呈现出一个长周期的特征,与相伴的内地百货业也将会有一个长达 5-10 年的高景气周期。可以说,内地百货业才刚刚步入一个景气循环的黄金起点。

■ 纳市中国概念股一周回顾

市场回暖 新能源板块再度走强

本报记者 张良

受美联储降息预期提振,美国股市上周大幅走高,纳斯达克中国概念股也随之普遍走强。其中,以林洋新能源 (SOLF.Nasdaq) 为首的新能源板块反弹较为引人注目。

上周,多数中国概念股出现反弹,其中,新能源股更是大放异彩。林洋新能源突破前期的密集成交区并以接近 50% 的周涨幅高居中国概念股第二名。而江苏阿特斯 (CSIQ.Nasdaq)、晶澳太阳能 (JASO.Nasdaq) 和中电光伏 (CSUN.Nasdaq) 等均出现反弹。虽然受制于原材料紧张,但随着中国内地节能减排措施的逐

步落实,光伏企业的市场前景还是获得普遍看好。

紧随林洋新能源之后,SP 企业灵通 (LTON.Nasdaq) 的周涨幅也超过了 40%。这显示,市场对中华网 (CHINA.Nasdaq) 收购灵通 19.9% 股权及未来的重组计划持乐观态度。根据中华网的方案,一旦收购交易获灵通股东大会通过,将派遣 3 名董事入董事会,并向灵通提出一系列的重组改革方案,以帮助其重新确立在中国无线和媒体市场的地位。

而且,上述消息还未完全消化,灵通上周五又与印尼最大的媒体公司 Media Nusantara Citra 讨论后者

入股 51% 的交易计划。其他 SP 企业中,早前与光线传媒合并的华友世纪 (HRAY.Nasdaq) 稳步回升,上周上涨 22.04%; 空中网 (KONG.Nasdaq) 也上涨 11.26%。

值得关注的还有,陷入集体诉讼的公众传媒 (FMCN.Nasdaq) 上周涨幅达 12.10%。据消息人士透露,除分众无线之外,分众传媒旗下的互联网广告业务也会分拆实现独立上市,未来分众将形成数字化户外广告、无线广告以及互联网广告三部分上市资产。公司副总裁嵇海荣也证实,分众的业务分为楼宇、框架、互联网和无线等方面,未来不排除单独上市的可能性。

部分纳市中国概念股一周表现

Table with columns: 代码, 名称, 上周收盘 (美元), 周涨跌幅. Lists various Chinese companies like AMCN.US, BIDU.US, etc.

Table: 恒生指数成份股行情日报 (2007年12月3日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价 (港元), 涨跌幅 (%), 成交量 (千股).

Table: H 股指数成份股行情日报 (2007年12月3日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价 (港元), 涨跌幅 (%), 成交量 (千股).

Table: 红筹股指数成份股行情日报 (2007年12月3日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价 (港元), 涨跌幅 (%), 成交量 (千股).

Table: 内地、香港两地上市公司比价表 (2007年12月3日). Columns: 股票简称, 收盘价 (美元), A 股股价 (人民币), H 股股价 (港元), A 股股价/H 股股价 (A 股溢价率).

Table: 美国市场中国概念股行情日报 (2007年11月30日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价 (美元), 涨跌幅 (%), 成交量 (千股).

TOM 集团 否认李嘉诚投资 Facebook

本报见习记者 叶勇

昨日,TOM 集团 (0383.HK) 发布公告,否认将对美国第二大社交网站 Facebook 进行投资,有媒体报道称,TOM 集团董事局主席李嘉诚以 6000 万美元投资 Facebook,受此消息刺激,TOM 集团昨日开盘就大幅上扬,最高涨幅一度高达 53%,但公司于下午开盘前发布澄清公告,股价也随之回落。

上周,道琼斯旗下 All Things Digital 网站报道称,李嘉诚已斥资 6000 万美元入股 Facebook,该项投资可能会帮助长和系旗下的 TOM 集团成为 Facebook 在中国的合作伙伴。

李兆基 欲 200 亿增内地土地储备

本报记者 唐文祺

内地楼市正日益成为香港地产上市公司的投资重心。继会德丰 (0020.HK) 高调宣布将大举“增兵”内地市场之后,恒基地产 (0012.HK) 主席李兆基也于昨日公开表示,正积极酝酿在内地增加土地储备量,最快可在明年达到约 1858 万平方米的目标,且已准备投资 200 亿港元增加在内地市场的土地储备量。恒基地产对内地房地产市场的发展前景“信心十足”,公司执行董事叶盈枝昨日也表示,预计明年公司在内地有 4-5 个项目进入预售阶段,销售建筑面积可达 37 万平方米至 46 万平方米。叶盈枝认为,预售收入约可套现 6 亿-7 亿元,并将在今后几年内入账。

航天科技 合资打造航天科技大厦

本报记者 于祥明

昨日,记者获悉,中国航天科技集团公司 (中国航天) 旗下在港上市公司航天科技 (0031.HK) 拟通过附属企业航科新世纪与航天投资公司及深圳航天研究院成立合资企业,建设管理航天科技大厦。据悉,计划成立的合资公司总注册资本为 7 亿元,航科新世纪占 60% 股权,业务模式包括技术开发和转让、技术咨询和服务,业务范围则涉及卫星相关产品研制和物业管理与租赁等。根据协议,该合资公司将参与深圳航天科技大厦的建设、经营和管理。此前,中国航天已与深圳市政府开展战略合作,中国航天将在深圳建设航天科技大厦,藉以打造自主创新的航天科技转化平台。

中信泰富等重金投入 朱家角明年将再推 8 幅地

本报记者 李和裕 实习生 朱宇琛

记者近日从上海朱家角投资开发有限公司了解到,在中信泰富、证大集团、盛高置地等香港上市公司纷纷注资后,朱家角百亿元打造国内首个“度假湾”的开发计划已初具规模,而在今年出让了 4 幅土地后,明年朱家角准备出让约 8 幅土地。

有关负责人在近日举行的“朱家角宜居国际高峰论坛”上介绍,2002 年朱家角投资开发有限公司成立后,即宣布以百亿元开发一个面积达 9 平方公里的“度假湾”;其后,中信泰富、证大集团、盛高置地、弘大集团等房地产巨头纷纷拿地入驻,还签订了涉及金额 20 亿元的首批 16 个投资改建项目意向书。如今,中信泰富投资 4 亿元在打造中信休闲度假基地,并计划 5 年内追加投资至 30 亿元;证大集团也以 1.6 亿元拿下 11 万平方米土地建造复合型休闲度假社区;弘大集团投资 6 至 10 亿元开发占地 60 亩的尚都里休闲广场;盛高置地则规划着占地 30 万平方米的低密度住宅社区。

Table: 美国市场中国概念股行情日报 (2007年11月30日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价 (美元), 涨跌幅 (%), 成交量 (千股).