

Companies

彭小峰:要让太阳能发电比风电更便宜

◎本报记者 陈其珏

“我们之所以要启动年产1.5万吨的硅料项目,就是为了把硅片成本进一步降低。只要硅片价格降下来,光伏组件才能降价。我们的短期目标是将光伏发电成本降到风电之下。”

今年8月,江西赛维在新余启动了总投资120亿元的1.5万吨多晶硅硅料项目。此举一经披露迅速在业界引发强烈震动。一方面,江西赛维从一家硅片大厂一举跻身硅料大厂行列;与此同时,公司是否有能力实施投资规模如此巨大的项目也成为业内关注的焦点。

而彭小峰告诉记者,目前太阳能电池70%-80%的成本是硅片,而硅片中70%的成本又来自硅料。尽管公司一直以来都确保一定的硅料库存,但考虑到未来要进一步降低硅片成本,公司必须向上游延伸。

前国外大型硅料企业都在做万吨级的项目,但国内还在上千吨级项目。如果不上同等级的项目,将来在成本上很难与对手竞争。此前,江西赛维在硅片项目上已显示了与国际同步的雄心。

彭小峰告诉本报记者,此次1.5万吨硅料项目所用技术中,除了购自国外的,也有一部分是公司自己研发的。据他透露,该公司目前采用的硅料提纯技术在全球都是非常先进的,耗电量也比外界估计的要少很多。

“赛维最大的成功不是上市,而将是它的硅料项目。”新余市委书记汪德和昨日接受采访时意味深长地说。



江西赛维“库存门事件”调查结果出炉

◎本报记者 陈其珏

备受海内外关注的“库存门”事件近日出现关键进展。作为事件的当事人,国内最大的太阳能多晶硅片生产商——江西赛维昨晚公告称,独立审计委员会已完成调查,调查结果证明公司披露的库存资料无误。

据了解,前江西赛维员工司徒伟此前曾提出控告称公司虚报硅料库存,并于8月31日向多方提供库存差异的相关证据。此后,独立审计委员会介入调查。最新公布的调查结果表明,江西赛维提供的有关公司现有硅料库存的资料并无错误,司徒伟构成对库存差异

的论断有误,原因是他并未将公司储备硅料的所有仓库计算在内。进一步的调查表明,江西赛维的生产原料充足。公告显示,整个调查过程由独立审计委员会、独立于审计委员会之外的顾问公司及硅料和多晶硅片生产进行估价的独立专家进行。

环球资源 完成出售慧聪股份

◎本报记者 张翔

昨日,环球资源(GSOL.Nasdaq)及其全资子公司 Trade Media 完成了对持有的全部慧聪国际股份出售。根据12月10日公布的协议,环球资源和 Trade Media 将持有的全部慧聪国际股份出售给IDG,售价为9620万港元。

环球资源和 Trade Media 出售的慧聪国际总股票数量为6265.2万股,在慧聪国际发行股票中占到12.71%的比例。IDG为每股慧聪国际股票支付了1.5352港元,比慧聪国际12月7日的收盘价1.18港元高出30%。

受这一交易影响,环球资源预计在业绩中计入约200万美元的收益。

分众传媒 将入Nasdaq100指数

◎本报记者 杨

中国最大的多平台数字媒体公司分众传媒(FMCN.Nasdaq)发布公告称,从12月24日起,公司股票将被纳入Nasdaq100指数,从而成为首家被纳入该指数的中国传媒业公司。

据了解,Nasdaq100指数包含了在Nasdaq市场上上市的100家市场估值最大的非金融企业,企业注册地遍布全球,所在领域遍及主要各大主要产业。Nasdaq100指数于1985年1月份与由100只最大Nasdaq金融股组成的Nasdaq金融100指数同步推出。

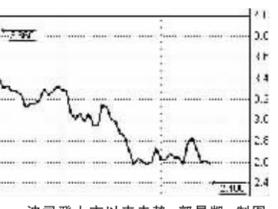
盈利增50% 波司登欲除市场“成见”

加大存货销售力度,明年计划提价5%-10%

◎本报记者 于兵兵

因全球变暖而遭受港股市场冷眼的内地羽绒服制造商波司登(3998.HK)昨日发布截至9月底的半年业绩报告,公司半年收入20.03亿元,增15.9%,股东应占利润2.74亿元,增50.6%,毛利率稳定在31.4%的水平。不过,这一业绩并未改变波司登股价的疲弱走势。

尽管波司登稳居国内羽绒服产业首位,但暖冬的阴霾却一直笼罩着它,多数分析人士也把这看作是公司股票不被看好的主要原因。事实上,在招股时就有分析师认为,波司登以2007财年26倍的市盈率定价,估值并不具备吸引力,暖冬更令其面临业绩风险。



波司登上市以来走势 晨展凯 制图

港交所主板上市,后以当天最低价3.41港元报收,比招股价3.28港元仅高出3.96%,大大低于部分市场人士的预测涨幅15%。此后,波司登一路下探,中期业绩的增长也没有促使股价上扬,昨日该股继续下跌,报收2.58港元,跌1.1%,较招股价累计下跌超过20%。

对于昨日披露的4月至9月的半年度业绩情况,波司登表示,受季节因素影响,羽绒服的销售旺季在10

月至次年2月,而6月至9月,多是销售上一财政年度的存货。另外,2006年至2007年冬季,市场积压的存货对小规模生产商带来巨大的经营及财务压力,因此目前羽绒服的地区性价格竞争激烈。

据波司登首席财务官卢慧介绍,公司在今年4月开始的2007-2008年度的存货量约为12.4亿元,现已销售60%,下半年仍有清货活动,存货拨备可减少至2亿元。而2008年度货品销售价格则会提升5%-10%。此外,受惠于内地“二免三减”政策,波司登旗下4家附属公司获税务优惠,集团平均税率降至4.4%,受惠从2007年初至2008年底止。

在开店战略方面,波司登执行董事梅冬介绍称,集团目标为每年增加

30至50间自营店,未来收购目标包括海内外相关品牌。其中内地收购以品牌及员工团队精神为主要考虑依据,境外则以销售网络为考查基础。

其实,波司登一直在努力改变市场的“成见”。波司登集团董事长高德康此前曾表示,由于羽绒服的销售受季节性限制,为更善用零售网络,公司决定以品牌管理形式销售休闲服装。他强调,未来波司登仍以销售羽绒服为主,但希望在三年内使包括休闲服装及床上用品等非羽绒服业务占到公司营业额70%的10%。

而一个值得投资者注意的细节是,波司登上市保荐人摩根士丹利近期首次将波司登纳入研究范围,目标价3.72港元,并给予“增持”评级。大摩认为,该目标价反映明年预测市盈率为30倍,预计2008年至2010年,波司登盈利复合增长率将达22%。

国美并购大中电器追踪

大中新掌门本周揭晓 投行调高国美目标价

◎本报记者 张良

随着国美电器(0493.HK)全面接管大中电器,大中创始人张大中已悄然退出,新大中的“掌门人”将由谁出任成为业界的又一大关注点。国美新闻发言人何阳青昨日接受记者采访时表示,公司将于本周完成对大中管理层的人事安排。

何阳青告诉记者,目前国美还未对大中核心管理团队的人选作出决定,但本周内应该可以完成对大中核心管理层的人事安排。不过他

并未透露大中电器原总经理宋红是否会继续留任。“大中原总经理宋红目前正担任大中方面资产交接组长,国美会以开放态度接纳大中员工。”国美电器总裁陈晓向记者表示,“现在市场上关于国美常务副总王俊洲将接管大中的传言是不准确的,在被国美接管后,大中目前只是国美的一个地区分公司,至于大中的核心管理层人选将于周五对外公布。”

昨日,经过国美闭店盘点的大中门店已经陆续开始正常营业。记者在采访中获悉,国美在对大中门

店商品、库存进行盘点的同时,向各厂家发送了一份通知,称各厂家与大中原签订的供货协议18日后作废,所有厂商需与国美、大中重新续签三方供货协议。据何阳青透露,国美已完成了对供应商与原来签订供货协议的合同变更手续。

鉴于国美收购大中已成定局,昨日,多家投资机构发表最新研究报告,调高国美目标价。高盛的研究报告将国美目标价由20.6港元调高至22.6港元,维持“买入”评级。高盛还将国美2008年及2009年的经常性盈利预测分别上调1.5%和

6.6%。报告称,在收购大中后,国美在北京家电市场占有率将增至约80%,处于领先地位。大在北京经营已有20多年,其店铺位置较其他新加入市场的对手相对优越。

同时,DBS也将国美目标价调高19%,升至24.34港元,维持“买入”评级。DBS认为,并购大中符合国美的扩张策略,并将加强国美在业内的领导地位,特别是在北京市场,DBS认为,收购交易有助提升国美盈利,因此将国美2008年及2009年盈利预测调高3%,至20.08亿港元及25.21亿港元。

新鸿基地产 底价拿下内地3幅土地

◎本报记者 李和裕 实习生 朱宇琛

与越来越多谨慎观望、不敢出手的开发商相比,具备资本实力的房地产上市公司依然不手软。新鸿基地产(0016.HK)年底前斥资逾47亿元再拿3幅土地,并且均以底价得手。

据悉,新地前天在无人竞价的情况下以31.09亿元的底价拍得一幅成都的土地。地块位于成都东大街,占地约18.6万平方米,规划总建筑面积约120.8万平方米,可作住宅及商业用途,主体建筑高度可高达150-280米。新地表示,将在该地块上建大型商住综合项目,并发展成当地的地标性物业。

事实上,这已经是新地12月以来在内地获得的第三幅土地。在12月6日,新地联合苏州工业园区建屋发展集团,以15.44亿元的底价摘得苏州金鸡湖湖南地块。总占地44万余平方米的该地块由三宗小地块组成,一宗将建设五星级酒店,另外两宗规划为居住和商业用地。12月12日,新地又以底价8334万元拿下南京G90地块,地块位于南京建邺区河西中央商务区,规划建筑面积约20万平方米,据称新地计划斥资20亿元在此投资开发甲级写字楼。

近期各地国有土地出让多以底价成交的现状已令市场警惕,因为四季度内地楼市在房贷新政的背景下“冷风”频吹,而土地低价成交也可能成为房价的“转折点”。不过,对于新地两周内在巨债增资上土地储备,看来其还是比较看好内地楼市的未来发展。

五矿资源 将随市场将氧化铝提价10%

◎本报记者 徐虞利

昨日,五矿资源(1208.HK)董事总经理徐惠中在股东特别大会后表示:随着中国铝业宣布每吨氧化铝提价400元后,五矿资源也会跟进上调氧化铝提价10%。徐惠中还说,公司截至今年6月底止,中期纯利下降22%,主要由于所发行10亿港元可换债券需按会计准则计入约1.8亿港元可换债券公允价值亏损,使纯利下降。扣除这一因素,公司上半年实质盈利约6.3亿港元,较2006年同期2.6亿港元有所上升。盈利增长的核心动力主要是公司改善了销售策略,降低了库存及成本。

太平洋网络 上市首日大跌19.4%

◎本报记者 杨 张翔

内地互联网内容供应商太平洋网络(0543.HK)昨日在香港联交所挂牌,开报3.3港元,与招股价持平,其后最高升至3.43港元,较招股价上涨近4%,最低跌至2.62港元,全日以2.66港元收市,较招股价下跌19.4%,全日共成交2.82亿港元。

公司董事长兼首席执行官林怀仁在上市仪式上表示,股价由市场决定,但他本人对公司发展有信心。另外,太平洋网络与阿里巴巴(1688.HK)的业务性质不同,投资者不宜直接比较两只新股的表现。林怀仁还表示,公司正物色合适的收购对象,会以消费类型网站为主,但目前仍在研究阶段。

山东威高 获美敦力17.26亿港元入股

◎本报记者 杨

医疗器械制造商山东威高(8199.HK)昨日宣布,与纽约证券交易所上市的美敦力签订协议,后者以17.26亿港元购入前者15%股份,双方将成立合资公司拓展脊柱及骨科疗法市场。美敦力购入威高15%的股份中,包括以每股11.138港元从山东威高购入约8072万股新发行H股,以及从每股10.247港元从山东威高现有股东购入的同等数量的非流通股普通股。

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), A股股价(H股股价\*0.94587). Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various stocks and their performance.