

Companies

消费概念趋热 饮食业巨头争相境外IPO

但原材料涨价可能影响部分企业估值

◎本报记者 于兵兵

新年伊始,内消消费概念越来越受到市场看好,而一些成为“IPO热门”已久的餐饮及食品业巨头的上市进程也终于变得明晰。

概念股仍是2008年资本市场的追捧对象。有香港证券分析人士称,今年内地金融及消费概念股仍是最值得关注的板块。

不过,也有分析人士指出,成本上升的压力仍然是影响消费概念投资价值的重要因素。新年刚过,包括啤酒、牛奶、咖啡、肉制品等在内的多个食品类别纷纷传出全线涨价的消息。

据记者了解,在拟上市的餐饮及食品企业中,太子奶计划将资产分拆为生产制造业务和连锁营销网络两部分,前者有可能于今年4、5月份在中国的香港或内地上市。

不过,也有分析人士指出,原材料涨价仍将成为影响食品类上市公司估值的重要因素。太子奶计划将资产分拆为生产制造业务和连锁营销网络两部分,前者有可能于今年4、5月份在中国的香港或内地上市。

不过,延后上市并没有影响市场对这类企业的“好感”。内消消费

Table with 4 columns: 今年部分拟上市餐饮、食品企业, 公司, 业务, 预计集资金额, 预计上市日期

Table with 4 columns: 部分在港上市食品股投行目标价, 公司, 投行目标价(港元), 昨日收盘价(港元)

大连港 拟调高关联交易上限

◎本报记者 杨■

大连港(2880.HK)昨日公布,为满足公司持续发展需要,以及基于对运输市场需求的预测,公司董事会认为,目前的港口设施设计和施工服务协议、综合服务总协定、房地产租赁协定以及维修服务协定的豁免关联交易上限将不能满足2008年所需,因此建议调整有关交易的上限。

公告显示,大连港建议将港口设施设计和施工服务上限由原先的2500万元增加至3亿元,综合服务上限由2750万元调至4175万元,房地产租赁上限由304万元调升至680万元,维修服务上限由113万元调升至131万元。

国泰航空 去年12月载客量增10%

◎本报记者 杨■

国泰航空(0293.HK)昨日公布连同港龙航空一并计算的去年12月份客、货运量,期内,国泰与港龙的载客量共计211.73万人次,较去年同期增长10.4%;载货量上升2.9%,至147.8万吨。期内,载客率上升1.4个百分点至80.8%;载货率维持不变为68.6%。

去年全年,国泰与港龙的总载客量增长4.3%至2325.34万人次;载货量增长3%至164.19万吨;载客率上升1.2个百分点至79.8%,载货率下跌2.4个百分点至66.7%。

价格升库存降 内资煤炭股上扬

◎本报记者 阮晓琴

今日,中煤能源回归A股申请将“上会”,使煤炭板块成为重要关注点。受中煤回归特别是内地煤炭供应再度趋紧的带动,在港上市的内资煤炭股本周几乎全线上涨。

本周,在港上市的四家内地煤炭企业,除民营的恒鼎实业微幅下跌外,神华、中煤、兖煤均有一定涨幅,而同期恒生指数还略有下跌。在港上市的内资煤炭股似乎已走出独立行情。而分析人士认为,内地煤炭股的上涨,与煤炭重点合同价格大幅上升有关。上个月18日结束的煤

炭合同汇总会传出的信息显示,由于供应偏紧,今年电煤重点合同整体上涨20%左右。

还有一个值得注意的现象是:本周,许多煤炭分析师都对煤炭价格给出了“乐观”的预测。国金证券分析师龚云华认为,春节来临,煤炭供应将进一步趋紧,而煤炭“库存”的下降,将会显著影响价格。据中国煤炭市场网的跟踪统计,12月28日-1月4日的一周内,除秦皇岛港,国内主要运煤港口煤炭库存较前一周全面下降。预计1月中旬,库存会继续下降,运价则继续保持上升。

另据中能公司统计,截至去年12月28日,直供电厂的煤炭库存为2382.6万吨,比12月21日下降58.6万吨,达到了今年以来的最低水平,而且库存可用天数低于3天的电厂达到45家,比上周增加了11家。据《第一财经》报道,由于煤炭供应不足及运力紧张,华电集团在贵州、四川、云南等地的部分发电机组已在日前被迫停产。

此外,招商证券分析师卢平在本周一发布的研究报告中,调高了煤炭板块部分A股的2008年目标价。卢平表示,2008年各煤炭上市公司几乎都提出了再融资和资产注入

网通深化转型 在港推网络新业务

◎本报记者 杨■

为摆脱移动通信替代固话的大趋势带来的不良影响,固网运营商正在转型之路上积极前行。记者昨日获悉,中国网通(0906.HK)子公司——网通(香港)运营有限公司将会在香港推出企业全球网络优化方案业务。

网通(香港)公司CEO崔涛昨日在香港表示,网通拟在港推出的企业全球网络优化方案业务的服务范围包括网络平滑升级方案、互联网高速接入方案、一站式ICT(信息与通信技术)外包、软件发展、IDC(互联网数据中心)以及资料备份等,为企业客户提供一站式全面网络解决方案,其中,一站式ICT外包

是重点的服务。

虽然崔涛并没有透露上述业务今年所需的投资金额以及目前的客户数量等更多细节,但其表示,这些业务将会在上市公司的业务中占据比较重要的位置,预期明年的盈利贡献会更多。而且,这些业务与电讯盈科(0008.HK)的业务不会有直接的竞争。崔涛同时指出,目前,上述业务客户中有80%为进入内地市场的境外企业,另有20%为“走出来”的内地企业。

近年来,内地电信业发生了转折性变化,语音通信不断移动化,单纯的固网运营商面临收入增长缓慢或不增长的局面。面对市场的变化,固网运营商纷纷开始转型。2003年网通提出宽带、奥运、国际化三大战

略,目标为从传统固网语音运营商向宽带通信和多媒体服务商转型。而在网通集团2008年工作会上,总经理张春江明确表示,要加快向“宽带通信和多媒体服务提供商”转变的步伐。为此,网通决定将投入以百亿计的巨资重点发展ICT业务,并计划在2015年实现世界一流服务供应商的目标。

网通集团总裁左迅生曾表示,服务外包已成为全球经济发展的重要趋势,而我国也将其定位为国家战略,以ICT为代表的服务外包业务很可能成为或者影响我国电信运营商打造新型产业链的布局 and 走向。有网通方面的消息人士称,网通认为IT与CT的融合已是技术与市场的大势所趋,其融合的产物

成本上升提价受限 蒙牛向“升级”寻出路

◎本报记者 于兵兵

蒙牛乳业(2319.HK)是众多投行2008年推荐的首选消费概念股之一。但成本压力与涨价空间同样是蒙牛绕不开的话题。去年12月1日,蒙牛宣布上调部分产品的市场销售价格,涨价幅度在8%-10%。昨日,蒙牛相关人士表示,上调成品售价的原因是去年奶源价格涨幅高达20%以上。“成本压力是每个乳品企业必须面对的问题。”该人士表示。但相比其它食品企业今年可能多次涨价的表态,蒙牛却称目前没有再次上调价格的计

划。食品企业不能在今年随意调价的一个原因是相关部门的介入。新年伊始,国家发改委下发《关于实施基本生活消费品提价备案制度的公告》,要求从1月1日起,凡粮油、猪牛羊肉、牛奶和液化石油气的经营者,在一次性提高价格5%以上,或10日内连续提高价格累计达8%以上,都应当向当地有关部门报告。

“这种备案制表达了政府部门对物价上涨的关注,相关企业已经不能随意涨价了。”一位乳业人士称。而面对成本不断上升,涨价受到限制的情况,乳业企业寻求利润空间的出路之一是产品升级。据蒙牛相关人士表示,去年,蒙牛推出的高端新品特仑苏对企业利润贡献较大,今年该品类的销售规模将进一步扩大,以对冲成本压力带来的利润率降低的损失。

另外,对于奶源成本在2008年的走势,乳业专家称将稳中有升。“虽然新西兰、澳大利亚等地的进口奶源供给量有望回升,但国内奶源基地开发有限,中小奶商高价收购奶源扰乱市场的现象还将存在,奶源价格回落的可能不大。”专家表示。

Table with 4 columns: 在港上市内地煤炭股投行目标价, 公司, 代码, 投行目标价(港元), 昨日收盘价(港元)

数据来源:彭博

长江实业 股东拟配股套现 47亿港元

◎本报记者 杨■

记者昨日从香港市场获悉,香港富豪李嘉诚旗下香港长江实业(集团)有限公司(0001.HK)的一位未具名股东拟以每股140.5港元配售3352.6万股长实股份,套现约47.1亿港元。

每股配售价140.5港元较长实1月9日收盘价146港元,折让3.77%。据悉,瑞士银行为此次配售的安排。

长实股东配股套现在市场引起较大反响,凯基证券的邱彬认为,这反映了个别股东的看法,即长实股价已经涨至令其满意的水平,这可能给香港本地地产股带来温和的压力,尤其是在该板块近期出现强劲走势之后。但香港地产股的看涨人气不大可能受到很大影响,受减息预期的支撑,香港地产股在短期内或继续跑赢大盘。

信诚证券联席董事连敬涵认为,有股东看淡长实前景,因此出售股份。由于长实近期股价一直在140至160港元区间波动,未能进一步向上突破,而且,相对于新鸿基地产(0016.HK)以及恒基地产(0012.HK)等近期积极投资内地房地产市场,长实的内地拓展步伐显得有些落后。长实股价昨日下跌3.43%,报收141港元。

新华文轩 拟购安徽新华发行集团股权

◎本报记者 杨■

新华文轩(0811.HK)日前宣布,计划斥资约1.86亿元,收购安徽新华发行集团有限公司7.79%的国有股权。按收购6232万股国有股计算,每股收购价为2.98929元,有关股权的禁售期为4年,而有关收购价将以新华文轩去年5月IPO筹集的所得款项拨付。

根据内地会计准则,安徽新华发行截至2006年底的两个财政年度经审核扣除税项及非经常项目后的净利润分别约为6592.83万元及1.57亿元;截至去年6月底的资产净值约117.23亿元。

新华文轩目前主要在内地从事经营图书及影音产品零售门店;发行教材及教辅;及向图书出版商提供辅助支持和售后服务。通过上述收购事项,安徽新华发行集团将获得协同效应,帮助该公司及新华文轩发行集团赢得双方经营范围内各省份的中小学教材订单。此外,双方还将在物流、批发及零售等领域互相合作,并通过合作改善各自的企业管理及业务模式。

亚信 获上海移动系统升级订单

◎本报记者 杨■

亚信(ASIA.Nasdaq)日前发布公告称,已获得上海移动业务运营支撑系统(BOSS)升级订单,为后者优化业务运营支撑系统。

根据双方达成的协议,亚信将为上海移动升级BOSS系统,以符合中国移动新出台的BOSS 3.0规范;同时扩展系统功能,以满足未来用户增长。升级后的系统将为营收管理和增值服务提供更有力的支持,同时提供稳定、高质量的客户服务体验。

公告并未透露合约金额等详情。而亚信总裁兼首席执行官张振清表示:“亚信创新、可升级的BOSS解决方案可以帮助上海移动等运营商部署新技术,以及不断地推出新营销计划,以满足用户人数高速增长和市场环境不断变化的需要。”

易居中国 设1亿美元房地产投资基金

◎本报记者 杨■

易居中国(EJ.NYSE)发布公告称,已设立一个房地产投资基金,初期规模为1亿美元。公告称,该基金将为房地产机构投资者和个人富豪提供多样化投资组合服务。

Table with 4 columns: 恒生指数成份股行情日报, 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%)

Table with 4 columns: H股指数成份股行情日报, 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%)

Table with 4 columns: 红筹股指数成份股行情日报, 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%)

Table with 4 columns: 内地、香港两地上市公司比价表, 股票代码, 收盘价(港元), A股股价(人民币)

Table with 4 columns: 美国市场中国概念股行情日报, 代码, 股票简称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%)

Table with 4 columns: 美国市场中国概念股行情日报, 代码, 股票简称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%)

注:港币对人民币汇率以中国人民银行公布的每日港币对人民币交易汇率(0.932850)为准。

(以上数据由财华社(www.c-finet.com)提供)