

Compani es

港股疲弱 多家公司股东逆市增持表信心

◎本报记者 杨

昨日,香港股市大跌5.37%,令恒生指数今年的累计跌幅达到12%。随着市场信心的动摇,多数上市公司的股价也随之下滑,这使一些上市公司的大股东和高管们再也坐不住了,不惜“被套”来入市增持各自公司股票,以此表示对公司未来的信心。

综合港交所权益披露资料统计,新年以来,随着恒生指数的步步下行,不少上市公司大股东和高管的增持行为也变得频繁。其中,玖龙纸业与复星国际较为引人关注。自1月9日起,玖龙纸业主席张茵二度增持,涉及资金近5000万港元;与此同时,复星国际亦由大股东复星控股增持近1000万股,持股比例由原来的77.67%上升至77.82%。此外,金山软件、世茂房地产、信义玻璃、太平洋航运等上市公司年内也出现过类似的增持行动。

一般而言,公司高管或大股东购入自家股票,最合理的解释就是:其对公司经营状况、发展前景或者其其他重大事件相比其他投资者具有不可比拟的信息优势,可对上市公司给出一个相对理性的估值。如看好公司未来发展,就可能选择从二级市场增

持股票。而另一方面,港股市场近来整体疲弱,进入2008年,事态更有恶化的趋势,上市公司股价也受到拖累,公司高管或大股东认为目前的股价相对于公司的价值明显有低估,从而选择增持,也显现出对公司未来的信心。

以玖龙纸业为例,自去年9月下旬以来,玖龙纸业股价表现一直不理想,从去年9月20日的近25港元水平,已跌至昨日的14.66港元,累计跌幅超过40%。分析人士此前曾预计,美国经济增长放缓、原材料涨价以及劳动力成本增加,使得市场对纸业公司的前景感到担忧。虽然张茵今年两次增持公司股份的数量并不大,但其增持的举动却是不多见的,而其上次的增持行动已要追溯到去年8月港股大跌的时候了。作为公司创始人、大股东和主席,张茵显然在以增持的实际行动显示其对公司前景的看好。不过,玖龙纸业公司方面昨日并不愿对张茵增持公司股份的行为作任何评价。

除玖龙纸业外,金山软件今年也被主席求伯君5度增持。自去年10月以来,金山软件一直表现平淡,近日更是持续下跌,昨日已最低探至3.3港元,跌破去年10月上市时的招股价3.6港元。而求伯君显然



本月部分在港上市公司高管或大股东增持统计

Table with columns: 公司, 代码, 增持者身份, 增持日期及次数, 合计增持股数, 增持价格区间, 昨日收盘价. Lists companies like 复星国际, 玖龙纸业, 金山软件, etc.

对金山股价过低感到不满,此次增持股票,也是为了向市场显示其对金山软件的信心。

也许,引用复星国际董事长兼首席执行官郭广昌的话可以代表上述

公司出现增持行为的意义。在复星国际发给记者的新闻稿中,郭广昌称,复星控股前期增持复星国际股份,显示出我们作为主要股东非常看好公司未来发展前景的信心。由于复星

国际管理团队拥有强大的发现价值和改善产业投资经营的能力,我们认为公司的内在价值远远超过净资产的价格和现在的股价水平,因此作出增持决定。”

众安房产 购得浙江萧山土地

◎本报记者 杨

众安房产(0672.HK)昨日公布,1月15日,其持有90%股权的附属公司多瑙河置业已与卖方签订协议,以3.7036亿元收购浙江萧山一块土地,预计将发展成为大型商业综合中心。

主攻浙江及安徽中高档住宅物业的众安房产于去年11月在香港上市,大部分土地储备均位于浙江、安徽两省。

新地3亿翻新酒店 建香港首个奥运村

◎本报记者 李和裕

昨日,新鸿基地产(0016.HK)对外宣布,旗下帝都酒店已被北京奥组委选为在今年奥运会马术比赛期间接待选手的奥运村。新地副主席兼董事总经理郭炳钊还表示,最近将耗资3亿元对帝都酒店进行开业以来最大规模的翻新工程,以为奥运会提供一流服务。

作为北京奥运会的协办城市之一,香港届时将举行奥运马术比赛。其中,场地障碍赛和盛装舞步赛在沙田的奥运马术比赛场馆举行,越野障碍赛在上水的越野障碍赛场地举行。而新地的帝都酒店则位于沙田中心地带,届时也将成为香港首个奥运村。记者还从新地了解到,帝都酒店的巨额翻新工程包括全面提升酒店大堂、客房、餐厅、泳池、健身室等设施,以招待300多位选手及专业人员入住。

干散货航运股随 BDI 狂泻 投行仍乐观

◎本报记者 索佩敏

由于铁矿石谈判陷入僵持,国际干散货市场近期也持续低迷。昨日,象征干散货运输景气指数的波罗的海干散货指数(BDI)继续狂泻,暴跌318点,报收于7336点,自1月8日以来已累计下跌近1400点。受此影响,在港上市的干散货航运企业股价也大幅下挫。不过,由于预期中国对铁矿石等大宗原料的需求持续旺盛,航运企业和投行对2008年干散货整体运价仍然持乐观态度。

受港股市场大跌及BDI狂泻的“双重打击”,中海发展(1138.HK)、中国远洋(919.HK)、中外运航运(0368.HK)等三家拥有干散货业务的航运股昨日跌幅均超过10%,同一板块中唯有太平洋航运(2343.HK)逆市微涨0.54%。而自1月8日

BDI展开新一轮下跌以来,中外运航运、中国远洋的累计跌幅都超过了20%,太平洋航运和中海发展则分别累计下跌18.59%和14.83%。此前,李嘉诚及其长实系自去年起连续多次减持航运股,部分股票的减持幅度超过50%。

对于这些情况,中国远洋有关人士昨日接受上海证券报采访时说,近期BDI指数大幅下跌主要还是因为目前铁矿石谈判陷入僵持,铁矿石货主不愿发货,有消息称导致铁矿石运量减少1000多万吨。另一方面,由于目前中国沿海码头还有部分铁矿石存货,因此国内钢企也不急于订货。不过中国远洋认为,随着铁矿石谈判结束,最终铁矿石运输需求还是会回升。这一说法也得到了中海发展方面的认同。中海发展总会计师王康田昨日接受上海证券报采访时认为,目前的情况

跟2005年初非常类似。当时也是因为铁矿石谈判没结束,BDI下跌得比较多,谈完后BDI立刻出现大幅反弹。”

尽管航运板块近期大幅下挫,但航运企业和投行对2008年干散货运价的总体行情仍然看好。王康田表示,2007年BDI平均水平在7000点左右,中海发展预计2008年BDI的平均水平会超过2007年,而主要原因还是由于中国市场对铁矿石等大宗原料的需求。他同时认为,由于次级债危机而导致的美国经济衰退可能会对干散货市场有影响,

但不会太大。目前国际干散货增量的80%都来自于中国市场。”王康田进一步指出,目前国内航运企业在国际干散货市场一般还会通过1年左右的船舶期租”将部分运力转移出去,从而享受固定收益,平抑国际干散货运价的波动风险。

此外,中金公司最近也发表报告指出,干散货市场今年需求增长增速将略大于供给增速,但增速差距比2007年缩小。预计今年BDI指数平均在7500至8000点之间。不过,2009年下半年起,随着在建船舶大量交付,将令市场风险增加。

部分拥有干散货业务个股之投行估值

Table with columns: 公司, 代码, 昨日收盘价, 投行目标价. Lists companies like 中外运航运, 中海发展, 中国远洋, etc.

创维数码拟分拆机顶盒业务在深上市

◎本报记者 张良

创维数码(0751.HK)前晚发布公告,已决定让旗下“创维数字”申请在深交所A股上市,以完成分拆数字机顶盒业务的计划。目前,创维数字已委任一家内地证券公司提供辅导,但创维数码表示,目前未就分拆上市落实具体时间表,而且尚未递交有关申请。

创维集团新闻发言人沈健昨日接受记者采访时表示,一直以来,创

维在数字机顶盒领域做得相当不错,目前公司机顶盒在国内市场的份额占1/4强,年销量(含海外市场)达100多万台。而据创维数码2007年度半年报显示,公司数字机顶盒在中国内地市场的销售额为3.78亿港元,同比增27.7%;境外市场占有率为1.49亿港元,同比增60.2%。

据了解,创维希望将机顶盒业务分拆上市的想法由来已久。早在2006年9月,创维数码就曾表示将在未来条件成熟时将数字机顶盒业

务分拆上市。去年9月,创维数码对外宣布,其全资附属公司深圳创维-RGB电子有限公司与创维数字的高级管理层及员工订立买卖协议及相关补充协议。RGB将其在创维数字公司中的12%股权全部出售给创维数字的高级管理层及员工。去年11月21日,创维数码发布公告,创维-RGB电子有限公司同意以1.18亿元的价格向自然人李普、叶晓彬以及深圳领优投资公司出售创维数字公司16%股权,三者所购股

份比例各为2%、3%和11%,而且,深圳领优还将向创维数字派驻一名董事会成员。

创维数码首席执行官张学斌去年12月接受记者采访时曾透露,出售创维数字股份所募集的资金已经到位,这意味着创维数字的股份改制已基本完成。下一步创维数码将就创维数字分拆上市进入寻找券商、准备材料以及提交申请的流程,“公司计划将于2008年年底前完成机顶盒分拆上市的目标。”

Table: 恒生指数成份股行情日报 (2008年1月16日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量.

Table: H股指数成份股行情日报 (2008年1月16日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量.

Table: 红筹股指数成份股行情日报 (2008年1月16日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量.

Table: 内地、香港两地上市公司比价表 (2008年1月16日). Columns: 股票简称, A股收盘价, H股收盘价, A股/H股比价.

Table: 美国市场中国概念股行情日报 (2008年1月15日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量.

Table: 美国市场中国概念股行情日报 (2008年1月15日). Columns: 代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量.