

Companies

BDI持续反弹 中外运航运获母公司增持

业界预测国际干散货市场将进一步回暖,航运板块仍获看好

◎本报记者 索佩敏

随着象征国际干散货市场景气度的波罗的海指数(BDI)在1月份狂泻之后迎来强劲反弹,香港市场的内资航运业也开始止跌上扬。其中,中海发展(138.HK)最近获高盛唱好,中外运航运(368.HK)更是得到了母公司中外运集团的增持。航运业人士以及分析师预计,BDI此次反弹不是暂时性的,由于铁矿石谈判接近尾声,而中国对原材料的需求持续旺盛,预计BDI年内将在高位稳定运行。

投行仍看好航运股

BDI指数在1月29日跌至5600

点左右低位后,近期开始逐步回升。近日再度上涨253点,报收于6965点。而中海发展也于前日公布,公司2008年度沿海散货COA合同平均基准运价较2007年度同比上涨约40%,预计新的合同将使公司今年的国内沿海散货运输收入较去年同比增长约40%。受此推动,香港市场的航运业也重新活跃。昨日,中国远洋(1919.HK)10.05%,中海发展上涨9.98%,太平洋航运上涨5.49%,中外运航运(368.HK)上涨4.08%。

与此同时,港交所最新披露的资料显示,中外运航运母公司中外运集团于2月11日增持了公司股份250万股,每股作价5.002港元,增持后,中外运集团对中外运航运H股的持

股比例增至66.05%。中外运集团有关人士昨日接受上海证券报采访时表示,增持主要是集团的一种财务投资行为,集团对于航运业的前景比较看好,除中外运航运,近期还买入了一些其他航运公司的股票。

投行方面,高盛昨日将中海发展H股目标价从21.9港元上调至24.1港元,维持“买入”评级。而瑞银上个月也发表研究报告,首次将中外运航运纳入研究范围,并给予“买入”投资评级,目标价8.1港元。

BDI年内将高位运行

对于BDI指数,航运业人士普遍认为,它今年都将维持在一个较高

水平。

中海发展总会计师王康田认为,预计铁矿石谈判将在未来一个月左右结束,随着新的铁矿石合同的签署,铁矿石运输需求也会重新回到旺盛。他预计2008年BDI平均水平会在7500点至8000点左右的高位运行,主要原因还是由于中国市场对铁矿石等大宗原材料的需求。他同时认为,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。因为,目前国际干散货增量的80%都来自于中国市场。”

长江证券研究员元纪云涛也表示,随着铁矿石谈判结束,巴西港口恢复正常运作和中国可能出台的煤炭暂停出口政策,2月份以后市场

费有望企稳并逐步上升。不过,有传闻称部分船东将单壳VLCC(超大型油轮)改造成VLOC(超大型矿砂船),并于下半年投放市场。如果这一传闻成为现实,下半年市场运费有向下的压力。因此他预测全年运费水平可能出现两头低中间高的走势,全年平均值依然维持高位,较去年基本持平或略有下降。

不过,纪云涛也指出,2007年全球共计增加干散货新船订单约1.3亿载重吨左右,这使得年末订单总额达到惊人的2.225亿载重吨,占现有船队规模的比重接近57%。这些订单的集中释放期将在2009-2011年之间。庞大的订单会给2009年以后的航运市场带来阴影。

旺旺或下月招股 有望集资百亿港元

◎本报记者 于兵兵

今年,在国内的餐饮及食品企业中,小肥羊、真功夫、太子奶、旺旺等有望登陆港股市场,而其中,旺旺很可能率先成行。近日,有消息称,来自中国台湾的食品加工企业旺旺集团已拟定赴港上市日程,拟最快于下周四(21日)进行上市推介,3月中旬招股,3月底前在香港主板挂牌,集资10亿-15亿美元(约合78亿-117亿港元)。

去年底,旺旺赴港IPO的消息已经传出,但当时的集资金额据传为54.6亿港元。消息人士指出,不少大型基金和个人投资者对旺旺兴趣浓厚,该公司最终可能引入数名基础投资者。1996年,旺旺曾于新加坡主板上市,2007年退市。目前,旺旺在内地投资设立了31个销售分公司,308个营业分支机构。

另据记者了解,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月份在中国香港或内地上市,后者则力争前往美国或英国上市。而其余诸如小肥羊等公司赴港上市的消息早在2006年就已传出,但受制于IPO申请者众多等因素,使一些原本计划去年底上市的企业不得不延至今年上市。

不过,延后上市和成本要素价格上涨并没有影响市场对消费类企业的热情,专家称内资消费概念股仍是2008年香港资本市场的追捧对象。有香港证券分析人士表示,内地消费品市场的强劲增长将为具备消费概念的公司提供价值支撑。

香江国际 欲赴港上市集资40亿

◎本报记者 唐文祺

虽然港股市场近期震荡剧烈,但排队等待上市的内地房企仍对其情有独钟”。据透露,总部设于北京的香江国际已向港交所提出申请,该公司计划于今年赴港IPO,集资金额为30亿-40亿港元。据了解,拥有“财富中心”品牌的香江国际,所开发的项目涵盖写字楼、公寓、酒店、商场等多个种类。

华润上华合并华润励致半导体业务获双方股东会通过

华润集团半导体业务重组尘埃落定

◎本报记者 杨

华润集团半导体业务重组近日尘埃落定。该集团旗下华润励致(1193.HK)及华润上华(0597.HK)周三晚间联合宣布,两家公司当日举行的股东特别大会上,所有议案均获通过,主要包括:华润励致出售半导体业务给华润上华,同时向华润集团收购中港混凝土有限公司。

至此,上述两家公司的半导体业务将合并由华润上华经营,华润上华将更名为华润微电子有限公司,取代华润励致成为华润集团从事半导体业务的唯一业务实体。资料显示,华润上华是国内首家晶圆代工厂,也是国内最大的6英寸芯片制造商,目前主要为模拟芯片产品设计师提供专业晶圆制造服务。

此前,华润励致是华润上华的控股母公司,持有华润上华72.5%的股份。去年12月4日,华润励致和华润上华发布联合公告称,建议从事晶圆制造的华润上华收购华润励致旗下全部半导体业务资产。根据公告,华润上华将通过定向增发形式,收购华润励致的半导体业务。新增股份规模约30.5亿-32.1亿股,总发行价相当于约14.89亿港元。不过,华润励致位于香港大埔的4英寸工厂并不在交易范围内,该厂将被变卖或关闭。此后,华润励致将重组其股本,并按每持有100股华润励致股份可

获180股华润上华股份的基准,以实物(即华润上华的股权)方式向股东作出分派。由此,华润上华将不再是华润励致的附属公司,且公司账目也不再综合统计在华润励致的财务报表中。另外,华润励致将以现金约2.177亿港元向华润集团收购在香港市场供应预拌混凝土的中港混凝土全部已发行具投票权的股本。华润励致从此退出半导体生产,转向成为预拌混凝土及相关产品供应商。上述交易完成后,华润集团将持有华润励致约67.4%-69.6%股权,以及华润上华约58.9%-59.7%股权。

据了解,此前华润集团的半导体业务主要由华润励致和华润上华组成,名义上由华润励致主导,但各家公司以及下属公司之间均有交叉持股。由于内部关系复杂,无法真正有效地对半导体业务实施管理。而对于此次合并,华润励致、华润上华的董事会均认为,将各自的半导体业务合并并在一家上市公司经营,符合各自利益。华润励致主席朱金坤称,合并预期将带来更稳定的盈利及更大的财务资源以支持业务扩充。而华润上华主席陈宇称,合并公司将在半导体行业具有广泛优势,并具有集成电路设计以至晶圆制造业务,以满足国内及海外顾客需要。

昨日,华润励致、华润上华两家公司股份均已复牌。华润励致下跌6.3%,至1.19港元;而华润上华下跌2.08%,至0.47港元。



Table with 3 columns: 公司 (Company), 代码 (Code), 主营业务 (Main Business). Lists companies like 华润创业, 华润电力, 华润励致, 华润上华, 华润置地 and their respective business sectors.

杨 整理

百度财报超预期 年内赴港上市恐难成行

◎本报记者 张辑

昨日,百度(BIDU.Nasdaq)发布了2007年第四季度财报,公司营收连续12个季度实现同比翻番,当季净利润也同比增长近八成,超过此前的市场预期。不过,百度董事会主席兼CEO李彦宏在财报电话会议上透露,之前提到的赴港IPO一事,年内恐难成行。

财报显示,在截至去年12月31日的第四季度,百度总营收为5.71

亿元,同比增长110.5%;净利润为2.198亿元,同比增79%;当季每股基本和摊薄收益分别为0.64元和0.62元。对此,李彦宏昨日表示:强劲增长再一次展示了百度商业模式的可扩展性。我们专注于提升搜索产品和服务的用户体验,持续扩大网站流量和市场份额,并进一步强化了领先地位。”

李彦宏还在昨日的财报电话会议上透露,百度年内赴港上市的可能性不大,公司的香港IPO计划仍

处于初步阶段。不过,李彦宏同时表示,百度仍会关注符合投资人和股东利益的选择。李彦宏曾于去年11月表示,百度正考虑在中国香港与内地实现上市。

此外,百度还在财报中预计,公司2008年第一季度总营收为5.33亿-5.48亿元,同比增长93%至99%。这一数字低于此前的分析师预期。First Call调查显示,市场分析师此前预计,百度今年首季营收为7701万美元。对此,摩根大通在百度发布财

报后分析表示,由于中国南方多个省市年初遭遇50年来最严重的雨雪天气,也使百度的业务受到影响。

既然如此,受美国股市上涨的带动,百度股价周三(美国时间)在纳斯达克市场常规交易中报收于261.09美元,较前一交易日上涨15.66美元,涨幅6.38%。在盘后交易中,由于第四季度财报比较理想,百度股价继续上涨了7.24%。过去52周中,百度股价最低为92.80美元,最高为429.19美元。

电讯盈科 拟私有化盈大地产

◎本报记者 杨

由于对旗下地产子公司盈大地产(0432.HK)的股价和交投表现失望,香港电讯服务商电讯盈科(0008.HK)决定收购在盈大地产尚未持有的股份,将其私有化。电盈及盈大地产昨日发出联合声明,电盈拟斥资约26.42亿港元私有化盈大地产,每股作价2.85港元,较盈大地产停牌前2月6日收盘价每股2.26港元溢价约26.1%。

资料显示,盈大地产主要在亚太地区发展并管理优质物业及基建设施项目。公司持有香港特别行政区政府拥有的数码港项目的发展权,并拥有附近的贝沙湾豪宅发展项目。2004年3月,电盈向盈大地产注入物业并成为其控股股东。目前,电盈拥有约61.53%的盈大地产权益。

电盈在联合声明中指出,自2004年将数码港发展权、物业投资及设施管理业务转移至东方燃气集团有限公司(其后易名为盈大地产)后,后者股价表现一直落后于恒指和恒生地产分类指数,同时,公司股价亦较其净资产值(NAV)有大幅折让。电盈认为,在完成私有化后,盈大地产将可专注于房地产项目。

华视传媒 获太原移动广告独家运营权

◎本报记者 张辑

华视传媒(VISN.Nasdaq)日前宣布,已同山西大众网络电视有限公司签署了一份独家代理协议,获得了在太原市山西大众网络覆盖范围之内所有公共汽车上运营移动电视广告业务的独家授权,合同为期8年,从2月3日起生效。受消息影响,华视传媒股价13日飙升14.08%,报8.67美元。

进军太原后,华视传媒将自身移动电视广告网络的覆盖范围由14座城市扩展至15座。与此同时,瑞士信贷宣布将华视传媒纳入研究范围,给予“跑赢大盘”的初始评级。山西大众移动为太原市广电集团和山西广播电视无线网络管理中心的下属企业,为太原市唯一的基于无线地面数字移动电视技术并覆盖公路网络的运营商。据悉,截至合同签订日,山西大众移动在太原的网络覆盖已超过当地80%的公交车辆。

国泰航空 1月份载客量增长17.8%

◎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,1月份的载客量共为204.34万人次,较去年同期增长17.8%;而以可用座位千米数计算的运力则上升10.2%。期内载客率上升5.3个百分点,至82.3%。

货运方面,国泰与港龙1月的合并载货量为13.6614万吨,较去年同月上升9%,货物及邮件运载则上升1.4个百分点,至63.6%。一月份以可用货物及邮件吨千米数计算的运力增幅为10.2%。

国泰航空运营及收益管理总经理邵世昌表示,1月份的载客量相当不错,尤其考虑到1月前后均为假期旺季,能取得此载客量实令人鼓舞。农历新年假期的订位情况理想,相信强劲的需求会一直维持至3月底。国泰航空货运董事兼总经理孟天宋表示,虽然农历新年前的高峰期不及往年,但1月份的货运业务仍令人满意。预期2月份整体货运市场会稍为放缓,但期待2月底印度客运航班增加班次后,将会刺激货运需求。

新疆天业节水 去年盈利增长12.46%

◎本报记者 杨

新疆天业节水(0840.HK)昨日公布截至去年12月底全年业绩,期内,公司取得纯利7028.7万元,同比增长12.46%;每股基本盈利为0.14元,末期股息每股派0.036元。期内,公司营业额增至6.16亿元,经营收入达7961.1万元。

Table with 5 columns: 代码 (Code), 股票简称 (Stock Name), 收盘价 (Closing Price), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume). Lists various stocks under the Hang Seng Index.

Table with 5 columns: 代码 (Code), 股票简称 (Stock Name), 收盘价 (Closing Price), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume). Lists various stocks under the H Share Index.

Table with 5 columns: 代码 (Code), 股票简称 (Stock Name), 收盘价 (Closing Price), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume). Lists various stocks under the Red Chip Index.

Table with 5 columns: 股票简称 (Stock Name), 收盘价 (Closing Price), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume). Lists various stocks in the Hong Kong and Shanghai markets.

Table with 5 columns: 代码 (Code), 股票简称 (Stock Name), 收盘价 (Closing Price), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume). Lists various stocks in the US market.