

Companies

■关注内地房企赴港 IPO

建业出师不利 房企接连搁置IPO

◎本报记者 于兵兵

作为今年首家实现在港上市的内地房企,建业地产(00832.HK)在某种程度上成了后继者的风向标。虽然建业以较低的IPO估值水平得到了资本市场的接纳,但其上市后跌跌不休的走势依然令一些计划赴港IPO的内地房企心寒。据了解,其中,宝龙与星河湾已搁置上市。

早在今年初,恒大地产搁置160亿港元IPO计划,掀起内地房企首

轮融资链恐慌。此前不久,昌盛中国也在通过上市聆讯后不得不宣布搁置挂牌,转而寻找战略合作者。其后,虽然建业地产成功实现上市,但其定价估值偏低,上市至今6个交易日已比发行价跌去近四分之一。

近日,有香港市场消息称,原本公开表示于6月中旬明确上市消息的内地房企宝龙集团终于决定放弃下周的路演,并暂缓上市。报道称,暂缓上市的原因并非是公司方面主动放弃,而是投行考虑资本市场因素,

对定价有所保留,并在此环节与公司出现分歧。此前,市场传闻宝龙已经通过上市聆讯,其意向集资金额在24亿-31亿港元。

几乎同时,有消息称,原本计划在今年上半年上市的星河湾地产上市计划也将延后。星河湾地产控股有限公司副总裁梁上燕在接受媒体采访时公开表示,公司打算放缓脚步,已经不急上市。理由同样是市场不明朗,且何时重启上市计划目前仍不明确。此前,星河湾被传

将集资金额8-10亿美元,相当于62亿-78亿港元,上市保荐人为摩根士丹利及瑞银。

目前房企上市搁置有两种情况,一是资金并不紧张,而香港资本市场大势不利于实现预期IPO规模,因此放缓。另一种情况是企业土地储备和风险管理能力有限,香港资本市场对其有所戒备,因此不得已搁置。”上海易居房地产研究院上海机构副总经理于丹称。

分析人士指出,包括星河湾在内

的大型房企目前资金相对充裕,因此上市搁置对公司资金链影响有限,但可能导致部分项目开发进度减慢。

内地房企在香港资本市场遭遇IPO困境,其宏观背景与内地日益加强的房地产宏观调控有关。如果开发商是因为内地贷款融资渠道受阻,转而向香港资本市场寻找集资机会,那么在当前机构投资者已经相当敏感的情况下,其受到市场冷遇的可能就更大。”上海道邦投资有限公司总裁林荣时称。

中远太平洋 有信心竞得希腊港口

◎本报记者 索佩敏

中远太平洋(01199.HK)执行董事黄天佑昨日表示,对于竞得希腊港口特许经营权一事感到乐观,因为公司的竞价是竞争者中最高的。他进一步透露,公司会继续留意其他发展机会,但会着重中国内地市场。中远太平洋今年前5个月码头吞吐量增长22%,他预计下半年增长势头仍会持续。

黄天佑表示,公司竞得希腊比雷埃夫斯港口特许经营权一事仍在商讨中,暂时不知道当地政府何时批出有关项目,但他对取得项目抱有信心。他指出,中远太平洋作为全球名列前茅的码头经营者,若被当地政府引入,有助增强当地港口的运营,而中远集团也有其他航运业务能支撑有关码头的运营。

他进一步透露,目前公司95%业务仍集中于中国内地,余下业务则来自新加坡及其他地区港口。公司会继续留意其他发展机会,但由于对政策较为了解及熟悉,因此未来会着重内地市场。

■关注自主品牌车企海外拓展

长城在俄设厂申请首获当地部门支持

◎本报记者 吴琼

被拖延一年多之后,长城汽车(02333.HK)在俄罗斯的拓展计划仍存希望。日前,上海证券报获悉:长城汽车的设厂申请已递交到俄罗斯经济发展部,目前未被拒绝。而规划中的工厂所在地鞑靼斯坦共和国的相关主管部门也首度表示,希望长城汽车的申请能够获批。

据了解,2007年4月,长城汽车向俄罗斯政府递交申请,希望在鞑靼斯坦的阿拉布拉加经济特区建设工厂。具体计划为,由长城汽车和鞑靼斯坦土地房产管理局合资组建长城阿拉布拉加汽车公司,最初计划投资7000万美元,生产5万辆整车,混线生产长城汽车的哈弗CUV、风骏皮卡、精灵轿车和嘉誉MPV。递交申请后,俄罗斯工业和能源部、经济和贸易发展部也曾两次表态说反对,但却因种种原因未下放批文。

如今,长城的工厂选址地终于作出表态,鞑靼斯坦共和国工业与贸易部部长亚历山大·科戈金对外表示,我们向经济和贸易发展部提交了在阿拉布拉加经济特区建立长城汽车生产线的文件,至今尚未被拒绝。”亚历山大·科戈金还表示:我们也希望长城汽车的申请能获得批准。长城汽车在阿拉布拉加经济特区生产,对我们可以增加当地的税收和就业岗位。”

目前,阿拉布拉加经济特区的基础设施建设投资已达50亿卢布,总



长城汽车参加俄罗斯车展 资料图

投资预计达185亿卢布;有7家公司已在经济特区注册。

长城汽车等中国汽车企业的俄罗斯市场“魁阻”,而国际汽车巨头在俄罗斯设厂却很通畅,截然不同的待遇引起业内关注。业内一致认为:俄罗斯为保护本土汽车企业,对竞争性较大的中国汽车企业进行了冷处理,因为2007年俄罗斯汽车市场共销售320余万辆,其中俄罗斯国产汽车仅占42%的份额。而国产车最主要的对手为中国汽车。

日前,记者致电长城汽车工作人员,其表示:公司仍在等待俄罗斯有关部门的批准,未来不会放弃海外市场。谈到长城汽车海外最新进展时,其表示:长城汽车已接到了联合国2006年-2008年机动车集中采购的订单。联合国向长城汽车采购28辆皮卡。至此,长城汽车也成为首家获得联合国机动车采购订单的中国汽车企业。

该工作人员表示:联合国审批标准很严格。2006年,长城汽车和

全球其他19家车企参加联合国采购竞标,最近才传出长城汽车成功中标的消息。”预计此次订单将会带来一系列连锁效应。其一,这是对长城汽车产品质量的认可;其二,如果合作顺利,将引来后续订单。按照惯例,联合国采购通常先小批量订货,在确定产品质量后,通过大批量订单来确定长期合作。预计联合国两年期的采购大单中,汽车项目将达1.5万辆,长城汽车有望分得其中部分订单。

国泰航空 受两岸包机影响轻微

◎本报记者 索佩敏

随着海协会与海基会13日就两岸周末包机与大陆居民赴台旅游签署协议,各大投行对于内地和香港的航空公司受到的影响也有不同的看法。中银国际认为两岸开通直航将使东航(00670.HK)和南航(01055.HK)获得更多份额,而摩通则指出两岸实施包机,对国泰(00293.HK)影响轻微。

中银国际昨日发表报告认为,根据之前的包机安排,东方航空和上海机场可能获得最多的份额,因为台湾在大陆的直接投资有45%左右都是在长三角地区。

此外,摩通发表研究报告称,维持国泰航空“减持”评级,给予目标价13.7港元,并指出两岸实施包机,对国泰影响轻微。摩通指出,估计两岸每周增加36次客运包机,使整个航空业净利润上升不足1%,该行估计,实施后对国泰净利润的影响,也只是不足1%。因此,摩通认为,假若两岸开通直飞航班,国泰的损失不大,最多只是8%的利润。

■中国概念股一周回顾

中国概念股普跌 新能源网游成避风港

◎本报记者 张轲

上周,受油价高企等因素影响,道琼斯及纳斯达克指数再受压制,唯有周五出现反弹。在疲弱的市场之中,中国概念股的走势也是风雨飘零,不过,受高油价推动的新能源板块与业绩支撑强劲的游戏表现相对稳健。

新能源板块中,江苏阿特斯(CSIQ.Nasdaq)上周仅微跌0.86%,此外,天威英利(YG.NYSE)也仅跌了0.95%,而尚德电力(STP.NYSE)甚至出现上涨,周累计涨幅为2.14%。

花旗最新的研究报告给予尚德电力和天威英利“买入”评级,其给予尚德电力的目标股价为60美元,天威英利为30美元。报告称,西班牙政府对太阳能产业补贴额受限的消息可能打击全球太阳能产业发展,但实际打击程度将小于市场预期,因此尚德电力和天威英利股价有望自此反弹。前期股价所反映的是最糟糕的政策环境,只要最终事实并非如此,它们的股价就可能

大幅反弹。报告进一步预料,2009年尚德电力的模板销售量将达到150万千瓦,即便西班牙政府的新政策产生最坏的影响,尚德的营业额仍可以达到120万千瓦,至于天威英利,在西班牙遭遇的潜在需求下降可以在意大利、法国和希腊等国市场得到弥补。

与新能源板块一样,网游板块上周整体走势也相对较强。其中,完美时空(PWRD.Nasdaq)和九城(NCTV.Nasdaq)出现上涨,完美时空周累计涨幅为4.57%,成为网游

股中走势最强的。完美时空股价的坚挺来源于其对二季度营收预期的上调。该公司上周发布报告称,近期成功推出的多款新资料片及一系列的市场活动,抵消地震带来的影响,因而将第二季营收预期上调至3.33亿-3.48亿美元,较上季增长10%-15%。此后,刚调低完美时空盈利预测的投资公司Roth Capital转态度表示看好,维持完美时空“买入”评级及36美元目标价,并将该公司今明两年的每股盈利预测分别上调至1.61美元及2.15美元。

Table with columns: 代码, 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(亿股). 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(亿股). 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(亿股). 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(亿股). Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 股票简称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(亿股). 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(亿股). Lists various stocks and their performance.