

Companies

上半年重点车企经济指标快报出炉

整体利润快速增长 一汽领衔第一集团

◎本报记者 宦璐

昨天,中国汽车工业协会公布2008年上半年汽车工业重点企业(集团)经济指标快报。该报告显示,各主要经济指标虽呈较快增长,但增幅同比有所回落,总体上仍属于平稳较快发展。

从上半年经济效益综合指数的变动情况看,1月至2月是上半年的最低点,其余各月工业经济效益综合指数变动幅度不大。与上年同期各月相比,上半年经济效益综合指数不同程度低于上年同期,但仍处于较高水平。

最值得关注的是利润方面,该报告指出,汽车工业重点企业(集团)利润、利税总额均保持快速增长,多数企业盈利水平超过上年同期,实现利润总额保持较快增长,增长率超过两位数。其中:宇通集团、一汽集团和比亚迪公司实现利润总额增幅强劲,增长率超过三位数,分别为182.61%、161.16%和138.87%;奇瑞公司和庆铃公司实现利润总额增长率分别为96.25%和70.46%;华晨集团、吉利集团、北汽公司和东风公司实现利润总额增长率超过了25%,分别为46.76%、38.07%、35.58%和26.22%;利润同比下跌的有上汽集团、广汽集团、江淮集团,分别下降了0.38%、4.37%、27.36%;处于亏损状态的有东南公司和昌河公司。

汽车工业协会相关人士指出,上半年汽车工业重点企业(集团)利润、利税总额增幅回落的原因主要有以下三个方面:首先,国家宏观经济政策的调控作用开始显现。其次,连续发生的重大自然灾害造成的困难及复杂多变的国际经济形势的影响。第三,原材料、能源价格的持续上涨使企业成本大幅增加,利润空间受到严重挤压。

同样应该关注的还有重点企业的主营业务收入情况。经济指标快报指出,在19家重点企业(集团)中,17家企业实现主营业务收入超过上年同期水平,且有13家企业的增长率超过两位数。其中:比亚迪公司增幅最高,达67.07%;重汽集团、陕汽集团、宇通集团和一汽集团增长率呈高速增长速度分别为64.55%、52.61%、47.55%和45.92%;增速下降的有两家汽车企业,华晨集团和东南公司业务收入同比下降13.19%和19.35%。



■聚焦戴姆勒收购案

中东基金插手 阿布达比瞄上戴姆勒

◎本报记者 吴琼

德国汽车巨头戴姆勒集团的股权成了香饽饽。继瑞典投资基金Cevian Capital后,中东主权基金阿布达比投资局又有染指戴姆勒股权。据最新消息,阿布达比投资局已经和戴姆勒集团进行接洽。阿布达比投资局公开表示,有意收购戴姆勒集团的大量股份。戴姆勒集团执行总裁蔡澈似乎也有意接纳阿布达比投资局。但关于谈判的具体内容,双方均未对外透露。

戴姆勒集团发言人表示,只有当现有股东和潜在投资者所持股份达到规定披露的比例后,戴姆勒集团才会对外发布公告。按照德国证券交易法,当投资者持有上市公司股份超过3%、5%和10%后,上市公司才需要对外披露。而目前戴姆勒集团的最大股

东为科威特政府,持股7.6%。

另一个有意收购戴姆勒集团的公司为瑞典投资基金Cevian Capital。由于阿布达比投资局财力雄厚,较一般私募基金更受参股公司的欢迎。同样,蔡澈似乎也更钟情阿布达比投资局。阿布达比投资局的诞生,源于近5年来全球石油价格的结构性和非结构性上涨。阿拉伯石油输出国组织获得了大量外汇,为了保值增值,这些国家成立了主权财富基金,并将部分外汇投资到其他国家。而阿布达比投资局正是全球最有财力的主权财富基金之一。据不完全统计,全球约50%以上的主权财富基金由阿布达比投资局控制。

此外,戴姆勒也很希望在中东地区获得更多市场机会。此前,戴姆勒集团表示,正考虑为伊拉克提供货车。而且戴姆勒集团的中东基地在迪拜地区,

临近阿布达比投资局所在的阿联酋。

不过,阿布达比投资局此前的战绩很差。其参股的意大利Mediaset媒体集团、美国豪宅建商Tol 1 Brothers公司、美国花旗集团股价均出现大幅下跌,部分股票的跌幅甚至超过50%。近日,美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院对各国主权财富基金进行评分,并发布了一份研究报告:各国主权基金平均分为15.6分;中东地区的主权财富基金垫底,其中就包括迪拜的阿布扎比投资局,其成绩仅为3分。

目前尚无法知晓这一轮全球汽车业“寒冬”将延续多久,但眼下戴姆勒集团的日子显然并不好过。8月6日,戴姆勒集团宣布,因市场需求下降,公司今年将减产约4.5万辆奔驰轿车。德国温特图尔海姆工厂和迈欣根工厂、美国阿拉巴马塔斯卡卢萨工厂均在减产范围内。

大众汽车今年在华销售目标不变

德国大众汽车集团中国公司总裁兼首席执行官温弗理德·范安德11日表示,虽然7月份中国汽车市场增长有所放缓,但公司今年在中国市场100万辆的销售目标并没有改变。

范安德称,从短期来看公司在华销量将会有所波动,但是从中期和长期来看他对中国市场很有信心。他表示,希望大众汽车今年能够完成100万辆的销售目标,且利润能够超过去年。

据悉,大众汽车是今年奥运会的赞助商,共赞助6000辆大众汽车用于奥运会及火炬接力活动。

数据显示,大众公司上半年在中国市场的汽车销量为53万辆,比去年上升23%。(新华社)

美国唱片业教父: 百度音乐模式值得全球借鉴

◎本报记者 张颖

百度以广告分成为基础的数字音乐推广模式正受到世界范围的关注。

记者昨日获悉,8月11日,世界乐坛最负盛名的格莱美奖的负责人、美国唱片艺术和科学协会主席尼尔·保特诺与百度董事长兼CEO李彦宏探讨了全球数字音乐的来由发展方向。尼尔表示:百度所独创的以广告分成为基础数字音乐推广模式,代表着全球音乐产业发展的主流方向。值得全球借鉴学习。”

据悉,此番尼尔之所以放下手头的工作赴华,除了奥运的“吸引力”外,还源于其担负着一项“秘密任务”,那就是向拥有全球最大音乐用户规模的中国市场及优秀企业“取经”。实际上,这也正是尼尔坚持要来百度总部拜访李彦宏的原因所在。

百度目前拥有近80%中国搜索市场份额,覆盖了超过90%的中国网民。业内人士评价,早在2005年,在国内数字音乐市场因为版权问题近乎停滞的背景下,百度率先推出了“版权试听+收入分成”的商业模式。而这一商业模式的成功,也引发了世界范围内的关注。百度创新性地推出了数字音乐联盟,与包括百代、滚石、英皇等在内的唱片公司进行版权和推广方面的合作,为中国互联网用户提供华语音乐在线服务,并就广告分成等健康可持续发展的商业模式进行探索和尝试。截至目前,已有70多家唱片公司正式加入百度数字音乐联盟。就在今年7月,百度刚刚“拿下”一笔金额超过千万级别的数字音乐平台广告投放大单。

在仔细向李彦宏“请教”了百度在数字音乐方面的作为后,尼尔表示,互联网公司和唱片公司只有寻求合作和双赢,才能在势不可挡的数字音乐大潮中生存并进一步发展壮大。

碧桂园上半年净利同比下降近三成

◎本报记者 李和裕

今年楼市的浓重观望情绪的确对上市房企的业绩造成了一定影响。昨日,碧桂园公布半年业绩显示,今年上半年集团销售物业总建筑面积86.536万平方米,同比减少7.5%;而权益所有人应占利润更较去年同期的14.21亿元倒退28.5%,为10.16亿元人民币;净利润率为13.7%,同比下降9.9个百分点。

虽然碧桂园表示,期内集团营业额达74.38亿元,同比上升23.3%,但受制于上半年的非主业投资损失,造成公司收益大幅缩水。该笔投资系上半年碧桂园与美林国际订立的价值最高达2.5亿美元股份掉期的公允价值损失,以及去年公开发行股份冻结的资金利息收入2.7亿元。如果排除上述因素,碧桂园上半年权益所有人应占利润达14.59亿元。

此外,碧桂园于今年6月底持有现金及银行存款共约69.38亿元,负债比率为19%。

与首创业绩日前发布半年业绩的香港上市内地房企一样,碧桂园今年以来的销售量也因市场环境变化而有所下滑。但由于售价未跌,销售额仍同比增长23.3%,达到74.381亿元;物业平均售价同比上涨37.6%至8012元/平方米。

碧桂园认为,全国性的发展战略及土地储备的不断增加为集团业务发展的可持续性和稳定性提供了保障。截至今年6月底,碧桂园有51个处于不同发展阶段的项目,其中26个项目位于“大本营”广东省内,而位于其他省市的项目已增至25个。

机构对于碧桂园上半年的表现似乎并不“满意”。如瑞银此前就表示大幅调低碧桂园的目标价,由原来14港元降至6.39港元,但维持买入投资评级。瑞银同时还下调了



史丽 资料图

碧桂园今年每股盈利的预期和售价的预期,预测碧桂园今年每股盈利由0.41元降至0.32元人民币,售价目标也下调5%。

富昌证券的分析师甚至建议投资者卖出碧桂园股票,因为其预计碧桂园下半年的业绩也不会有大的改善。

如家二季度扭亏净赚 750 万元

◎本报记者 索佩敏

在经历了因整合七斗星和汇兑损失而亏损的一季度后,如家快捷酒店终于在二季度扭亏为盈。

如家昨日公布,公司第二季度总营收为人民币4.48亿元(约合6530万美元),同比增长93.0%;净利润为750万元(约合110万美元)。如家CEO孙坚接受上海证券报采访时表示,整个行业的泡沫存在与否不取决于单个酒店的盈利状况,而是整个行业的投资者心态。

如家二季报显示,公司并未受到一季度亏损的影响,在二季度继

续保持了快速扩张的趋势。二季度新开设了67家酒店,其去年同期新开酒店数为26家。截至2008年6月30日,如家共有366家酒店投入运营,每家酒店平均客房数量为120间,酒店业务已经覆盖了79个城市。

不过值得注意的是,尽管如家营收继续保持高速增长并扭亏为盈,但其入住率和每酒店客房平均营收均有所下滑。如家第二季度的酒店入住率为88.2%,去年同期为95.2%;不计入七斗星商旅酒店,如家第二季度每酒店客房平均营收为160元,去年同期为174元。

此外,如家去年11月收购的七斗星商旅酒店继续亏损。七斗星商旅酒店第二季度营收为3840万元,运营亏损为230万元。不过,七斗星的业绩较之今年一季度已经出现改善。今年第一季度,七斗星酒店运营亏损为1430万元。

对于如家的业绩,分析师给予了积极评价。花旗昨日发表研究报告,将如家目标价定为22.4美元,目前如家股价为16.33美元。花旗同时预测,随着规模经济效应,如家的运营利润将在2009年改善。同时,对于地方性小旅馆的收购也将促进如家的发展。

孙坚进一步透露,未来如家在

坚持自发扩张的同时,也会关注行业的整合机会。门店规模在100家左右的、租赁和经营状况可以接受的、或者是与如家有着明显差异化产品的品牌,都会成为如家考虑收购的对象。”

随着如家去年四季度和今年一季度连续出现亏损,经济型酒店行业泡沫论之声日盛。而伴随着此次如家扭亏为盈,是否意味着对泡沫论予以了回击?孙坚认为,如家一家酒店的亏损并不意味着行业出现泡沫,而其盈利也不代表行业泡沫消失,关键在于投资者需要以理智的心态来看待这个行业。

沪房地产成交量创三年新低

据中房上海指数办公室8月11日最新调查数据显示,2008年7月,上海市房地产受宏观调控累积效应影响,在上半年回归理性温和发展的基础上,房地产市场继续调整,住宅成交明显收缩,达三年来同期最低纪录,住房价格指数走平,保持上月水平。

中房上海综合指数为2069点,较上月升1点。中房上海住宅指数为1981点,保持上月水平,较去年末上涨7.26%,较去年同期涨38.8%;中房上海办公楼指数为2051点,较上月升10点,环比涨幅为0.49%,较去年同期上涨24.2%。

7月全市新建住房成交规模118.7万平方米,为11207套,较上月减少30.5万平方米,为2612套,环比成交面积降幅20.5%,较去年同期相比降幅为56.9%,今年以来,成交量持续下降。7月创三年来同期最低纪录。今年1月至7月累计新建住房成交量1004.4万平方米,与去年同期相比减少493.6万平方米,降幅达32.9%。

7月是传统交易淡季,上海二手房市场涨幅明显回落,下行迹象明显。二手房指数为2396点,涨幅仅为0.38%,为今年以来涨幅最低点。二手房指数办公室认为,未来二手房市场总体向下调整可能加大。(新华社)

史玉柱不满股价 巨人1.5亿美元拟再回购

◎本报记者 张颖

巨人网络昨日宣布,公司董事会已经批准了一项股票回购计划。根据这项计划,巨人网络可能最高回购价值1.5亿美元的已发行流通股。

巨人网络董事长兼CEO史玉柱称:董事会批准回购计划反映了我们提高股东价值的一贯承诺,表明当前股价并未反映巨人网络股票的潜在价值。除了股票回购计划以外,我们还将继续实施主要增长计划,通过加强社区和提高忠诚度的方式拓宽玩家基础。”

在宣布该消息之前的交易日子里,巨人网络逆势微涨2.45%,而当天在美国纳斯达克和纽交所的中国概念股大部分下跌。在宣布该消息后的盘后交易中,巨人网络再次大涨5.92%。

此前,巨人网络也曾回购2亿美元的股票,有效地稳定了股价。不过,近期也并非巨人一家股票表现不佳。受美国次级债引发的金融危机影响,全球股市一路下滑,如Google股票今年以来下跌了22%,英特尔股票下跌了24%,微软跌幅更是高达30%。

■专家视点

上海商业集团重组 别忘市场需求

◎本报记者 索佩敏

针对近日媒体报道上海国资酝酿将旗下的多家商业集团进行重组合并,有专家对上海证券报指出,商业集团的重组要遵循市场需求,朝着有利于要素流动的方向推进。与此同时,较之行政性的重组,政府应该在引导商业集团进行产品研发方面发挥更多的作用。

有媒体报道,上海国资方面正在做大做强主业的思路下,研究将旗下多个国有控股商业集团重组。其中,良友集团旗下的酒店、粮食储备和学校划归国盛集团,食品、药品及保健品加工工业划归光明食品集团旗下食品加工企业。良友集团旗下的良友便利以及光明食品集团旗下的农工商超市集团将整体划归百联集团商超板块,百联集团旗下的房产板块划归中华企业。

对此,上海有关主管部门人士接受采访时不愿多作评价,只是表示这一消息并不准确。

上海市流通经济研究所所长汪亮则认为,从媒体披露的重组方案来看,此次调整主要是为了突出上海各大商业集团的主业优势,因此将相关行业的资产集中到一家龙头企业名下。“但是在做大做强主业的同时,不能忽视有利于要素的流动。”

汪亮指出,如果按照目前的重组方案,百联将是终端消费环节的龙头企业,而光明食品集团则牢牢占据生产环节的优势。但他认为,上海要实现商业增长方式的转变,很重要的一点就是要由过去的生产主导型逐步转变到流通主导型,即由终端的百货、超市等销售商研究市场需求,向生产企业发出订单,即实现生产—流通—销售的一条产业链。如果两大集团分别只占据一个环节,“这样的重组对于两家企业究竟是否有利,目前还有待观察。”汪亮表示。

事实上,无论此次披露的方案是否属实,上海国资今年对旗下的多个企业进行大规模调整已成趋势。今年3月,第一食品公布,以食品零售及品牌代理类资产与冠生园华光酿酒100%股权进行置换,由此实现主营业务由黄酒、食糖生产和食品零售变为黄酒和食糖的生产。近日有媒体还披露,上海国资委正就《关于进一步推进上海国资国企改革发展的若干意见》征求意见,为上海国资企业未来的发展作出指导规划。

汪亮认为,目前上海国资旗下的商业板块,还是以行政性为主导进行配置,而非市场需要,在他看来,政府更需要通过政策引领商业企业自己进行产品研发,以形成自己独特的商业品牌。

汪亮指出,以英国玛莎百货为例,自身系列品牌的商品占上架商品总量的100%,新品研发的资金每年投入约2000万英镑左右。自有新品的独占性使商品的毛利率平均达到37%,净利率均超过15%。玛莎百货通过自身研发,并以定单经济的模式成为零售业中“没有工厂的制造商”。而目前上海零售业虽然人均商业面积已经达到2.4平方米,但零售业更像物业经营,出租柜台和商铺。“政府应该通过软环境的打造,帮助上海的零售企业主动针对市场研发产品,形成自己的品牌。”