

自由行效應減 周大福挫8.8%

香港文匯報訊(記者 劉璇)自由行效應對香港零售業的刺激作用正在減弱。周大福(1929)公布,截至2012年6月30日止3個月營業額同比增长16%,其中,港澳地區營業額只有單位數增長,且港澳同店銷售同比下跌1%。受此影響,周大福股價曾挫逾一成,收市跌8.78%至9.45元,其他金飾珠寶股亦普遍受壓。

該公司的聲明稱,截至6月底止3個月,內地和港澳地區的營業額分別錄得19%和9%增長,整體增長為16%。而內地的同店銷售增長10%,但港澳同店銷售按年下跌1%,整體同店銷售增長為4%。黃金產品仍然佔公司最大營業額比重達58%。

黃金產品仍佔營業額58%

周大福表示,內地業務增長較快,因為該區對波動的宏觀經濟環境復甦較快,尤其是次級城市。至於香港和澳門的同店銷售增長較弱,主要由於去年同期的基數非常高,加上因全球經濟放緩而導致名貴珠寶鑲嵌首飾的銷售減少。但周大福表示,對2012/2013財年能達致業務持續增長,仍然充滿信心。

花旗則表示,雖然市場已預期周大福首季度的銷售會偏軟,但其公布的營業額和同店銷售表現顯著低於市場預估。德銀發表研究報告指,其同店銷售表現較今年所定下同店銷售有中雙位數目標為低,主要受同比基數較高及銷售疲弱影響;雖然管理層對全年業務增長具信心,但該行料隨產品組合的改變,整體毛利率會較上年度29%為低。

珠寶消費股近全線下挫

不過,該行指,一切仍需視乎周大福於成本控制是否見效,料下半年財年業務表現會見改善,故維持其「買入」評級,目標價15.68元不變。該行預測,周大福今年財年後盈利為79.38億元,按年增長25%,每股預測盈利則為0.79元。



自由行效應已不像以前般風光,珠寶金飾店生意有較顯著回落。資料圖片

另外,珠寶消費股昨日全線下挫。六福(0590)亦跌2.133%,收報16.52元;東方表行(0398)收報2.08元,跌2.804%;周生生(0116)跌1.673%,收報15.28元;景福集團(0280)收報0.780元,跌1.266%;謝瑞麟(0417)平收5.4元;英皇鐘錶(0887)則升1.333%,收0.76元。

鐵貨料中期會「見紅」

香港文匯報訊(記者 黃詩韻)鐵貨(1029)公佈第2季營運資料,與2011年同期之利潤比較,預期截至2012年6月30日止6個月將錄得虧損。該集團董事會相信,中期業績將主要受鐵礦石的市場銷售價偏軟及一間中國附屬公司的鈦項目發展不確定而作出一次性非現金的資產減值所影響。

鐵礦石第2季銷售量為206,332噸,與上季相若,而鐵礦石上半年至2012年6月底的銷售量則為424,021噸,較上年同期增加16%。而第2季度,Kuranakh礦場鐵礦石產量同比升19%,但仍料中期會「見紅」。

首席財務官兼公司秘書胡家棟表示,內地去年下半年鐵礦石價格有波動,10月暴跌至低位約每噸120美元,幅度達30%,但此後11、12月有強力反彈,超越每噸130美元。今年上半年價格較穩定,130美元左右有支持位。他表示,若價格跌穿該位置,內地小型供應商會停止供應來止蝕,從而令市場供應減少,價格會相繼回升。

看好下半年業務料能達標

但鐵貨平均實現售價為每噸127美元,而過往季度則為每噸117美元。胡家棟表示,鐵礦石價格有增長原因有2,首先計算銷售額有滯後作用,令價格有上升。另外,第2季嘗試尋找新買家,有競價情況出現,因此有助提升價格。不過,根據公佈資料,鐵礦石平均價格仍較去年約每噸131至150美元為少。

鐵貨執行主席韓博傑對下半年業務狀況有信心,並指不會改變2012年產能目標。至於該集團資本開支,與去年相若,約每月1,000萬美元至1,500萬美元。胡家棟認為,內地近期不斷放寬銀根,顯示中央改善經濟的決心,令鐵礦石價格下行風險減少。並相信下半年中國經濟將發展良好,有助支持鐵礦石價格。

安東油田發盈喜

香港文匯報訊(記者 陳遠威)安東油田服務(3337)昨日發盈喜,預期截至6月30日6個月的綜合溢利將按年有重大增長,受惠於內地天然氣開發加快、海外業務增長以及主要服務持續增長所帶動。

副總裁皮至峰表示,首兩季內地擴張天然氣建設,現時市場仍保持對天然氣的需求,令價格持續上升,而去年開始在廣東及廣西進行價格改革,有助投資天然氣,公司因而受益,第2季表現按年有大幅增長。他相信外圍油價不會對公司業務構成影響,認為業務與內地天然氣增長較為密切,油價只要不太高,造成的負面影響小。公司下半年將按計劃投資設備及基地,並會尋找併購機會。

斯倫貝謝入股20.1%

至於油田服務公司斯倫貝謝(Schlumberger)購入20.1%安東石油股份,涉及4.23億股,主席羅林表示,斯倫貝謝入股並非以控股作為目的,而是為了加強雙方合作,因而不會產生直接經濟效益。斯倫貝謝入股顯示海外市場亦看好內地天然氣發展,相信合作可增加公司與國際企業的交流,增加對外交易,造成的影響正面。

至於內地下半年有機會啟動頁岩氣探礦權標,羅林稱參與招標的可能性不大,但公司一直與中石油(0857)及中石化(1314)有合作項目,無論哪一方中標,都是公司的潛在市場商機。

心連心鄭州拓「種肥同播」業務

香港文匯報訊(記者 劉璇)心連心化肥(1866)宣佈與河南豐源公司和河南農科院秋樂種業簽訂戰略合作協議,於河南鄭州市共同開發「種肥同播」業務。緩釋肥是根據農作物的需肥情況規律地釋放養分,不但能大大提升肥料的利用率,而且在相同農產品產量的情況下,其使用量較傳統化肥明顯減少,有助減輕對環境的污染。有了優質的肥料選得配合適當的施肥方法,「種肥同播」是指將種子和緩釋肥同時播入田間的一種一次性施肥操作模式。該集團於今年三月開始「種肥同播」工作,至今已取得一定的成效。由於此種施肥模式省時省人力,並帶來節本增產的效益。

劉明輝突減持「暗助」北控爭中燃氣

香港文匯報訊(記者 卓建安)中國燃氣(0384)股權爭奪戰再起波瀾,這邊廂,該公司前董事總經理劉明輝突然出售私人持有的中燃股份,涉資3.2億元,令他和富地石油共同爭奪中燃股權增添了不明朗因素;另一邊廂,北控集團則再斥資逾4億元繼續增持中燃股權,令持股量增至兩成,繼續保持第一大股東的地位,在股權爭奪戰中志在必得之勢。

日(11日)以每股4.03元的代價出售中燃7,952萬股股份,套現3.2億元。由於劉明輝與富地石油被視為聯繫人士,因此富地石油在中燃的持股量,由原來的17.8%降至15.99%。同時,北控集團則以每股3.99元至4.1元的代價,購入中燃約1.03億股股份,令其持股量由原來的17.96%增至20.3%,涉資4.14億元。

北控逾4億再增持中燃股權

之前劉明輝與富地石油合組合資公司爭奪中燃股權,並多次增持中燃股權。此次劉明輝突然的減持行動,令市場揣測他有可能準備放棄有關爭奪戰。不過,富地石油財務總監莫貴標接受路透社查詢時表示,劉明輝此次出售的中燃股份來自其私人持股,而富地石油則是透過與劉明輝的合資公司持有中燃14.3%的股份,現時有關持股量並沒有發生任何變化。至於劉明輝售股原因以及買方身份,富地石油並不知情。

莫貴標續稱,富地石油與劉明輝的合資協議,只涉及劉明輝名下的2億股中燃股份,劉明輝持有的餘下逾1.5億股則屬於他私人持有。由此推測,此次劉明輝售股後,他個人仍持有約7,400萬股中燃股份。中燃昨日股價先升後跌,最高曾升至4.06元,收市報3.98元,跌0.03元或0.75%,總成交額達5,800多萬元。

港商夥內企拓非洲有出路

據資料顯示,非洲中產人口持續增加,2015年料將達到1億人,接近目前印度的中產水平。消費水平亦會提升,很多大型零售商如H&M、Zara、Mango等已落戶當地。不過,撒哈拉沙漠以南地區,有44個國家,港商宜花功夫選市場。貿發局建議選擇除北部的地區,推薦南非、加納、肯尼亞、尼日利亞等市場。

其中,尼日利亞為全非洲最多人口國家,佔非洲總人口16%,當中60%人口為年輕勞動人口,而擁有高購買力的中產人士佔總人口23%,亦成就當地零售和服務業的商機。何達權認為,尼日利亞僅有2個大型商場,不足以應付中產人士需求,當地對高消費產品如電腦、智能手機、名牌服裝,以及酒店、通訊和教育服務等需求越來越大。

基建電訊市場具吸引力

西非市場方面,加納為新的石油產地,相對尼日利亞較少安全及政治風險。至於東非的肯尼亞,有港口及航運條件,有利貿易進出口。現時,當地政府大力推進旅遊、農牧、製造、金融服務等產業,港商亦可以夥拍內地企業一起走進非洲,共同拓展貿易市場。

對於有意開拓非洲市場的港商,他建議,首先可考慮將人口1,000萬以下的國家排除,再分析餘下國家增長動力、外資流入情況。亦可以先通過阿聯酋間接貿易,選擇產品交易中心,吸引中東和非洲買家。

香港印度商會行政總裁洗達林認為,現時非洲的基礎設施如電力、鐵路、交通、港口等仍處於貧乏階段,有很大發展空間。此外,非洲現有3.7億手機用戶,數目每年增長6%,電訊業亦成為另一個極具吸引力的市場,但當地物業目前需要擴展。洗達林亦提醒,企業在非洲發展前需充分了解當地文化和規則,並要有心理準備作長線投資。



貿發局助理首席經濟師何達權。香港文匯報記者 黃詩韻攝

被遺忘大陸變「希望大陸」

貿發局助理首席經濟師何達權表示,非洲勞動人口比例上升、電訊科技應用普及、教育改善、政府改革進程持續都令非洲蛻變。由過去被稱作「被遺忘的大陸」,漸變成「希望大陸」。目前亦成為推動世界經濟增長的新火車頭。

特刊 責任編輯：羅嘉慶 版面設計：歐鳳仙

黃鐵城——香港工業的領航者

鎮泰有限公司主席黃鐵城去年獲香港工業總會頒發「傑出工業家獎」

白手興家 工業典範

1967年於香港工業專門學院(香港理工大學前身)畢業的黃鐵城(見圖),出社會即投身玩具業,至今40多年。他憶述:「我第一份工作是在玩具廠擔任品管工程師,之後晉升為設計工程師。當時香港玩具出口蓬勃,我以多年儲蓄,與友人於1977年創立鎮泰。」

適逢內地改革開放,鎮泰於1982至83年間將工廠遷移到珠三角地區。黃鐵城



位於內地的鎮泰廠房僱用四萬工人

說:「改革開放帶來了發展機遇,於是決定到內地闖一闖,不過新的營商環境也存在種種困難。例如,內地工人多來自農村,他們在廠區工作和生活,公司除了提供宿舍、食堂和康樂設施外,也要幫助他們適應城市節奏,關顧他們的工餘生活。」

現時,鎮泰主要生產各類創新電子產品和機械寵物等,並擁有多項設計專利。鎮泰總部設於香港,在內地的廠區佔地共42萬平方米,僱用40,000名員工。

排難解紛 促進共贏

黃鐵城認為:「營運上的困難往往來自價值觀的衝突。曾有買家要求我們拒絕另一買家的訂單,若然不從,便會立即終止合作。提出要求的買家是公司的重要業務夥伴,但是公司既然接受了訂單,無論如何必須履行承諾。最終我們也成功說服該買家,化解了這場危機。」

從這事件上我更明白堅守信念的重要。」黃鐵城指出,由於整個玩具行業涉及多個持份者,衝突因此更加激烈。黃鐵城說:「廠家、買家和非政府組織對何謂合理的工作環境、薪酬和待遇等,一直未能取得共識。2004年,國際玩具業協會(ICTI)各國代表推選了我擔任總裁,在任內訂定了國際玩具商業行為守則(CTI CARE)。」「

創新積極 熱心公益

黃鐵城也熱心回饋社會,透過成立「鎮泰慈善基金會」,興學、賑災和扶貧,在內地資助興建了近60所學校及30幢大學教學樓。

黃鐵城解釋,多年來玩具業不斷發展,廠家必須不斷創新,與時並進。他認為要為行業帶來創新精神,便要培育工業人才,最基本就是為教育出一分力。

他說:「玩具業涵蓋多個範疇,年青



黃鐵城去年膺「傑出工業家獎」

人若有興趣投身這個行業,可從設計、電子工程和機械工程等方面着手。哪裡有機會發揮才幹,就到哪裡闖一闖。現今做工業要放眼世界,尤其是好好把握內地的發展機遇。」



鎮泰員工經常參與慈善活動

Advertisement for the Young Industrialist Awards of Hong Kong, listing organizers (FHKI), sponsors (HSBC, KPMG, UBS), and supporting organizations (HKTC, etc.).