

家化風波殃及池魚

昨復牌跌停 基金陪蝕11億

香港文匯報訊(記者 沈夢珊 上海報導)內地最大的民族日化企業上海家化(600315.SH)內部人事鬥爭曝光後,波及多隻持有該股的基金。昨日上海家化復牌即時跌停,報收62.99元(人民幣,下同),跌幅10%。據悉,上海家化為基金愛股,目前共73家基金持有該公司股份,這些基金的市值也因家化跌一成,昨日市值合共縮水11億元。

擁 有六神、佰草集等知名品牌的上海家化,在A股受關注度非常高,今年以來股價上升37%,很多基金和散戶紛紛買入,根據今年一季報顯示,共有73隻基金持有上海家化,合共持有近1.58億股,佔該公司流通股股本的37.24%。據上述數據計算,上海家化昨日跌停令基金一日帳面虧蝕11.06億元。而在5月13日,受與平安信託糾紛事件影響,上海家化股價下跌5.3%,當天73隻基金市值就縮水了6億多。

內部矛盾升級內藏暗湧

就在上海家化5月16日召開股東大會前夕,公司高管與大股東中國平安矛盾升級。家化董事長葛文耀聲稱企業遭遇「政治風波」,而實際控制人平安信託則直指家化高管涉嫌「重大違法」,已免去葛文耀家化集團董事長的職務。受此

影響,13日上海家化股價一度下跌超過7%,14日宣佈臨時停牌。14日晚間,上海家化發出公告,稱葛文耀已不再擔任大股東上海家化集團董事長,仍擔任上市公司董事長,正常履職。

14日23時54分,葛文耀微博回覆網友:「雙方停戰」。這場內鬥看似結束,然而上海家化昨日復牌後的情況並不樂觀。開盤報62.99元,但即時跌停,跌幅達10%。針對這一情況,上海家化昨日發佈公告稱,目前新聞報道中提及的家化集團相關事宜未影響公司正常生產經營活動。公告特別強調,目前正值產品銷售旺季,公司上下正全力以赴地聚焦業務發展,經營活動一切正常。

基金失信心紛下調估值

然而,部分基金公司出現了動搖,選擇下調上海家化的估值。嘉實、博時等



■平安信託指家化高管涉嫌「重大違法」,已免去葛文耀家化集團董事長的職務。圖右為葛文耀。

基金公告稱,自5月14日起,對持有的上海家化股票,按照兩個跌停板即56.69元計算;工銀瑞信、中銀基金對旗下基金持有的上海家化的估值價按其停牌前價格下調20%計算,即55.99元。易方達公告稱,對旗下基金持有的上海家化按

60元的價格進行估值。此外,華商、銀河、泰信、交銀施羅德等對旗下基金持有的「上海家化」股票估值價格按照62.99元確定公允價值,即下調10%計算。上投摩根則表示,採用公允估值方法進行估值。

韓政府智庫：韓中FTA談判是首務

香港文匯報訊(記者 張易 首爾報導)中國近年提出擴大內需政策,包括三星、LG在內的多間韓企,開始調整投資結構,致力開拓中國內需市場。另一方面,中國近年海外投資規模迅速擴大,但對韓投資仍是較少。韓國對外經濟政策研究院(KIEP)中國區域市場研究組組長楊平變接受本報專訪時表示,韓國或顧及美國感受,加入跨太平洋戰略經濟夥伴關係協定(TPP),但「實際作用不大」,強調韓中FTA(自由貿易協定)談判是現階段首務。

參與TPP的12國中,韓國與美國、秘魯、越南、智利等已簽署自由貿易協定(FTA);與澳洲、加拿大、新西蘭等談判亦正進行。楊平變指,加入TPP將與已簽署FTA的國家產生雙重協定,促進自由貿易效果並不大。

隨着日本加入TPP談判,美國開始向韓施壓,希望將亞太區域連環經濟包圍圈遏制中國。但鑑於中國是韓最大貿易對象國,韓中FTA與韓中日FTA談判亦正進行,韓方擔心,加入TPP恐刺激中國。楊平變稱,韓方現時未確定正式立場,但「若美國要求,會積極考慮」。另一方面,中國可利用韓國與多國的FTA協定,擴大歐美市場。

未來或從中國進口房車

從仁川國際機場到首爾市中心,沿途所見皆是韓國本土品牌私家車,鮮見寶馬、奔馳等進口豪華車。楊平變否認保護國內市場,指「進口汽車關稅僅8%」,但本土品牌有價格優勢。他相信「若韓國汽車出現質量問題,民眾也會果斷轉買包括中國在內的進口車」,又強調「即使是韓國品牌汽車,也是國際合作產物」。

人行傳調查彭博洩密

香港文匯報訊 據《華爾街日報》消息,知情人士透露,中國央行已開始調查彭博洩露數據的問題。

繼美聯儲局、美國財政部和歐洲央行等彭博大客戶之後,中國央行也開始調查這家金融數據和新聞公司是否存在洩露機密信息的問題。根據此前披露的消息,彭博記者在客戶端獲取信息,並將相關信息用於撰寫稿件。

其中一位知情人士表示,中國央行已了解相關情況,正在調查此事。報道指,中國央行特別擔心的一個問題是,該行的一個部門管理着3.4萬億美元外匯儲備,如果涉及外匯儲備資產組合的任何交易活動被洩露的話,可能會造成市場動盪,並給中國央行造成打擊。

科法斯：逾40%港企遭拖欠賬款

香港文匯報訊(記者 黃詩韻)信用保險集團科法斯(Coface)於2012年第四季度對大中華地區(中國內地、香港和台灣)的企業信用風險管理進行問卷調查,共訪問了1,648家不同規模、行業的企業。受訪內地和香港企業逾期賬款比去年大幅增加,普遍中小企認為,買家未獲融資是引致買家拖欠貨款的主要原因,整體大中華地區企業對全球及本地經濟復甦不甚樂觀。

若逾期半年收回機會微

調查指,逾期未收回貨款比去年增加的港企數目,由2011年的20%上升至2012年的42%。內地則由42%上升至2012年的56%,反映內地及本港企業面對的壞賬風險正急劇惡化。近半數受訪港企表示,全年營業額中超過2%已逾期6個月以上未能收回,內地企業則有36%。科法斯稱,應收賬款如逾期6個月以上未能收回,能收回的機會極低。當企業的總營業額中,超過2%已逾期6個月以上未能收回,表示企業現金流已出現問題。

受訪企業一般認為客戶拖欠付款是因為他們財務出現困難,超過65%受訪內地和港企反映市場激烈競爭以致利潤下降;超過30%受訪港企認為原材料價格上漲是造成客戶財政困難的另一原因。受訪企業均表示他們的買家缺乏融資渠道亦是導致他們財政困難的重要原因。

深圳首現億元保單

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導)記者近日從深圳一家壽險公司獲悉,有兩筆總保額均逾億元(人民幣,下同)的巨額保單已在進行最後的審核工作,如果客戶的財務審核、身體審核全部過關,將成為深圳一次性投保個人險的紀錄。

博中長期穩健收益

據悉,近幾年來深圳壽險個人總保額在3,000萬至5,000萬元的高額保單早已常見。而保額超過一億元則未出現。新華人壽有關人士透露,近期該公司大額保單呈現穩中有升的態勢。期交方面,保費不斷升級。伴隨着一系列產品政策的出台,保費的起點還在不斷提高,百萬元以上保費的大單頻出。據介紹,這些高額保單呈現出一個共同的特點,即在提供壽險保障的前提下,立足於中長期穩健投資收益,往往持有越久,累積收益越高。這對於穩健理財為特點的富裕人群來說,可以說是投其所好。有業內人士分析,深圳近兩年來高額保單逐年遞增,一次性投保個人險的總保額屢創新高。

A股縮量反彈 小幅收漲



■經過兩日跌市後,經濟數據給市場帶來的利空情緒已逐漸消化。資料圖片

香港文匯報訊(記者 袁毅 上海報導)滬深A股昨縮量震盪反彈,小幅收漲。滬指報收於2,224點,漲7點或0.35%,成交666.58億元(人民幣,下同);深成指報收於8,869點,漲60點或0.69%,成交895.2億元。創業板指再度衝高站上1,000點,大漲3.72%遠超大盤漲幅。

創業板漲幅超大盤

經過兩日跌市後,經濟數據給市場帶來的利空情緒已逐漸消化,然市場仍在等待基本面的進一步向好支撐,維持謹慎觀望。從走勢看,大盤主板權重股集體低迷,保險、黃金、有色金屬、石油鋼鐵等權重板塊下跌。而資金炒小盤股的格局未有變化,近期一直看跌聲不斷的創業板指再度衝高1,000點成功,報1,012.66點,上漲36.33點,大漲3.72%。板內金亞科技、華誼嘉信、華燦光電、長方照明、光韻達

等近12隻股漲停;LED板塊漲5%。

周期股表現料續挫

總理李克強13日在國務院機構職能轉變動員電視電話會議上指出,要實現今年發展的預期目標,靠刺激政策、政府直接投資,空間已不大,還必須依靠市場機制。鑒於目前中國經濟難以對周期股造成積極影響,刺激政策又難有期待,大盤周期股預計將繼續表現不佳。創業板的強勢已經進入衝刺階段,後市繼續演繹分化行情。

分析師指出,目前可積極關注部分基金股票倉位提高等積極信號,短線大盤下跌的空間不大。對於創業板近期的表現,國都證券策略研究員肖世俊認為,還是與較弱的基本面有關,資金規避周期性大盤股,追逐成長性中小盤股,但累計風險已經較大。

廣藥加多寶「紅罐之爭」開庭

香港文匯報訊(記者 古寧 廣州報導)廣州藥業集團與加多寶的訟案無時無了,繼「王老吉」商標案後,雙方爭奪紅罐涼茶的裝潢權。廣藥集團訴加多寶侵犯裝潢權訴訟案昨日正式在廣東省高級人民法院開庭審理,這一案件也被稱為「中國包裝裝潢第一案」。由於廣藥加多寶飲料食品有限公司也起訴廣州王老吉大健康產業有限公司擅自使用知名商品特有包裝、裝潢,相關案件合併審理。當天,廣東高院並沒有對相關案件做出判決。

暫定索賠金額3096萬

「紅罐之爭」原本於4月15日開庭,由於加多寶提出申請而延期。當時,廣藥集團要求鴻道集團、加多寶停止生產、銷售與「王老吉」涼茶特有包裝裝潢相同或相近似包裝裝潢的產品;銷毀所有相關產品空罐、空瓶;停止使用並拆除或銷毀所有相關產品廣告、資料等;並將原來500萬元(人民幣,下同)索賠金額追加為1.5億元。

昨日在法庭上,加多寶表示索賠金額暫定為3,096萬

元。加多寶相關人士又指,其他企業多用綠色作為涼茶產品的包裝,鴻道集團首創將紅色作為涼茶包裝裝潢主色,陳鴻道作為專利權人獲得了紅罐涼茶的外觀設計專利,加多寶認為公司是涉案知名商品包裝裝潢的權利人。

廣藥方面則認為,知名商品所有權人既可以自己經營,也可以授權他人經營,相關事項由合同約定。加多寶公司作為原經營者不能帶走商品品牌也帶不走商譽。廣藥作為王老吉紅罐涼茶的包裝裝潢所有權人,有權將王老吉紅罐涼茶包裝裝潢授權給王老吉大健康公司使用。對於紅罐裝潢,廣藥不否認加多寶是實際製造者,但又稱不能否認廣藥集團也是製造者。

廣藥在商標「爭奪戰」後,收回了王老吉商標的經營權,但是卻並沒有停止相關口水,反而又引發了銷量之爭、紅罐包裝等爭奪。開庭前,加多寶表示已提供了49份證據,證明正宗的紅罐涼茶(包裝)是屬於加多寶的。而廣藥集團也提供有20份證據左右,並有相應的合同證據原件。同時,雙方還邀請專家坐鎮。



■廣藥加多寶「紅罐之爭」庭審現場。廣東高院供圖

4月15日,加多寶向媒體展示了由30多位來自北大、人大等法學權威於去年底簽署的支持加多寶意見書。而廣藥也展示材料稱有不少專家為其站隊。

料無新調控 內房企看漲樓價

香港文匯報訊(記者 黃嘉銘)中央進一步收緊內地調控樓市措施,但內房企仍然對今年業務充滿信心。保利置業(0119)主席雪明昨於股東會後表示,公司4月銷售額按月有所下跌,主因貨量減少所致,與新國五條無關,強調今年首四個月的合同銷售表現理想,預計今年內地樓價平穩發展,繼續維持260億元(人民幣,下同)的銷售目標,目前亦未有打算調整價格。

此外,雪明認為,中央無跡象會推新的調控措施,並指旗下項目主要集中在長珠三角及西部地區,暫時都不受限價政策的影響。早前市傳將發5年期以美元計價的債券融資,雪明回應指,目前公司現金流充足,達100億元以上,但不排除未來會發債融資。

新國五條效果微難阻升勢

另一邊廂,中國奧園(3883)營運總

裁楊忠昨日也在公司股東會後表示,了解到中央對房地產調控措施不變,但直言新國五條的效果一般,難以限制房地產快速上漲的勢頭。而公司一直執行商住雙線發展策略認為措施對公司的影響較少,因商業地產佔公司銷售總額約四成,不受調控影響,而住宅亦以剛需為主。

至於公司今年首4個月合同銷售金額只有14.95億元,為全年目標75億元不足兩成,亦遠低於早前公布上半年28億的目標,楊忠回應指,5、6月會在重慶、廣州和江門推新盤,預料全年銷售均價更可按年上升超過兩成,故仍有信心上半年達標,亦沒有降價的打算。

楊忠續指,公司會按需要採取任何可能的融資手段,但會將負債比率控制在50%或以下。買地方面,目標以廣東為主,會在現有項目的城市購地,買地的開支與去年大致相若。

中國廣東核電集團更名

香港文匯報訊(記者 羅珍、特約通訊員 米娜 深圳報導)中廣核集團日前正式宣佈,集團名稱由「中國廣東核電集團」更名為「中國廣核集團」,英文名稱為「China General Nuclear Power Group」。同時,發佈集團新的品牌形象,「善用自然的能量」為集團新的品牌口號。

品牌口號「善用自然的能量」

據悉,國家工商行政管理總局已於2013年4月26日完成中國廣核集團名稱變更的核准登記。中廣核新聞發言人在發佈會上說,經過30多年的發展,中廣核集團在發展規模、發展質量和發展理念等方面都已跨入了全新的階段。此次更名,是為了更好地適應集團未來發展的需要,推動核電、鈾資源開發、非核清潔能源以及新產業等的協同發展。未來,中廣核將進一步按照市場化要求,強化服務意識和價值創造意識,更加注重企業發展的質量和效益,實現建設國際一流清潔能源集團的目



■中廣核集團新聞發言人胡光耀在中廣核更名暨品牌發佈會上作品牌發佈。羅珍攝

標。截至今年4月30日,中廣核清潔能源項目已分佈於廣東、廣西、遼寧、福建、湖北、內蒙古、吉林、新疆、雲南、西藏、青海等全國24個省市自治區。國際業務橫跨亞、非、歐、大洋洲,海外鈾資源業務延伸向納米比亞、哈薩克斯坦等多個國家,在美國、法國、新加坡、韓國、澳大利亞投資或建成了清潔能源項目。