



大公經濟

TEL: 2575 7181
FAX: 2572 5593
E-mail: tkpj@takungpao.com

經濟新聞提要

- 長建坐擁百億續覓投資B2
- 英五大銀行料賺84億鎊B3
- A股七月絕地反攻B4
- 產業署售9伙港島豪宅B8
- 中投去年盈利翻番B12

ASM太平洋購西門子SEAS

半年盈利飆14倍 冀躍居業內龍頭

大 展拳腳

ASM太平洋(00522)落實30年來首次的收購，以象徵式1歐元(約10.2港元)並投資4000萬歐元(約4.06億港元)，收購德國西門子裝嵌系統業務SEAS。另外，ASM太平洋上半年業績持續創新高，股東應佔溢利錄得11.5億元，按年狂飆14倍，帶動股價暴漲逾一成，不過集團只派中期息每股1.6元，並無如以往派發特別息。

本報記者 李潔儀

雖

然集團減少派發股息，但受收購消息刺激，ASM太平洋股價高見73.8元，抽高近14%，收市升幅略為收窄至10.4%，報71.55元。

帶動股價暴漲一成

根據協議，ASM太平洋除了以象徵式1歐元(約10.2港元)收購外，同時亦向SEAS支付約2.02億元股本，以及三年內提供2.02億元的循環貸款融資。

行政總裁李偉光表示，收購西門子旗下從事表面貼裝技術業務(SMT)的SEAS，有助與集團業務產生協同效應，以增強業務的互補性，目標兩年內首先達到節流安排。他續說，SEAS在全球表面貼裝技術市場佔有率排第三位，期望可進一步躍升至全球首位，同時透過與ASM太平洋合作，加強在亞洲市場的地位。

不過SEAS的09年全年稅後虧損達16億元，李偉光對此回應指，SEAS的業務自金融海嘯後已見復蘇，即使集團不提出收購，SEAS仍有健全的發展。

30年首次拓新業務

ASM太平洋對上一次收購已是1980年，經過30年後，集團以「門外漢」身份踏入表面貼裝技術行業。李偉光表示，部分大型企業已把表面貼

裝技術業務視為非核心業務，相信行業重組整合在所難免，集團會審核評估市場項目，若能與集團業務起互補作用，集團亦不排除進行新的收購。

隨着環球經濟復蘇，雖然半導體市場的存貨略有增長，但市場仍具實際需求，刺激ASM太平洋業績超出管理層預期，今年首6個月營業額達41.7億元，同比增長近兩倍，來自設備業務收入佔34.3億元，增長2.4倍，引線框架業務收入則微升9.7%至約7.5億元，預料全年營業額將突破10億美元(約78億港元)。

訂單激增75%創新高

期末，集團新增訂單總額約70.6億元新高，較去年底激增75.3%，為應付訂單增長以及收購西門子業務，ASM太平洋決定不派特別息，半年派息率為55%。李偉光提到，位於惠州的新廠將安裝機器設備，預期可於第四季投產，集團亦已把資本性開支由5億元調升至8億元。

調查機構估計，半導體設備行業今年增長將超過1倍。滙豐證券研究報告表示，該集團第二季收入按季增長34%，高於該行預期，訂單按季增長35%，較該行預測訂單下跌15%為佳，下半年盈利能見度強勁，故相信全年業績或有正面驚喜。



▲ASM太平洋行政總裁李偉光 本報攝

◀德國西門子出售SEAS業務並與ASM太平洋合作

沃達豐擬悉售中移動



▲中移動或與Vodafone結束十年策略股東關係

英國《金融時報》報道，英國Vodafone(沃達豐)董事長龐約翰在股東會上表示，董事會正考慮出售其海外投資，當中包括持有的中移動(00941)3.2%權益。雖然沃達豐視中移動為「有價值的投資」，但基於締造股東價值為大前提，沃達豐與中移動或結束十年策略股東的關係。

中移動昨日股價偏軟，最多跌0.95%至78.35元低位，收市報78.6元，逆市跌0.6%。證券分析員指出，市場早已流傳沃達豐有意沽售中移動，相信投資者已有所準備，故中移動股價未見太大影響。

可套500億人民幣

資料顯示，中移動早在2000年向母公司購入七省市資產時，引入沃達豐為策略股東，當年沃達豐出資195億港元，取得中移動2.5%股權。兩年後中移動再收購八省市業務，沃達豐以約58.5億元增持股份，持股量增至3.27%。沃達豐現持有6.42億股中移動，按收市價78.6元計算，全數減持將套現504.6億元。

沃達豐考慮出售中移動股權之餘，其他海外投資亦為出售之列，包括法國第二大移動運營商SFR 44%股權，以及美國移動市場龍頭Verizon無線45%股份。

農行坐正史上集資王

農業銀行(01288)宣布，聯席帳簿管理人已於昨日悉數行使超額配售權，涉及合共38.12億股H股，佔初步全球發售的股份約15%。每股作價3.2元，農行因而額外集資119.6億元。若再計及有關A股超額配售權，農行A、H股合計集資額可望達1719.9億元，將打破工行(01398)06年創下的集資紀錄，成為史上集資最多企業。

納摩指尾市遭掃貨

農行宣布行使超額配售權外，其H股昨日收市後被納入MSCI中國指數，該股尾市10分鐘有指數基金掃貨，10分鐘內成交超過13億元，惟該股全日反覆受壓，收報3.57元，跌0.28%。全日成交27.33億元，躍升至最活躍股份榜首。

農行公告指，聯席帳簿管理人已悉數行使招股說明書所述的全球發售的超額配售權，涉及合共38.12億股H股，佔初步全球發售的股份約15%。該38.12億股H股將由農行發行及配發，每股H股作價3.20港元。

根據有關國有股轉持相關的規定，農行的國有股東(即財政部、匯金公司及社保基金理事會)須按其各自佔該行的股權比例，向社保基金理事會轉讓3.81億股A股，合計相當於全球發售的超額配售權而發行的H股數目的10%或向社保基金理事會支付以發售價計算的等價現金。國有股東向社保基金理事會轉讓的A股將以一兌一的基準轉換為H股。

經扣除開支後發行超額配售股份所得淨募集資金約119.6億元，發行超額配售股份及轉換完成後，財政部及匯金公司所持的農行A股的比例將由81.13%，下降至80.11%。

港股八連升 中小銀當炒

港股在期指結算日走勢平淡，恒指最多跌120點，曾跌穿21000點，收市時倒升約2點，連升八個交易日。工行(01398)有意私有化工銀亞洲(00349)，投資者憧憬本地中小銀行有被併購機會，相關股份顯著上揚，永亨銀行(00302)升8%。

美國六月份耐用用品訂單連續第二個月下滑，而聯儲局報告顯示經濟狀況欠佳，但市場對這些利淡消息未有太大反應，美股輕微回軟，而亞太區股市則個別發展，除日本、韓國股市下跌，其他市場普遍跟隨內地A股造好。

港股方面，恒指平開後，隨即跌穿21000點，惟沽

壓有限，最多僅跌120點，低見20970點。之後，指數掉頭向上，大部分時間在21000點水平上落。收市時微升約2點，收21093點，連升八個交易日。國企指數收市跌30點，報11942點。主板成交563億元，較上日減少61億元。

二萬一關失而復得

工行決定把工銀亞洲私有化，市場憧憬本地中小型銀行有機會獲內地大型銀行青睞，帶動相關股份造好，永亨銀行股價升8%，收86.6元，大新銀行亦升近6%，收11.1元；兩隻股份在過去兩日已累升逾10%。同樣具私有化概念的中銀香港(02388)股價升破20元，收20.2元，升2%，創兩年新高。

至於私有化主角之一的工行(01398)，股價升1%，收5.94元。工行今次交易獲得外資肯定，大摩認為私有化後，有助工行善用香港的人民幣離岸中心地位，提高在本地銀行業的市場佔有率。就工行A+H供股，瑞銀相信，對H股影響會少於預期，重申工行「買入」評級。

另外，滙控(00005)股價在連升七日後終於回軟，股價微跌0.4%，收80.55元。再有內地管道製造公司發出盈警，今年二月上市的珠江鋼管(00938)預料，上半年溢利倒退50%，股價急跌9%，收3.16元。珠江鋼管上市訂價為4.5元。遭法國達能轉售控股權的匯源



▲港股收報21093點，微升2點

新華社

果汁(01886)，股價升7%，收5.83元。分析指出，流入港股的資金減少，大市向上動力明顯減弱，但深滬A股幾乎可以確認出現轉勢，即使港股未能守穩在21000點，再下試二萬點的機會並不大。由於本地樓市炒風仍然熾熱，樓價有望再向上，所以本地地產股短線可再看高一線。

星謙首日开展認購

| 券碼 | 开展額 |
|------|--------|
| 輝立 | 9600萬元 |
| 英皇 | 1000萬元 |
| 時富 | 100萬元 |
| 信誠 | 0.00 |
| 耀才 | 0.00 |
| 永豐證券 | 0.00 |
| 大福 | 未有統計 |
| 共 | 1.07億元 |
| 集資額 | 940萬元 |
| 認購 | 超購逾10倍 |

非執行董事，而瑞年、長實與星謙的策略性股東Raffles Partners亦有淵源，長實旗下長江生命(00775)亦為瑞年的策略投資者，不過，據招股書所載，是次長江生命並非星謙的策略股東，只是Raffles Partners於上市後持有星謙7.5%股權，而瑞年亦非星謙的策略投資者。

借出9600萬元孖展額的獨立證券，其企業融資主任黃嘉文表示，由於星謙集資額少，故吸引不少投資者以孖展認購，因近期集資額少的新股表現較佳。

簡訊



▲吉利董事長李書福成功收購沃爾沃

吉利購沃爾沃獲批

據外電引述中國商務部表示，已批准浙江吉利控股集團收購福特汽車公司旗下的沃爾沃汽車公司(Volvo)。商務部官員稱，該交易已於本周一獲得商務部批准，而不再需要其他中國政府部門的審批。

吉利集團於今年3月與福特汽車正式簽署了收購Volvo轎車100%股權的協議，收購價為18億美元。

工行委許善達非執董

工行(01398)宣布，選舉許善達為獨立非執行董事。工行指，根據章程的有關規定，董事的任期為三年，而董事可在任期屆滿時膺選連任。現任獨立非執行董事許善達的任職將於9月19日屆滿。經該行董事會審議，同意提名許善達為獨立非執行董事候選人連任工行獨立非執行董事。另外，工行今年第二次臨時股東大會將於9月15日下午於北京舉行。

信銀推人幣掛鈎存款

信銀國際昨日宣布，推出該行首個人民幣結構性存款產品，並於今日起至8月5日接受認購。該產品為外匯掛鈎之保本存款，主要根據澳元兌美元於存款期內的匯率走勢，以釐定投資者於存款到期日可享之利息回報，最高之潛在年利率為3.5%，最低認購金額為50000元人民幣。

本地銀行股受追捧

(單位：港元)

| | 昨 收 | 變 幅 |
|--------------|-------|-------|
| 永亨銀行 (00302) | 86.60 | +8.3% |
| 大新銀行 (02356) | 11.10 | +5.9% |
| 東亞銀行 (00023) | 30.90 | +4.7% |
| 大眾金融 (00626) | 4.42 | +4.4% |
| 創興銀行 (01111) | 15.22 | +4.1% |
| 中銀香港 (02388) | 20.20 | +2.0% |