

钢铁侠式飞行梦想成真

马丁公司上市次日现翻倍行情

□本报记者 张枕河

由香港上市公司光启科学(00439.HK)控股的新西兰马丁飞行喷射包公司 (交易代码:MJP,以下简称马丁公司)24日正式在澳大利亚证券交易所主板挂牌交易。马丁公司上市首日股价收于0.44澳元,较其0.4澳元的发行价上涨10%,25日该股大涨97.7%至0.87澳元。

从公司的名称即可看出,马丁公司最大的亮点就是其明星产品飞行喷射包可以使消费者像电影中的钢铁侠一样既能垂直起降,也能快速前进。作为这家新西兰公司的第一大股东,光启科学是一家在中国香港上市的高科技公司,由5名在超材料方面拥有领先技术的海归博士设立,总部位于中国深圳。

个人飞行不再是梦想

马丁公司位于新西兰基督城,创立于1998年。据报道,马丁飞行喷射包源于公司创始人人格伦·马丁从1981年开始进行的设想和发明,是世界上第一款商业化、实用化飞行喷射包,曾被《时代》杂志评为2010年50大最佳发明之一,计划用于应急救援、军事和休闲娱乐等领域。

资本市场也对马丁飞行喷射包表现出了出人意料的热情,马丁公司此次首次公开募股(IPO)获得了超额认购,最终以每股0.40澳元价格发行6750万股的股份,共募得2700万澳元,募集的资金将用于研发、生产和销售马丁飞行喷射包以及开发相关的产品和服务。业内人士指出,进入资本市场后,将加快普通消费者享受到这一前沿科技的步伐。

据介绍,马丁飞行喷射包可以垂直起降,也可以快速前进,其用途不仅包括监测、急救、安全等专业领域,还有休闲、旅游、飞行训练和个人出行等。马丁飞行喷射包有载人 and 无人驾驶两大类型,其中,载人的又分为专业版和个人版。专业版的目标客户是快速反应部门,使救援人员能像“钢铁侠”一般,飞越障碍与险阻抵达现场。个人版则呼应了马丁飞行喷射包的设计



CFP图片

初衷,即为个人休闲服务。无人版可用于重型运输、农业和航拍等。马丁公司计划在明年交付首批专业版飞行喷射包给应急部门的客户,单台售价预计超过20万美元,无人版计划在明年开售,个人版则计划在后年开售。

业内人士评论指出,马丁飞行喷射包的技术甚至可以说是具有颠覆性的,类似于刚刚问世时的直升机,但令直升机等其他垂直起降的

飞行器远远望尘莫及的是,灵活小巧的马丁飞行喷射包能在狭窄的空间内运作,例如在建筑物之间或紧贴建筑物和树木飞行。

光启科学倾心注资

24日,光启科学董事局主席刘若鹏和行政总裁张洋洋被委任为马丁公司董事。刘若鹏出席了马丁新股上市仪式,他表示,马丁公司的上

“另类”苹果概念剑走偏锋

香港手机维修一哥股价飙涨

□本报记者 杨博

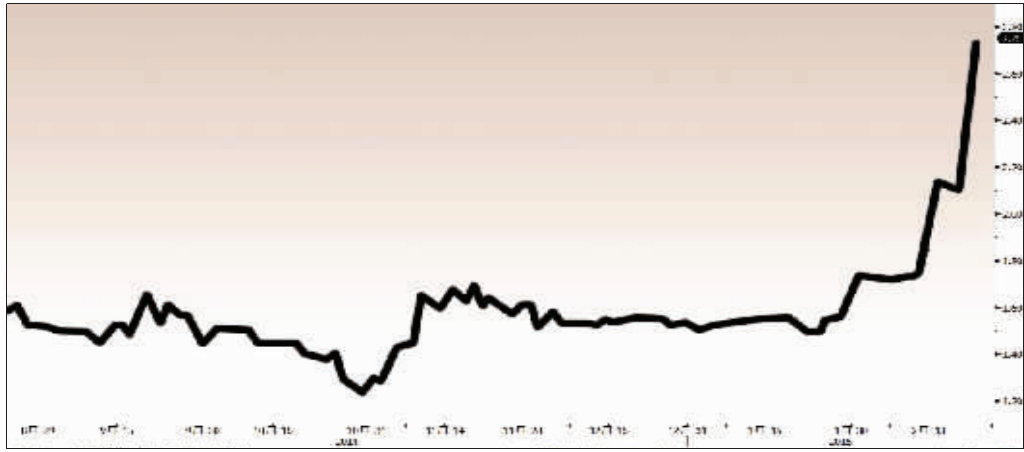
在港交所挂牌的电讯首科(08145.HK)股价25日大涨17.5%至2.75港元,成为当天港股市场上表现最好的股票之一。而近一个月来该公司股价累积涨幅已经超过80%。

电讯首科主要在香港经营手机维修业务,近年来智能手机的流行和普及为其业绩增长提供了强劲动力。

“另类”苹果概念股

虽然市值只有3.3亿港元,但电讯首科却是香港最大的手机维修服务提供商。资料显示,电讯首科成立于1987年,1999年起开始为香港一家手机制造商提供维修服务。目前公司主营手机和消费电子产品的维修服务,并销售手机配件,业务覆盖香港、中国内地和澳门等地。2013年5月30日,电讯首科在港交所创业板以配售股份的方式上市,配售价每股1港元,上市首日股价上涨42%。

电讯首科目前由张氏家族、张敬石、张敬山、张敬川和张敬肇四兄弟控制和实际拥有。公告显示,截至2014年12月31日,张氏家族透过信托基金持有电讯首科55%的股权,主席张敬石等四兄弟还持有额外5%的股权。在香港,张氏家族有着“传呼机大王”的称号,旗下“电讯系”在当地占据重要地位。去年中曾有消息称,



在电讯首科上市后,张氏家族还计划将其在香港的传呼业务电讯数码上市,集资约1亿港元。

值得一提的是,电讯首科是一只“另类”的苹果概念股。有研究机构对比公开资料后指出,电讯首科的最大客户很可能是苹果公司,后者对其年收入的贡献率超过20%。

市场研究人士称,电讯首科堪称苹果产业链上的“沧海遗珠”,有望上演重估、转板、卖壳三大主题。首先,电讯首科目前市盈率为6倍,对比瑞声科技及舜宇光学等苹果产业链股票的15倍预测市盈率估值,股价存在重大重估空间;其次,电讯首科当前财年盈利有望符合转主板的

条件,转板后可能会获得更多机构认同,持续获得资金买入;第三,电讯首科上市可能是一项造壳工程,该公司业务结构简单且股权集中,能够显著提升卖壳的成功率,转板后电讯首科卖壳估值为每股4.58港元。有研究人士给予电讯首科12个月目标价4.05港元,较当前水平还有近50%的上漲空间。

业绩增长喜人

作为香港最大的手机维修服务提供商,电讯首科98%的收入来自香港本地市场。随着智能手机的流行和普及,特别是制造商之间竞争

BDI持续萎靡不振

全球航运公司破产接二连三

□本报记者 陈昕雨

据道琼斯通讯社24日报道,由于国际航运市场不景气,运费下跌让全球航运公司不堪重负,2月以来,包括韩国大波航运公司、中国大连威兰德航运公司和丹麦船公司Copenship在内的航运企业接连宣告破产。

由于运费低迷,波罗的海干散货指数(BDI)长期处于低位。去年第四季度以来,美股航运股全线下滑,跌幅普遍高达两位数,多家公司股价遭“腰斩”。

航运企业接连破产

韩国大波航运公司主要运输铁矿石、煤炭,谷物和钢铁制品。该公司表示,导致破产的主要原因是国际航运市场不景气,来自中国的航运需求持续下降,同时国际运力过剩,导致BDI长期处于低位,航运费率很低。“目前干散货航运市场非常不景气,让公司受挫。尽管我们很努力,但仍无法避免破产。”

韩国大波航运公司已经是2015年初第三

个走上破产之路的航运公司。中国大连威兰德航运公司上周于美国得克萨斯州正式申请破产保护。

威兰德航运公司2014年实现营业收入1260万美元,但仍净亏损800万美元。2014年10月,由于纠纷,威兰德旗下1艘超灵便型散货船曾在新加坡两度被扣。

威兰德集团成立于1993年,是一家综合性的航运集团公司,总部位于大连,主要开展国际散杂货运输、国际集装箱班轮运输、散杂货租船、国际海员招聘及航运门户网站运作等业务。该集团拥有数十家业务子公司,包括威兰德船务有限公司、威兰德国际船舶代理有限公司、威兰德国际物流有限公司等。在辉煌阶段,威兰德曾拥有散杂货船舶18艘,集装箱船舶4艘,航线遍及全球。

2月4日,丹麦船公司Copenship及其子部门Copenship Bulkers向丹麦海事部门及商事法庭申请破产。申请破产的原因是航运市场惨淡、交易中对手方频繁违约及诸多赔偿金未被清算。Copenship建立于1978年,是全球干

散货市场的老牌公司。据Copenship网站资料,在任何年代,该公司的租船船队规模都超过50艘船舶。

除破产外,多家航运公司业绩惨淡。

世界领先的独立集装箱船拥有者和管理者西斯班(SSW)25日公布,2014财年该公司净利润大幅下降56%至1.31亿美元;营业收入7.17亿美元,同比上升5.9%。其中,在财年第四季度,西斯班仅实现利润2770万美元,较上年同期大跌57%。

12日,全球最大的造船厂韩国现代重工(HHI)公布,该公司2014年出现净亏损2.21亿美元(约合20.1亿美元),远不及2013年盈利1463亿韩元的业绩;2014年全年收入同比下跌3%至525.8万韩元。其中,去年第四季度现代重工亏损379亿韩元,但较第三季度高达1.46万韩元的亏损,第四季度亏损明显收窄。

美航运股遭腰斩

上述多家航运公司均表示,破产是由于航运业不景气所致。BDI主要用来衡量铁矿石、水

泥、谷物、煤炭和化肥等资源的运输费用,作为经济的晴雨表和国际贸易先行指标,BDI在过去五年中持续走低。2015年以来更是处于单边下行的趋势,进入2月份屡创历史新低。截至24日,BDI为516,今年以来已累计下跌34%;距离2014年11月所创近期高点1484点大幅下跌了65.2%;而2008年5月该指数曾触及历史高位11793点。

受BDI断崖式暴跌拖累,截至24日收盘,去年第四季度以来,美股航运股全线下滑,跌幅普遍高达两位数,多家公司股价遭“腰斩”。西斯班股价下跌13.9%;希腊航运公司FreeSeas(FREE)股价暴跌60.9%;Safe Bulkers(SB)和Knightsbridge Tankers Limited(VLCCF)股价分别下跌47.6%和49%,希腊船东Seamergy Maritime(SHIP)股价下挫56.8%。

港股航运板块同样普跌。截至25日收盘,今年以来中外航运(00368.HK)股价跌8.6%,并于2月12日创出年内新低;中海集运(02866.HK)和太平洋航运(02343.HK)股价分别下跌4.5%和7.7%。

巴菲特领衔

机构青睐农机巨头迪尔

□本报记者 刘杨

日前发布的13F备案文件显示,截至2014年第四季度,巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦公司持有全球最大的农机设备制造商迪尔(Deere)总股本的5%,约为1710万股,较2014年第三季度增持近1000万股。值得注意的是,本次增持是继2012年第三季度巴菲特首次买入迪尔后,再次以9亿美元巨资高位买入。

另有数据显示,迪尔也获得了多家知名投资机构青睐,先锋集团等机构均大举买入该公司股份。

加大农机领域投入

迪尔是全球最大的农机设备制造商,是主要建筑、草坪和场地养护、景观工程和灌溉领域先进产品和服务提供商。迪尔也在全球提供金融服务,同时制造、销售重型设备发动机。

财报显示,2014年迪尔农机业务的全球销售收入为260亿美元,5年复合年均增长率为10%,目前其农机产品在美国农机市场占有率约为50%。

此外,通过不断地创新研发,迪尔还将信息化管理平台 and 解决方案与传统农机业务相结合。例如通过GPS定位土壤采样、产量监控销售等农业信息化技术,迪尔已为数家美国大型农场提供“精确服务”。

本次是巴菲特第二次买入迪尔股份,2012年第三季度伯克希尔哈撒韦买入迪尔的股份为398万股,价值3.28亿美元。

巴菲特对迪尔的增持提振后者股价反弹接近至2014年5月8日收盘水平,截至2月24日,迪尔股价本月累计上涨2.87%至91.50美元。

美国期权交易顾问公司RiskReversal创办人丹·奈森指出,从长期表现来看,迪尔股价已经非常接近突破100美元的历史高点,这可能是巴菲特增持之后股价未来的前进方向。

另有业内人士指出,巴菲特去年第四季度买进迪尔显示出其预计2015年农产品和价格会随之上涨,进而带动农机产品销售的增加。

机构看好农机龙头

截至2014年12月31日,迪尔已受到多家知名投资机构的青睐。数据显示,迪尔目前最大的机构持有者是先锋集团,该集团共计持有约2096万股迪尔股份。伯克希尔哈撒韦持有约翰迪尔约1710万股,位列第二;道富集团约持有1531万股,位列第三。此外,黑石信托、北方信托、富达投资等知名投资机构也纷纷介入该股。

业内人士指出,迪尔的成功有赖于美国传统农业机械化和信息化发展的大背景。通过不断创新,该公司的移动app产品在农机市场已有较高的占有率,其中JD Link和Mobile Farm两款app的市场占有率分别为28%和16%。作为农机设备生产商的龙头,迪尔的新品推出,或预示着美国农业机械化的进程步入新阶段。

摩根大通于去年12月将该公司股票评级从减持调升至中性,目标价自83美元上调至90美元。

长和系重组

获股东高票通过

□本报记者 杨博

华人首富李嘉诚旗下长江实业(00001.HK)25日就该集团与和记黄埔(00013.HK)的重组交易召开股东特别大会,长和系主席李嘉诚于会后表示,99.7%的股东投票赞成重组议案。

长实及和黄在25日下午复牌。长实当日收盘涨0.46%,收于152港元;和黄上涨0.76%,收于105.6港元。

今年初长和系宣布进行重大资产重组,拟将长实与和黄合并,重组为两家在开曼群岛注册并在香港上市的新实体,其一为长江和记(长和),持有所有非房地产业务;其二为长江实业地产(长地),持有长江实业及和记黄埔的所有房地产业务。分析人士称,这一重组计划有助于长和系发展成为更具规模的跨国集团,预计未来该集团将进行大规模的海外并购。

长江实业将于26日发布全年业绩公告。分析人士表示,目前市场关注焦点不在业绩,而在于长和系重组后的进一步发展。

美两光伏巨头强强联手

□本报记者 张枕河

美国两大太阳能巨头第一太阳能(First Solar)和加州阳光电力(SunPower)24日共同发布声明表示,二者通过深入谈判已经接近达成协议,共同组建一个合资金融公司,充分运用yield-co等融资系统工具,使它们目前的光伏发电站项目能够更好地获得融资。

截至24日收盘,第一太阳能股价上涨10.19%至54.7美元,加州阳光电力上涨17.99%至32.8美元。此外,第一太阳能同日公布的2014年第四季度财报远好于市场预期,其当季净利润为1.92亿美元,较去年同期的6530万美元大幅增长194%。

作为竞争对手,这两家公司联手令市场略感意外,主要原因无疑是为应对共同的竞争对手SunEdison、太阳城(SolarCity)等,使自身光伏电站建设获得更低的成本融资。