



李嘉诚减持长园股份

其是李嘉诚唯一控股的A股上市公司
扩展欧洲版图,或20亿美元竞购芬兰电力项目



长和投资年内连续减持长园集团15%的股份

长园集团在10月31日创下近两年第二高点10.09元后,一路暴跌,至昨日跌幅高达11.97%。

暴跌的原因在11月5日浮出水面。长园集团发布公告称:其第一大股东长和投资在10月31日至11月1日之间,通过大宗交易累计减持公司股份4317.55万股。长和投资于今年1月28日、1月29日、8月9日三次累计减持5%,在8月9日至9月9日三次累计减持5%。加上近期减持的5%,今年以

来长和投资累计减持长园集团15%的股份,持股比例由之前的35.76%下降至目前的20.76%,累计套现达9.17亿元。

资料显示,长和投资为香港长和控股有限公司的控股子公司,香港长和控股有限公司是李嘉诚家族旗下长江实业(集团)有限公司的子公司。长园集团因此被业内指出,是唯一一家李嘉诚控股的A股上市公司。

长园集团经营范围是高分子功能材料、电力电缆附件、通讯电

缆附件的研发、生产及销售等。

记者在其招股说明书上看到:在2002年年底上市前,长和投资为第一大股东,持股数4671526股,持股比例62.67%。而公司的实际控制人为长和控股,持有长和投资64.70%的股权,长和投资持有长园集团62.67%的股权,香港长和控股间接持有长园集团40.55%的股权。香港长江实业持有长和控股40%的权益,和记黄埔持有30%的权益,长江实业、和记黄埔董事局主席为李嘉诚。

有关人士:“大股东减持和李嘉诚撤离内地有关”

而从历年年报可看到,长园集团自2002年上市后,年年盈利。从2003年至2012年,10年期间每股净资产平均收益率为16.875%。至2012年年底,净利润总额约为19亿元。

但近年出现增速下滑趋势。2011年每股净资产平均收益率为历年最高,达到31.79%。2012年突然下降为历年最低,为9.77%。2011年净利润为6.9亿,到2012年净利润为2.2亿元。最新公布的今年三季报也显示,每股净资产平均收益率为8.92%,其净利润为2.13

亿元。

此外,早在去年3月份,长园集团曾发布公告称,公司控股股东长和投资将增持300.76万股股份,并表示在未来12个月内继续增持,承诺在增持期间不减持,但最后恰恰相反,长和投资减持了4000万股长园集团股份。

“去年长和投资公布增持却实际减持的事,长园集团跟监管机构联系后,目前没有给公司函件回复。”长园集团有关人士对记者回复说。

对今年以来大股东长和投资

的连续减持,长园集团有关人士对记者明确表示:“据我们了解,大股东减持和李嘉诚撤离内地有关。但并不清楚大股东下一步的动作。公告也明确说明,长和投资不排除在未来12个月内继续减持。”

昨日,安信证券有关人士对记者剖析说:李嘉诚作为商人,目前很容易购买到欧洲的优质资产;随着中国的崛起,将来更多国内资本开始大规模进行海外投资时,他可以将目前购买的欧洲资产,高位转售给这些国内资本。梁永建 南都供稿

长和系投资重点转向欧洲和澳洲

在欧洲基建和电讯业务上耕耘近3年之后,李嘉诚旗下的“长和系”近日一路向北,将触角伸入欧洲北部的芬兰,这也是自今年6月收购荷兰最大废物转化能源公司后,长江基建再次扩大欧洲业务版图。

6日有消息透露,李嘉诚旗下长江基建计划竞购北欧公司Fortum位于芬兰的供电项目,项目估值达20亿美元(约合122亿元人民币)。

记者从中国驻俄罗斯联邦大使馆经济商务参赞处网站援引的俄罗斯《公报》报道中了解到,3月6日上午8点至10点,俄罗斯对芬兰的供电量首次降为零。自1981年俄芬输电网建成后,芬兰一直为俄国电力的主要输出国,但近年俄电价不断上涨,约达25欧元/兆瓦时。消息称,2010~2012年,芬兰对俄电力的需求减少了56%。

不仅电能进口减少,芬兰在未来或将成为输出国。媒体援引《赫尔辛基报》报道,芬兰电网管理公司(Fingrid)总裁卢苏宁(Jukka Ruusunen)称,芬兰有可能自2014年或2015年起向俄罗斯出售电能。因芬兰发电价格远低于俄罗斯,尽管俄方市场规则与芬兰不同,但芬兰在电能产业方面的优势是俄罗斯需要的。据报道,2011年芬兰向俄罗斯累计输送电能11太瓦时。

“进口能源的减少会让本地有更多发展自身能源的机会,这可能也是此次他们(李嘉诚家族)考虑的因素。”香港金融及投资银行家温天纳(微博)认为。

在此之前,今年1月,长江基建公告称,拟以约31.8亿港元的价格收购新西兰公司Barra Topco全部股权,该公司是新西兰仅有的两家垂直废物综合收集及处理公司,旗下EnviroWaste拥有及管理多项废物管理基础设施;今年6月,长江基建、长江实业、电能实业、和记黄埔发布公告称,将组织竞投公司斥资98亿港元收购荷兰废物处理及通过焚化废物生产可再生能源的企业,AVR-Afvalverwerking B.V.。

“长江基建近年的投资策略和方向表明了它们不是将重点放在大中华区或亚洲,而是放在这之外的欧洲和澳洲,这表明其要用‘环球公司’的形象取代‘中国公司’的形象。”温天纳认为。

而具体到欧洲市场,温天纳认为,从投资角度讲,投资者都愿意选择投资收益更高、估值更好,以及所在地财政状况更好的项目。

根据长江基建2013年中报信息,长江基建海外项目主要分布在英国、澳洲、加拿大和新西兰,而今年上半年,其英国、澳大利亚、新西兰的业绩均同比上升,中国内地和加拿大则均同比下降14%。

李嘉诚家族继续减持内地资产

核心业务包括能源基建、交通基建、水处理基建、废物管理及基建在内的长江基建,是由长江实业控制的上市公司。除长江基建外,长江实业旗下还包括为集团收益贡献最大的和记黄埔、电能实业、长江生命科技集团等公司。

上述企业在开展全球化战略增加海外项目的同时,也在相应减持在内地的资产。这一状况首先出现在商业地产上。自今年初宣布分拆出售长江实业旗下雍雅轩酒店,再到和记黄埔抛售百佳超市、上海陆家嘴(18.42, -0.15, -0.81%)东方汇经中心OFC写字楼和广州购物中心西城都荟项目,尽管和记黄埔近日停止了百佳超市的出售计划,但仍引发了各种李嘉诚将撤资内地和香港的猜测和讨论。

在此情况下,李嘉诚9月中旬公开澄清,称“长和系”不一定只出售香港及内地项目,也可能出售部分外国项目,并表示出售百佳超市纯属商业决定,而生意规模大小会随香港及世界的政治和经济情况作出决定。

公开澄清后的1个月,李嘉诚家族在A股唯一的上市公司长园集团继续被其减持。

“从正常商人看项目的角度,如果项目是持续升值的话,谁也不会卖。所以减持是信号的说法是有道理的。”温天纳向记者介绍。

据《每日经济新闻》

11月5日,长园集团发布公告称,其第一大股东长和投资有限公司(下称长和投资)在10月31日至11月1日,通过大宗交易累计减持公司总股本的5.00%。今年以来,累计减持达15%。“长和投资大股东香港长和控股有限公司,是李嘉诚旗下公司。据我们了解,大股东减持和李嘉诚撤离内地有关。”长园集团有关人士对记者回复说,“此外,去年长和投资公布增持却实际减持的事,目前监管层没有给公司函件。”

李嘉诚家族今年部分投资与出售事项

- ◎1月4.9亿新西兰元收购新西兰一家废物管理公司
- ◎3月40亿港元收购位于葵涌的亚洲货柜码头
- ◎6月9.4亿欧元收购荷兰一家废物转化能源公司
- ◎6月7.8亿欧元收购爱尔兰O2业务
- ◎8月30.3亿港元出售广州西城都荟广场股权
- ◎10月71亿元出售所持东方汇经中心股份
- ◎11月累计减持长园集团15%股份,套现9.2亿元