

■港股大盘点评

## 亚太再爆小股灾 港股重挫 387 点

□特约记者 杨勤

跟随外围股市的下跌,香港股市周二收盘大幅下挫。

受市场对加息担忧的影响,美国股市三大指数纷纷下跌,其中纳斯达克综合指数跌幅达 2.05%。受此影响,昨日亚太股市一片惨淡,特别是日本股市,东京日经 225 指数昨日大跌 614.41 点,为 2001 年 9 月 11 日以来最大单日跌幅。首尔、马尼拉、新加坡、雅加达等股市跌幅均超过 1%。

今年以来已有 7 位美联储官员警告通胀水平过高,暗示美国将继续加息。“每个人都在谈论利率。风险容忍度正在下降,投资者借此抛售股票。”某香港基金经理说。昨日,恒生指数下跌 387.02 点,报收 15234.42 点,为今年 1 月 4 日以来的最低收盘点位,蓝筹股全线下跌。市场成交总计 356.09 亿港元,高于周一的 233 亿港元。有分析师表示,如果恒指维持

在 250 日移动平均线 15250 点的下方,那可能显示香港股市将步入熊市,另一个进入熊市的界定是指数从高点至低点的跌幅达到 20%。恒指自 5 月 8 日触及 5 年半新高之后,目前已累计下跌近 12%。

花旗发表报告表示,新兴市场进入新一轮大熊市,反映出利率风险正在增加,香港的市场总值,上市集资活动也会减少。如果美国基准利率继续上升将进一步带动港息上升,进而打击香港的消费及楼市。

昨日,国企指数大跌 264.4 点,以接全日最低位的 5953.94 点收报,跌幅高达 4.252%,成交放大至 96.68 亿港元,资金离场的迹象明显。红筹指数下跌 95.77 点,跌幅达 4.501%,报收 2031.9 点,成交 36.48 亿港元。

国企指数成份股也全线走低,中资金融股领跌。中国人寿(2628.HK) 创出上市以来的最大单日跌幅,下挫 6.726%,至 10.4 港元,成交 26.36 亿港元,高居整个市场首位。

## 中海油合作伙伴渤海发现油源

□本报记者 李雁争

中海油(0883.HK)母公司中海油总公司的合作伙伴——美国科麦奇公司(NYSE:KMG)和史东能源公司(NYSE:SGY)近日同时宣布,其在中国渤海湾第一个钻井的两个不同的深度发现了潜在石油资源。

项目作业者科麦奇公司说,当编号为曹妃甸(CFD) 22-2-1 钻井钻探到 9065 尺深度时,公司对钻井进行了钻杆测试和侧壁核心分析。在其中一个区域内进行的首次钻杆测试结果显示,该区域

每日平均流速约为 700 桶石油。

科麦奇与史东能源公司均认为,未来将通过更多的资料来评估是否可以大规模开采以及开发是否要继续进行。

史东能源公司表示,公司已就这两个海上经营区域的两口勘探井钻探达成了一项协定。这两口钻井钻探结束后,史东将有权获得这两个区域的股权,这两个区域面积为 100 万英亩。第二口勘探井预计于今年年底开始钻探。

按照中国海上合作专营的有关规定,在中国海洋石油总公司将起主导拥有领海区块 51% 的股权。

## 太平洋航运否认出售传言

□特约记者 杨勤

干散货海运公司——太平洋航运(2343.HK)昨日早上突然停牌,原因是之前有香港媒体报道称,该公司管理层正在考虑出售这家航空公司。

太平洋航运于昨日上午 9:50 紧急停牌,停牌前报收 3.35 港元,公司称将对上述报道发出一份澄清公告。

昨日,太平洋航运企业资讯及投资者关系经理 Mei Wong 对记

者表示,公司并没有任何计划或进行任何商谈及出售公司。

资料显示,太平洋航运于 2004 年 7 月上市。以太平洋航运周一收盘价计算,公司的股价相当于其每股净资产的 1.79 倍,公司市值约为 43 亿港元。

太平洋航运主要业务是提供干散货及物流服务,有约 50 条干散货船,公司船队主要运行在太平洋亚洲地区。

2005 年太平洋航运实现净利润 1.471 亿美元。

## 中海油印尼气源再涨 35%

□本报记者 李雁争

印尼石油天然气上游业务监管机构 BPMigas 日前表示,政府已经决定将东固 LNG 的每单位售价由 2.6 美元提高至 3.5 美元,涨幅幅度 35%,这也是印尼方面第二次提价。截至昨天下午,中国海洋石油股份公司和集团公司尚未确认接受涨价。

中海油(0883.HK)发言人表

示,是否接受涨价将由集团公司决定,而集团公司人士拒绝对此一消息做出表态。

光大证券袁孝峰认为,从印尼政府的强硬态度来看,东固项目涨价已经是大势所趋。

他说,在需求猛增和油价高企的双重影响下,国际市场 LNG 价格达到了一个新的水平,考虑到天然气的清洁性,LNG 长期上涨的前景比原油更乐观。

## 恒地承认 REITs 计划搁浅

□本报记者 李和裕

面对市况不佳、竞争激烈等压力,香港地产巨头恒基地产(0012.HK)的 REITs 计划已告搁浅。

昨天,恒基地产发布公告称,其一直在操作的阳光房地产基金于香港联交所主板上市,不会在今年 7 月 15 日前进行。此前,市场认为该基金会赶在本月 21 日挂牌,如今看来,上市时间将被无限延后。

恒基地产董事局甚至在公告中称,阳光房地产基金的上市进行与否取决于多项因素并受多项条件制约,恒基地产也尚未就是否 REITs 上市作出最终决定。

其实,恒基地产的 REITs 计划所面临的压力已为市场所周知。上周已有消息称,在目前香港股市波动且 REITs 市场竞争激烈的情情况下,恒基地产阳光房地产基金的融资计划将告流产。

## 领汇拟筹 40 亿港元银行贷款

□特约记者 杨勤

昨日,据海外媒体报道,领汇基金(0823.HK)与香港多家地产公司正在筹措与 REITs 相关的银行贷款,涉资总计达 200 亿港元。领汇基金正在寻求 40 亿港元的银行贷款。

领汇在去年上市期间,通过汇丰银行安排 125 亿港元的无抵

押一年期贷款,这笔贷款将于 11 月到期。

汇丰控股、三井住友银行、星展银行和东方汇理银行预计将安排这笔 40 亿港元的贷款。另外,领汇基金将在上述 40 亿港元贷款安排完成后再次发行至多 85 亿港元的债券。

昨日截至发稿时,领汇企业资讯部仍为对上述消息予以证实。

## 黄宏生案终裁延迟至 7 月 7 日

□特约记者 杨勤

昨日,本应是创维数码(0751.HK)前董事局主席黄宏生最后一次过堂,接受终审判决的日子,但香港廉政公署新闻处有关人士对记者表示,最终裁定日期将延至 7 月 7 日。

去年 11 月 30 日,黄宏生以及公司多名董事和财务总监因“涉嫌通过贪污手法进行诈骗及挪用公司资金”被香港廉政公署拘捕;此后,黄宏生又被追加了与串谋偷窃相关

的 3 项罪名。

今年 5 月 8 日至 12 日,黄宏生案控辩双方的结案陈词一共进行了 5 天,双方就过去的证供分别向香港法院进行了重新分析和阐述。

按照计划,黄宏生案件本应于昨日上午 9:30 在香港特区法院开庭宣判,担任开庭的法官仍为简世勳。

昨日,香港廉政公署并没有说明终审延期的具体原因。一般来说,延期宣判与法官需要更多时间整理案件资料有

关。但也有人表示,这也可能与黄宏生代理律师之一的林炳昌是非缠身有关。

香港廉政公署周一证实,在香港上市公司先科国际前主席黄创光一案中,55 岁的林炳昌被控妨碍司法公正的罪名成立,林炳昌已被还押香港惩教署看管。

记者昨日未能联系上林炳昌。此前,林炳昌一直表示,对黄宏生案很有信心,他还表示“黄宏生有望当庭无罪释放”。



## 高举清理大旗

# 中移动配合信产部坚决整治 SP

□本报记者 陈中小路

昨日,上海证券报获悉,信产部已于日前召开专题会议,部署“治理和规范移动信息服务业务资质和收费行为专项活动”,对 SP 的整治工作将继续大步推进。

据了解,信产部清算司及其他司局、中国消费者协会、中国通信企业协会、中国互联网协会、运营商和约 50 家主要 SP 的负责人参加了会议。信产部清算司王占甫在会上向 SP 介绍开展此次专项活动的背景情况,工作重点和工作目标等主要内容。

另据了解,中国移动、中国联通、中国网通有关负责人也在会上结合专项活动的具体工作对 SP 提出了相关要求。

事实上,中移动数据部已在会前向其移动梦网合作 SP 下发了《关于近期加强移动梦网业务规范管理的通知》,也就是此前在 SP 中流传甚广的“中移动 11 条军规”的最终版本。

中移动在《通知》中对 SP 的强制订购违约行为、用户欺诈处理、垃圾短信的管理和对信产部升级投诉的处理进行了严格规定。

其中之前让 SP 们头痛



中移动此次整治的一个重点是 IVR 业务的违规行为 资料图

的“连坐制”已然兑现——“对于分省签约的短信、彩信合作伙伴,如果在其服务范围内的任何一省被核实发生强制订购违约,则其他各省也会同时扣除相应的积分并同步追究违约责任。”

而 SP 最主要的业务模式之一“按条定制”也将遭遇严格梳理,中移动在《通知》中明确指出,“除部分特殊应用业务以外,其他的按条定制业务均需转为点播类业务和包

月类业务。”中移动此次整治的一个重点是 IVR 业务的违规行为。《通知》严厉指出,对于 IVR 业务合作伙伴凡在 6 月 1 日之后因违约被新增关闭端口达到 3 个省(含 3 个)以上的,将被直接暂停其全国业务端口 6 个月。

尽管近日网上一个人气颇高的 SP 专业人士论坛最近尤为热闹,SP 专家们纷纷对信产部、运营商整治措施表示焦

虑,甚至有人提出了建立“SP 自救联盟”的想法。不过,此次整治工作所传递出的信号显示,信产部并不会为之所动,目前整治之风正越刮越烈。

公开资料显示,现在已有超过 50 家 SP 的 IVR 业务在部分省份被停止接入,其中更有 18 家被停止接入的省份在 3 个或 3 个以上。目前,中移动正在加紧配合此项举措进行平台改造,预计在 7 月内完成。

## 纳市中国 SP 公司市值缩水百亿

□本报记者 陈中小路

4 月下旬以来,随着信产部和移动、联通两大运营商相关整治工作的逐步部署和 SP 业内各种流言的传递,几大海外上市 SP 公司的股价也受到波及,公司市值大幅缩水。

此外,空中网(Nasdaq:KONG)、掌上灵通(Nasdaq:LTONG)、华友世纪(Nasdaq:HRAY)3 家 SP 公司的股价同期跌幅也在 30% - 40% 之间,而新浪(Nasdaq:SINA)、搜狐(Nasdaq:

SOHU) 两家以无线增值业务作为主要收入来源的门户网站,股价也回落了 15% - 20%。5 月初至今,Nasdaq 上市的中国无线概念股总市值累计蒸发超过 100 亿人民币。

而中移动一份针对整治的内部研究报告也指出,“根据试点数据,一些相关措施将导致新增用户和新增信息费收入平均下降 70% - 80% 左右,总收入下降约 20%。”

在昨日的 Tom 在线的投资者电话会议上,王雷雷也

坦言移动新政策对其最大影响是导致收入下降 15%。事实上,中移动已经对潜在影响进行了预估,上述报告中也明确提到“部分 SP 为上市公司,其收入下降可能引发投资者争议”。

从这次出台的《通知》来看,不少 SP 人士表示,举措并没有之前预计的严厉,而当初被作为备选方案之一、受到 SP 激烈反对的全面公开二次确认,也未在此次《通知》中明确体现。

## 浙江绿城最快下周在港招股

### 计划募集资金 32 亿元

□本报记者 唐文祺

记者随后查询相关资料,发现在目前绿城集团的管理架构中,以房地产项目开发为主业的绿城房地产集团,从属于以教育、体育、医院投资、物业管理、设计等产业为主的绿城中国控股有限公司。

而绿城中国控股在今年 1 月初通过配售可转换债券和股本,引进由摩根大通和 STARK INVESTMENT 组成的国际战略投资者,募集资金 1.5 亿美元,其中 1.3 亿美元的可转债已在新加坡挂牌上市。

2005 年绿城在加纳开曼群岛注册成立了相关企业,并通过收购和注资,将绿城集团变身成为外商独资企业。

业内人士指出,这种做法更符合投资者对境外公司的喜好。但问题是,在处心积虑的

布局之后,其结果是否真如当初预计的那般顺利呢?以刚刚招股尚未挂牌的瑞安房地产(0272.HK)为例,该公司首日股价的散户认购却是反应平平。

上海道邦投资咨询有限公司林荣时认为,房地产企业选

择这个时机赴港上市显得微妙。“境内 A 股融资渠道开始重启,而香港市场的投资者经历了大幅波动后显得更为理性,加上房地产行业受政策影响明显,房地产企业上市前景难料。”

## 新世界发展中国概念股上海项目

□本报记者 李和裕

世界花园”项目的开发。公告显示,新世界发展中国已经与 Stanley 公司就增加上海局一的注册资本一事订立相关协议,上海局一的注册资本将由 3.5 亿元增至 7.65 亿元,新世界发展中国与 Stanley 公司将按原来 70% 和 30% 股权比例出资,即分别提供约 2.9 亿元和 1.25 亿元的资金。

代码	股票名称	收市价 (港元)	涨跌幅 (%)	成交量 (千股)
0001	长江实业	28.750	-2.09	9855
0002	中电控股	44.000	-0.34	3259
0003	香港中华煤气	16.800	-0.59	8562
0004	九龙仓集团	26.200	-2.42	3003
0005	汇丰控股	132.300	-1.27	17402
0006	香港置地	34.500	-0.29	3247
0008	电讯盈科	4.575	1.61	21550
0011	恒生银行	94.300	-1.37	2890
0012	太古集团	31.800	-0.31	7620
0013	和记黄埔	68.450	-1.65	11415
0016	新鸿基地产	76.100	-1.68	4510
0017	新嘉坡发展	18.200	-4.11	16016
0019	太古股份公司 A	74.500	-2.36	4940
0023	东亚银行	22.500	-5.83	7195
0066	地铁公司	17.950	-3.49	7440
0083	恒和置业	10.700	-3.60	7933
0101	恒耀地产	11.250	1.85	4609
0144	招商局国际	20.200	-6.26	7329
0179	德昌电机控股	5.400	-0.92	4316
0267	中国网通	21.750	-3.55	8924
0291	华创实业	14.050	-1.75	8262
0293	国泰君安	11.600	-2.51	10381
0330	联想集团	56.100	-4.92	3633
0494	利丰	15.050	-2.27	10099
0551	裕光集团	20.350	-4.68	5147
0762	中国联通	6.450	-5.15	27145
0883	中国海洋石油	5.300	-3.64	141664
0906	中国网通	12.000	-3.97	5784
0941	中国移动	39.450	-4.71	37652
0992	联想集团	5.250	-5.29	27909
1038	长江基建集团	22.000	-2.22	1358
1199	中远太平洋	14.800	-4.21	6137
2388	中国远洋	14.550	-1.02	37222

代码	股票名称	收市价 (港元)	涨跌幅 (%)	成交量 (千股)
0168	青洲啤酒	8.200	-2.96	1425
0177	江苏沙隆达	4.050	-4.31	10426
0323	马鞍山钢铁	2.375	4.04	33383
0338	上海石化	3.400	-3.55	41528
0347	联发集团	5.600	-3.45	10653
0358	江西铜业	5.900	-4.84	27912
0386	中国石化	3.800	-2.36	148903
0489	新华国际	3.000	-2.32	23099
0525	广东铁路	2.225	-1.71	23613
0576	浙江广厦	1.512	1.35	13825
0598	中国网通	2.300	-0.98	2166
0604	北京首都机场	4.425	-4.84	7425
0728	中国网通	3.100	-4.08	111139
0753	中国联通	2.900	-4.92	7150
0763	中国联通	22.500	-4.85	11139
0857	中国网通	7.550	-4.61	240851
0902	华能国际	4.725	-3.08	26098
0914	安海集团	12.000	-5.10	17317
0939	建设银行	1.250	-2.26	389682
0991	中国联通	4.825	-4.46	17538
1055	中国联通	1.600	-4.55	6456
1071	华能国际	1.960	-3.21	21658
1078	中国联通	1.900	-5.10	13189
1138	中海发展	5.250	-3.67	25444
1171	兖州煤业	4.625	-5.13	28687
1211	比亚迪	13.750	-2.83	1569
1919	中国联通	3.425	-0.72	6847
2318	CNPC(中化)	19.150	-3.37	14740
2328	中国网通	2.500	-4.76	36466
2600	中国联通	5.800	-5.66	57423
2608	中国联通	1.820	-6.73	206976
2698	路桥建设	9.850	-4.23	1815
2727	上海电气	2.475	-5.71	20610
2866	中国联通	1.820	-2.67	16288
2883	中海发展	3.225	-7.86	4498
2899	中国联通	1.820	-6.81	24601
3228	交通银行	4.600	-4.71	150750

代码	股票名称	收市价 (港元)	涨跌幅 (%)	成交量 (千股)
0123	越秀控股	3.300	-7.74	43308
0124	越秀控股	3.100	-6.98	1364
0135	CNPC(中化)	3.200	-8.88	28990
0144	中国联通	20.200	-2.32	37329
0152	中国联通	20.200	-6.35	42518
0203	联想汽车	2.375	-3.06	46088
0270	中国联通	2.750	-6.95	71158
0308	中国联通	1.730	-3.35	6407
0363	上海电气	13.750	-0.36	2920
0392	中国联通	11.250	-4.66	26417
0506	中国联通	1.925	-5.27	5242
0604	中国联通	3.600	-7.97	17604
0762	中国联通	6.450	-4.15	27145
0836	华源电力	5.750	-2.34	1590
0861	神州数码	2.200	-3.30	1184
0882	天津发展	4.175	-10.22	5802
0883	中国联通	12.100	-3.97	5784
0906	中国联通	39.450	-4.71	37652
0992	中国联通	3.100	-6.98	1364
0999	中国联通	2.225	-5.32	27909
1052	中国联通	3.100	-2.36	278
1070	中国联通	0.790	-5.85	6174
1093	中国联通	0.780	-2.50	3326
1109	中国联通	3.850	-1.91	17324
1114	华友世纪	1.140	-5.79	9294
1193	华源电力	0.800	-3.61	2200
1199	中远太平洋	14.800	-4.21	6137
1205	中国联通	1.110	-6.27	20360
2388	中国联通	2.450	-3.92	7867

股票名称	收市价 (港元)	A股收市价 (人民币)	A股溢价(折) (%)
鞍钢新轧	5.50	5.600	0.95
鞍钢国际	4.77	4.725	0.98
宝钢股份	5.14	5.000	0.95
海螺水泥	12.60	12.100	1.01
海螺水泥	3.60	3.60	1.00
中海发展	6.01	5.520	1.06
中兴通讯	26.18	22.550	1.13
中国联通	2.80	2.7	1.04
东方电机	15.02	12.550	1.16
中国联通	6.21	4.050	1.25
中国联通	11.50	9.900	1.36
中国联通	5.31	4.650	1.40
中国联通			