

Companies

中石化拿下伊朗伽姆萨油气田

□本报记者 李雁争 北京报道

中石化和伊朗油田工程服务公司共同开发 Garmsar 油气田。但双方拒绝透露此次合同的金额。

将使用优惠回购模式

中石化消息人士昨天透露,公司此次取得的 Garmsar 油气田是伊朗政府在 2003 年向国际公开招标的 16 个区块之一。Garmsar 区块面积是 12183 平方公里。

伊朗方面披露,最初,中石化投标的伊朗石油区块共为 4 个,除了 Garmsar 油气田,还包括位于伊朗西部城市霍拉马巴德的油气田、萨维赫油气田以及古赫达什特油气田。

最终,伊朗经济委员会批

准中石化与伊朗油田工程服务公司共同开发 Garmsar 油气田。但双方拒绝透露此次合同的金额。

壳牌、道达尔等欧洲巨头近年已在伊朗开采原油。外国公司经常抱怨该方式补偿的期限太短。为了在能源领域吸引外资,伊朗政府正准备延长回购的期限。石油部副部长内贾德·侯赛尼扬今年 2 月表示,回购方式的改变意味着,一旦油井投产,外国投资公司将继续提供技术支持,以保证油田的稳产。“合同执行期将延长

到油田没油为止。”

旧项目获得转机

另据了解,中石化在伊朗西南部亚德瓦兰大油田(Yadavaran)的上游权益,也将使用新回购条例的优惠政策。

2004 年 10 月,时任伊朗石油部部长的赞甘内与国家发改委主任马凯签订备忘录。

伊朗同意中石化集团作为主要开发商开发 Yadavaran,并同意中石化集团每年购买 1000 万吨伊朗 LNG,为期 25 年。这一份协议价值 700 多亿美元,几乎是中伊两国 2003 年贸易额的 20 倍。

备忘录签署后,中石化开始谋划山东 LNG 接收终端项目。但此后 Yadavaran 项目一波三折。因为种种原因,马凯原定于今年 3 月访问伊朗并正式签订

Yadavaran 合同的行程临时取消。当时业内预计,Yadavaran 合同最早也要在 2010 年才可能实施,合同期限将被延长到 2034 年。

但随着美、伊问题的进展,伊朗的态度也发生了变化。伊朗当地媒体引用内贾德·侯赛尼扬的话表示,在开发 Yadavaran 大油田的合作中,有望与中石化按照新的回购合同模式签订第一份合同。

中石化和伊朗油田工程服务公司共同开发 Garmsar 油气田。但双方拒绝透露此次合同的金额。

壳牌、道达尔等欧洲巨头近年已在伊朗开采原油。外国公司经常抱怨该方式补偿的期限太短。为了在能源领域吸引外资,伊朗政府正准备延长回购的期限。石油部副部长内贾德·侯赛尼扬今年 2 月表示,回购方式的改变意味着,一旦油井投产,外国投资公司将继续提供技术支持,以保证油田的稳产。“合同执行期将延长

到油田没油为止。”

备忘录签署后,中石化开始谋划山东 LNG 接收终端项目。但此后 Yadavaran 项目一波三折。因为种种原因,马凯原定于今年 3 月访问伊朗并正式签订

Yadavaran 合同的行程临时取消。当时业内预计,Yadavaran 合同最早也要在 2010 年才可能实施,合同期限将被延长到 2034 年。

但随着美、伊问题的进展,伊朗的态度也发生了变化。伊朗当地媒体引用内贾德·侯赛尼扬的话表示,在开发 Yadavaran 大油田的合作中,有望与中石化按照新的回购合同模式签订第一份合同。

壳牌、道达尔等欧洲巨头近年已在伊朗开采原油。外国公司经常抱怨该方式补偿的期限太短。为了在能源领域吸引外资,伊朗政府正准备延长回购的期限。石油部副部长内贾德·侯赛尼扬今年 2 月表示,回购方式的改变意味着,一旦油井投产,外国投资公司将继续提供技术支持,以保证油田的稳产。“合同执行期将延长

到油田没油为止。”

Yadavaran 合同的行程临时取消。当时业内预计,Yadavaran 合同最早也要在 2010 年才可能实施,合同期限将被延长到 2034 年。

但随着美、伊问题的进展,伊朗的态度也发生了变化。伊朗当地媒体引用内贾德·侯赛尼扬的话表示,在开发 Yadavaran 大油田的合作中,有望与中石化按照新的回购合同模式签订第一份合同。

壳牌、道达尔等欧洲巨头近年已在伊朗开采原油。外国公司经常抱怨该方式补偿的期限太短。为了在能源领域吸引外资,伊朗政府正准备延长回购的期限。石油部副部长内贾德·侯赛尼扬今年 2 月表示,回购方式的改变意味着,一旦油井投产,外国投资公司将继续提供技术支持,以保证油田的稳产。“合同执行期将延长

到油田没油为止。”

中国将成伊朗油气领域最大投资者

专家指出:由于中伊合作近年来进展顺利,一旦 Garmsar 和 Yadavaran 付诸实施,中国将成为伊朗对外油气领域最大的投资者。

此前,中伊已经在石油和天然气领域签订了 100 多个长期的大型合作项目。

截至 2006 年 2 月,中伊之间共有包括大连 LNG 精炼厂在内的六七十个石油中下游合作项目,中石化在伊朗获得了份额油,而珠海报或公司此

前已签下了 1200 万吨原油进口大单。

对中国公司而言,最大的风险在于美国。国家信息中心经济预测部牛犁在接受上海证券报采访时表示:“根据克林顿政府时期美国国会通过的‘达马托法案’,美国禁止外国公司对伊朗和利比亚的能源产业进行大规模投资,并要对违反制裁法案的外国公司进行报复。”

中国社会科学院第三世界研究中心副秘书长刘明副研究员认为,伊朗有能力给中国提供能源,

中国和伊朗关系历来不错,没有必要放弃如此巨大的能源来源。

牛犁也认为:在美国对伊朗核问题的提议没有变成联合国决议前,中国公司在伊朗的利益基本不会受到影响。实际上,即使是美、伊矛盾公开化后,西方石油公司依然积极参与伊朗油田开发。包括和美国关系密切的日本,也坚持不放弃伊朗阿扎德干油田开发项目。”

“当今世界上,已经没有舒舒服服能拿到资源的国家了。”牛犁说。(李雁争)

橡果国际将赴纳市挂牌

□本报记者 陆琼琼

20 日,外电消息称,中国最大的电视购物企业之一的橡果国际 8 月初以前将实现美国纳斯达克上市,并称 7 月开始路演活动,集资 1.5 亿至 2 亿美元。

橡果国际是一家电视购物公司,通过向电视媒体大量购买廉价的非黄金时段来投放其广告,用户则通过广告上预留电话购买产品,橡果国际目前拥有好记星、背背佳等品牌。

橡果并非中国电视购物行业的先驱者。许多同样诞生于上世纪的国内电视购物公司因价格虚高、产品缺陷等问题而集体堕入谷底。而橡果国际的近两年营收平均增长率则高达 56.02%。

橡果国际 CEO 胡煜君曾经在哈慈集团任职,并以电视广告营销见长,也曾参与创办中国最早的电视购物公司帝威斯。

胡煜君入主橡果国际以后开始调整实力虚弱的橡果国际,吸引了各地电视直销公司作为股东,捆绑了橡果和这些分销商的利益,通过在中央电视台和地方台共推广告而放大能量。

胡煜君还从好记星开始尝试品牌运营,使其在已有的直销推广 + 分销渠道的模式下,又增加了另一把利剑。

2005 年,软银赛富投资了 3500 万美元给橡果国际,这家风险投资公司曾经在盛大网络(Nasdaq:SNDA)不被人看好时,对盛大进行融资并获得丰厚回报。

软银赛富合伙人阎焱曾经表示:“盛大肯定不会只是我们最成功的投资案例。”他当时就

已预计,2006 年人们将很有可能看到至少一个比盛大更成功的企业在纳斯达克上市,这其中包括橡果国际。

永乐将压缩 10% 的人力成本

□本报记者 陆琼琼

永乐电器(0503.HK)股价持续下跌,6 月 20 日报收 1.84 港元,接近 52 周的最低价 1.84 港元。连日来,永乐笼罩在各种利空消息阴影中,这家排名中国家电连锁第三的企业突然遭遇前所未有的压力。

19 日永乐董事长陈晓对“与大中分手”的传言表示愤慨,随后永乐与大中共同发布声明否认此事。20 日,永乐北京分公司即将注销及大裁员的消息又扑面而来。永乐新闻发言人黄建平无奈地表示,“北京分公司一直由大中代为管理,不存在注

销的事,而裁员更是子虚乌有。”但是黄建平承认,永乐将压缩 10% 左右的人力成本。

记者从国美和苏宁了解到,的确有永乐的员工到上述两家应聘,但并没有形成规模。上海交电电器商业行业协会秘书长韩建华则表示,2004 年底开始,国美、苏宁、永乐三大公司都开始加速开店,单店的增速近 30%,而市场容量的增速却不到 10%,两者的不平衡造成经营成本大幅上升。“应该说家电连锁企业与发展到这个阶段,的确碰到了新课题:如何向业内强者对话;如何向纵深发展。”

在周一的公告中,电盈并没有透露收购方的详细资料,也未透露收购价格细节。但多家海外媒体昨日报道称,此次收购方为澳大利亚的投资银行麦格理银行,其有意通过旗下私人股权机构,收购包括电盈旗下固话网络、宽带、SUNDAY 及宽带电视业务 NOW 的在在的资产,麦格理的出价可能高达 400 亿港元,而市场估计电盈的电讯及媒体资产市值约为 272 亿港元。

近年来,麦格理银行在

吉林奇峰化纤今日挂牌

□特约记者 杨勤

内地腈纶生产商吉林奇峰化纤(0549.HK)今日将在香港联交所主板挂牌。

据公司昨日公布的招股结果显示,该股在香港公开发售部分获得约 0.4 倍超额认购,国际配售部分也获得超额认购,但无超额分配。该股上市价定于每

股 1.69 港元,为招股价范围的下限,集资净额为 3.7 亿港元。

吉林奇峰化纤此次上市招股总数 2.36 亿股 H 股,其中 90% 配售,10% 公开发售,招股价在 1.69 - 2.12 港元之间。

该股虽然为内地第二大腈纶生产商,但招股期间港股市场大幅波动,导致市场预期冷淡,挂牌后的股价表现难以乐观。

■港股大盘点评

港股市场观望气氛浓

□特约记者 杨勤

亚洲股市普遍疲弱,东京日经 225 指数下跌 1.43%,首尔综合指数下跌 2.06%。分析人士认为,亚洲股市走低表明,一些海外基金可能开始撤离该地区。香港股市昨日跟随下滑,恒生指数下跌 159.89 点,报收 15089.97 点。

由于对内地宏观调控担忧的加剧,使国企指数继续跑输大盘,该指数收报 6080.84 点,

下跌 151.04 点,全日成交量增加至 58.57 亿港元。红筹指数下跌 39.04 点至 2110.75 点,成交 22.65 亿港元。

但美林发表研究报告指出,目前应该将资金由 A 股转向港股,因为目前 A 股估值偏高。不过,美林称,长期而言,仍青睐 A 股,因内地的资金流动状况相比香港上市的中资股更为有利,另外,A 股涉及的行业更广,受经济周期影响较 H 股小。

电盈有望出售核心电讯资产

传麦格理银行 400 亿港元接盘

□特约记者 杨勤

香港富豪李泽楷旗下的电盈盈科(0008.HK)正在酝酿一起 2000 年合并以来的最大规模资产出售。

周一,电盈盈科及其关联公司突然停牌,该公司当晚宣布,6 月 16 日,收到一名独立第三方提出的无约束力意向,表示愿意收购电盈大部分电讯及媒体相关资产。

电盈还强调,这个交易只是通过收购公司若干附属公司的资产及股份,取得公司电讯及媒体相关资产,不会涉及收购电盈股票。有关交易是否会落实还是未知数,若有新进展将另行公布。

电盈盈科周一停牌前报收 4.8 港元,其子公司盈大地产(0432.HK)和 SUNDAY(0866.HK)停牌前分别报收 2.15 港元及 0.51 港元。持有 22.71%电盈股权的新加坡上市公司盈科拓展周一也因电盈要求而停牌一天。

2005 年,电盈的营业额达 224.99 亿港元,其中逾七成收入源自其电讯服务。

在周一的公告中,电盈并没有透露收购方的详细资料,也未透露收购价格细节。但多家海外媒体昨日报道称,此次收购方为澳大利亚的投资银行麦格理银行,其有意通过旗下私人股权机构,收购包括电盈旗下固话网络、宽带、SUNDAY 及宽带电视业务 NOW 的在在的资产,麦格理的出价可能高达 400 亿港元,而市场估计电盈的电讯及媒体资产市值约为 272 亿港元。

近年来,麦格理银行在



资料图

国际资本舞台上相当活跃,在去年提出以 27 亿美元收购伦敦敦交所未果后,最近又竞标英国最大码头公司英国联合港口集团(ABP),与美资大行高盛展开竞争。此外,该行还在去年以近 9 亿美元,从凯雷投资集团手中,收购有线电视运营商台湾宽频通讯 100% 股权。昨日,麦格理银行发言人并没有对上述消息作出评论。

但电盈昨日中午在香港联交所发布澄清公告称:“公司注意到若干新闻报道刊载有关收购本公司大部分电讯及媒体资产的估计代价。但这些资料均属猜测,并不真实准确。”

受此影响,昨日,电盈及系内公司复牌后大幅上涨。电盈上涨 8.333%,收报 5.2 港元。SUNDAY 上涨 9.804%,报收 0.56 港元。盈大地产报收 2.175 港元,上涨 1.163%。

电盈盈科是香港最大的通信服务供应商,也是亚洲主要综合通信服务公司。2000 年 8 月,李泽楷“蛇吞象”,以 280 亿美元收购英国的电盈盈科,成就了当时亚洲最大的一笔收购交易,也使李泽楷成为了香港著名的互联网大腕。

由于负债沉重,近年来,电盈盈科不得不减缓互联网业务发展,并通过出售海底电缆资产及放弃移动电话等业务偿债。但对于电盈有意出售核心电讯和媒体资产,仍有市场人士感到意外。

在今年三月份的电盈业绩会上,李泽楷还曾表示,电盈未来会在同一平台提供四合一服务,创造交叉销售机会及协同效应。

交易仍存在不确定因素

假若真的出售 SUN-

DAY, NOW 等电讯媒体资产后,电盈在港地持有的上市公司只剩盈大地产,电盈持股 61.66%。目前,电盈在 SUN-DAY 的持股量为 79.35%。另外,盈科保险(0065.HK)由李泽楷私人持股 47.15%。

除上述因素外,2005 年初,电盈成功以 79 亿港元引入网通(0906.HK)母公司中国网通集团成为其第二大股东,双方计划在内地展开全方位合作,所以此次电盈若把旗下的网及其他主要资产出售,与网通的合作关系是否还能持续也是一个问号。更重要的是,网通是否愿意将电盈的重要资产转售给其他外资。

昨日市场上已开始流传,网通拟加入竞拍电盈资产的队伍,但网通集团尚未就此发表评论。(杨勤)

中铝 2.19 亿控股遵义铝业

□本报记者 徐虞利

江水电持有的遵义铝业部分股权及另外八家公司持有的遵义铝业的全部股权,但须经上级主管部门最终同意后生效。

据悉,遵义铝业包括年产能 11.3 万吨电解铝生产线及其配套设施。截至 2005 年年底,经评估的总资产约 10.23 亿元,净资产约 3.07 亿元。

此前中国铝业曾公开表示,2006 年将把原铝产能从 150 万吨提高到 300 万吨。业内专家分析,现阶段电解铝行业盈利进入上升周期,相对于其他有色品种,铝的资源属性最弱,由于产能过剩和氧化铝价格大幅上升,近两年来国内电解铝行业经历了一段萧条期,但随着今年国内大量新建氧化铝产能快速释放,

国内氧化铝现货价格将快速回落,铝业利润空间将会向电解铝环节转移,电解铝行业的盈利空间将逐步改善。

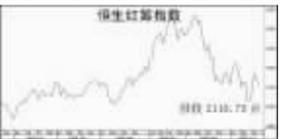
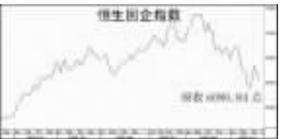
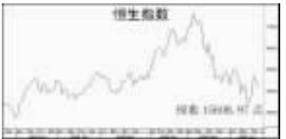
因此,在发行新股募集数十亿港元资金后,中国铝业对电解铝行业还会有大手笔的并购。

目前,国内氧化铝在建产能

巨大。2006 年,中国铝业在建和拟建产能达到 2200 万吨,其中 2006 年和 2007 年预计将新增产能 460 万吨和 540 万吨。

2006 年中国氧化铝产能将升至 1500 万吨,去年产能为 950 万吨。而中铝的垄断地位也正在受到挑战,2005 年,其市场份额已占 95% 降至 90%,2006 年预计将降至 75%。因此,中铝加快完善上下游产业链的步伐也在情理之中。(徐虞利)

氧化铝垄断地位受挑战



恒生指数成份股行情日报 (2006年6月20日)

代码	股票名称	收市价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0001	长江实业	44.600	-0.99	17350
0002	中电控股	44.650	0.22	2315
0003	中港燃气	17.050	-0.29	4622
0004	六合仓	29.250	-1.33	13796
0005	广生控股	134.200	-0.81	10223
0006	香港电灯	34.550	-0.90	12187
0008	电讯盈科	5.200	8.33	148114
0011	恒生银行	96.000	-0.52	1675
0012	新恒基	37.950	-0.44	4333
0013	和记黄埔	69.300	-0.57	3294
0016	新世界	70.000	-0.90	44307
0017	新世界	11.300	-0.74	6233
0019	太古 A	75.450	-0.53	2061
0023	新世界	30.850	1.34	23141
0066	渣打银行	18.050	-1.37	28099
0083	恒裕集团	11.150	-1.33	6524
0101	恒裕集团	13.500	-1.57	36770
0144	招商局	20.450	-0.19	5026
0170	渣打银行	25.650	4.24	44835
0267	中信泰富	22.100	-1.78	2075
0291	华润创业	15.200	2.70	8935
0293	恒裕集团	13.500	0.00	6566
0330	恒裕集团	58.950	-0.50	2202
0494	新世界	15.200	-0.96	1781
0551	阳光工业	19.200	-0.53	8139
0762	中国网通	6.700	2.19	12486
0883	中国网通	12.400	2.56	118465
0906	中国网通	12.400	-1.98	6851
0941	中国移动	40.900	-1.45	14305
0992	中国移动	2.450	0.00	24620
1038	长江基建	22.250	-1.55	1090
1199	中国网通	13.150	-0.76	7239
2388	中国网通	14.750	-0.67	14710

红筹指数成份股行情日报 (2006年6月20日)

代码	股票名称	收市价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0168	耀华玻璃	8.250	-4.07	444
0177	宇山控股	10.500	-2.41	14708
0323	马钢股份	2.300	-4.17	29327
0338	上海石化	6.000	-2.34	20152
0347	鞍钢新轧	5.950	-2.46	8222
0358	江西铜业	5.900	-5.60	30063
0386	宝钢股份	3.975	3.05	148595
0489	东风汽车	3.600	-2.70	24424
0525	广汽集团	2.600	-0.39	9679
0576	奇瑞汽车	4.450	-2.73	61626
0598	中国外运	2.225	0.00	27472
0604	中国外运	4.400	-2.29	27872
0728	中国外运	2.375	-2.06	81212
0753	中国外运	2.975	-4.00	6022
0763	中国外运	23.500	-2.20	6939
0857	中国石化	7.450	-1.97	88884
0902	中国石化	14.800	1.54	108477
0914	海螺水泥	11.650	-8.98	4738
0939	建设银行	3.275	-0.76	233906
0991	光大银行	2.900	2.97	44114
1055	南方航空	1.660	-2.92	6004
1071	中国神华	2.025	-4.71	4355
1088	中国神华	12.200	-2.79	13745
1138	中海发展	5.400	0.00	5808
1171	神州保险	6.150	2.83	19425
1211	比亚迪	14.100	-2.42	485
1919	中国远洋	3.550	-0.70	3462
2318	平安保险	20.200	2.28	6393
2328	中国财险	2.550	-3.77	17264
2608	中国财险	40.800	2.28	56090
2628	中国人寿	10.550	-3.65	135101
2698	鞍钢股份	8.750	-2.78	2623
2727	上海汽车	6.85	-1.02	19418
2866	中海集运	1.910	-1.55	5078
2883	中海集运	3.300	-2.94	10118
2899	紫金矿业	3.125	4.28	65712
3328	交通银行	4.625	-1.60	54168

红筹指数成份股行情日报 (2006年6月20日)

代码	股票名称	收市价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0123	越秀控股	1.350	1.50	22973
0124	金鹰控股	3.175	-0.78	532
0135	招商局	13.800	-1.34	10710
0144	招商局	20.450	-0.19	5026
0152	深圳国际	0.315	1.61	8938
0203	招商局	6.250	3.96	37764
0270	粤海投资	2.725	-2.68	7924
0308	香港中旅	1.710	-1.72	11423
0363	招商局	14.800	0.00	466
0392	中国财险	11.700	-2.50	2493
0506	招商局	9.250	-1.57	10555
0604	深圳国际	1.970	-0.51	3194
0762	中国网通	6.700	-2.19	12486
0836	中国网通	12.400	-1.94	4822
0861	神州数码	2.150	-3.3	