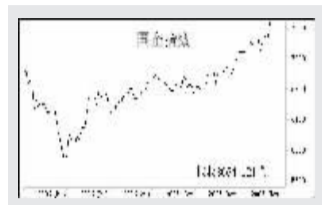


■港股大盘点评

中资金融股表现抢眼

国企指数突破 8000 点大关



□本报记者 杨勤

受多家地产股配股的影响,香港股市周一走低。恒生指数早盘最多下跌近 173 点,其后在中资股的带动下,跌幅逐步收窄,收盘跌 22.6 点,报收 18868.54 点。市场交投依然活跃,成交金额达 576.6 亿港元。中资金融股整体表现抢眼,带动国企指数突破 8000 点水平。

时富资产管理董事陈春敬表示,投资者对近期大型地产股纷纷配股感到担忧,使地产股承受抛压。

昨日,恒基地产(0012.HK)大跌 6.298%,至 43.15 港元,为恒指成份股跌幅之首。恒生地

产分类指数昨日也因下跌 390.88 点,报收 21533.91。

中资股昨日表现强劲,中石化(0386.HK)和中行(3988.HK)普身恒指成份股行列,加上中资金融股气势如虹,多只股份创下上市以来新高,刺激国企指数突破 8000 点,报收 8064.12 点,大涨 149.62 点,盘中最高达到 8068.7 点,均创新高,市场成交放大至 133.57 亿港元。红筹指数跌幅近 1 点,至 3046.94 点,成交近 40 亿港元。

恒指服务公司日前宣布将推出恒生中国 H 金融类股指数,该指数将包括 8 只成份股(5 只银行股,3 只保险股),于 11 月 27 日推出,相应的指数基金可能也在此后很快推出,因此引发大量买盘。在这 8 只股票中,交通银行(3328.HK)、工商银行(1398.HK)、招商银行(3968.HK)和中国人寿(2628.HK)均创出上市新高,7 只个股位居交投最为活跃的前 20 只个股之列。

加速扩张 中华网私募 1.68 亿美元

旗下两公司欲分拆伦敦上市

□本报记者 陈中小路

为了推进业务扩张和收购,中华网投资集团有限公司(Nasdaq:CHINA)已与 12 家机构投资者签署协议,以私募的形式出售 1.68 亿美元的可换股优先债券,以集所得进行业务扩充和收购。

记者了解到,中华网投资集团打算将此次私募所得,为旗下中华网软件集团和中华网游戏集团的发展进行收购;开发网游等。

中华网投资集团有限公司首席执行官叶克勇昨日对本报记者表示,这次深具战略意义交易的成功募集到的 1.68 亿美元,再加上现有的大量现金,能为公司在财务上提供了更大灵活性。

过去的 10 个交易日,中华网投资集团股份平均收市价为 6.47 美元,预设的 10.37 美元的兑换价高出现价 40%。“一般来说,私募是发生在公司上市前,但是这一次却是上市后,数额也较大。”中华网有关人士强调,这是由于投资者对

加速扩张 中华网私募 1.68 亿美元

中华网分拆旗下公司上市的存有期待,但又希望有效规避风险。

中华网与机构投资者达成的协议提及,一旦中华网投资集团下属的中华网软件集团有限公司和中华网游戏集团有限公司中的任何一家进行 IPO,该批债券将根据初始股发行价确定的兑换价转换成该公司的普通股。

中华网有关人士透露,中华网投资集团旗下的中华网软件和香港上市公司中华网科技(8006.HK)旗下的中华网游戏公司计划在近期分拆至伦敦上市,而中华网无线目前并不在上市计划范围内。值得注意的是,中华网软件和中华网游戏是中华网旗下两家重头公司,其营收分别占 2 家上市公司的 80%以及 50%以上。

“目前公司已经为此做了很多准备工作,不过具体上市地点现在还没有完全确定。”中华网有关人士表示,至于具体的上市公司形态,即有可能是两公司独立上市,也可能是打包成一个公司上市。

澳联邦银行持股中国电信达 9%

□本报记者 陈中小路

澳大利亚联邦银行买入中国电信(0728.HK)的热情仍在持续。

香港联交所昨日公布的数据显示,该行目前已增持中国电信至 9%,9 月以来,澳大利亚联邦银行一直在买入中国电信,持股比例也由最初的不到 5% 迅速提升至目前的 9%,动用资金高达 10 多亿港元。

上周五,中国电信股价更是

冲高至 3.52 港元的历史最高价,再次刷新了此前一天刚创造的 3.45 港元的记录。“澳大利亚联邦银行的举动一定程度上代表了他们对 3G 牌照即将发放的认可。”BDA 高级电信顾问张宇认为。

DBS 亦于昨日发布报告称,中国电信今年前 9 个月业绩理想,而且中国电信的价值较同业有折让,故建议“买入”,并把该公司目标价由 3 港元大幅提升至 3.85 港元。

荣智健 62 亿港元南非购矿

□本报记者 杨勤

中非合作论坛北京峰会结束还不到一周,中国、南非两国的企业家就迅速达成一笔“大单”。

全球第三大矿业公司、南非英美资源集团(Anglo American)的股东奥本海默家族(Openeheimer)日前宣布,将手中三分之一的股权出售给中信泰富(0267.HK)主席荣智健,交易金额约 62.6 亿港元。

根据协议,荣智健私人拥有的 China Vision Resources 公司将取得英美资源集团 1.13% 股权,奥本海默家族所持股权将减少至 2% 左右。

此外,还有投行人士指出,荣智健入股英美资源集团也可以使其旗下特钢企业下游产品与上游进货渠道挂钩,令中信泰富在内地市场中更好地扩张。

李嘉诚“导演” 电盈案“杀青”

旗下慈善基金斥资 48.5 亿港元“救场”

□本报记者 杨勤

虽然电讯盈科股权收购案终于取得突破性进展,但投资银行家梁伯韬筹组的收购财团成员名单已无悬念。正如此前猜测的那样,西班牙电信(Telefonica)、长江实业(0001.HK)主席李嘉诚旗下基金会将入股电盈。而通过动用旗下“慈善基金会”资源,李嘉诚也巧妙的避开相关监管条例,帮助李泽楷渡过难关。

同时,网通集团昨天也宣布,在西班牙电信从梁伯韬手中取得电讯盈科 8% 股份后,由在电盈持股近 20% 的网通集团出面与西班牙电信公司组成合资公司,双方注入所持电盈股份,未来该公司将持有电盈约 28% 股份。这一结果说明,李嘉诚、西班牙电信、网通集团三方在电盈收购事宜上达成一致。

今年 7 月 9 日,梁伯韬通过旗下 Fiorlante Limited 收购盈拓所持有的电盈全部股权,约占电盈 22.65% 股权(以下均为“已发行股本”),收购价为每股 6 港元,交易总额约 91.62 亿港元。

上周日,梁伯韬通过财经公关公司公布,西班牙电信将收购电盈 8% 股权;李嘉诚基金会有限公司将收购电盈 10% 股权;而李嘉诚(加拿大)基金会将收购电盈 2% 股权;梁伯韬本人持有其余 2.65% 电盈股权,加上此前其拥有的 0.7% 股权,梁伯韬将



张大伟 制图

合计持有电盈 3.35% 股权。据统计,李嘉诚基金会购入电盈共 12% 权益,所需约 48.5 亿港元,这使得其成为电盈收购案中最大的资金供给方。

虽然,电盈股权买家财团成员终于尘埃落定。不过,梁伯韬的声明还指出,完成交易的先决条件,包括盈拓小股东表决权通过与 Fiorlante 的交易;终止或撤销盈拓目前向小股东提出的私有化方案;以及取得包括香港广播事务管理局等所有必须的监管机构的准许或豁免等。

根据梁伯韬之前发表的声明,香港证监会已经裁定,并没有足够证据证明上述有关人士及电盈第二大股东中国网通在电盈股权交易有一致行动,因此毋须提出全面收购。市场人士认为,李嘉诚通过旗下两个“慈善基金会”购入电盈股份,因此不会抵触相关条例。

另外,由于电盈拥有香港本地收费电视节目服务牌照,及非香港本地电视节目服务牌照,香港广管局表示,持牌人有责任遵守《广播条例》有

关条文。若收购公司股份的安排,导致不符合持牌资格人士,对其电视业务行使控制,它须向香港行政长官会同行政会议申请事先批准。

盈科拓展将于本月 24 日召开特别股东大会,表决电盈私有化计划,如果私有化计划失败,盈拓会再召开股东会。因此,电盈股权交易中最重要的环节是盈拓小股东会否支持出售电盈议案,由于李泽楷已被禁止在有关决议上投票,因此小股东们的态度将会决定电盈股权交易的命运。

西班牙电信“搭桥” 网通笑纳电盈

网通绝对控股合资公司

□本报记者 陈中小路

网通集团法律部总经理李涛昨日向本报记者透露,未来网通与西班牙电信在合资公司的持股比例将参照双方所持电盈股份以及电盈股票的市场价格两个因素而定,不过可以肯定的是,网通将成为该公司大股东。中银国际也指出,如果按照双方持股比例计算,网通将持合资公司 71.4% 股权。

虽然网通集团高调指出,“西班牙电信入股人股有助于提升电讯盈科的公司价值,为股东带来更好回报。”但不乏香港投行人士

都认为,西班牙电信只是出于暂时帮网通持股的目的,在梁伯韬的财团中扮演一个“助人为乐”的参与者角色。据有关知情人士透露,至少要等到 11 月底盈科(亚洲)拓展有限公司小股东就李泽楷向梁伯韬表决通过之后,梁伯韬才能根据之前与西班牙电信达成的协议把股权转让给西班牙电信,而后网通和西班牙电信的合资计划才能执行。

一旦上述交易完成,该合资公司将成为电盈的大股东,李涛也强调,网通作为电盈大股东的所有权利和义务,但绝对不会谋求控制电盈董

事会。值得注意的是,在资本层面的合作推进之时,网通、西班牙电信以及电盈三大运营商也顺势把合作延续到业务层面,这也给西班牙电信创造出进入内地电信运营业务的先机,而在此前 SK 电讯是外资运营商中的唯一先例。

网通昨日宣布,三方已签订了策略性联盟备忘录,将在 IPTV、移动业务、相互间语音落地等方面进行充分合作。此前网通和电盈也曾就 IPTV 等业务达成在内地合作计划,但一直都没太多的实质性推进。

西班牙电信同步增持网通

□本报记者 陈中小路

不排除作为交换条件,在电盈股权方面通力合作的同时,网通集团旗下中国网通(0906.HK)与西班牙电信的关系也是更上一层楼。

中国网通昨日就去年与西班牙电信签署的策略性联盟协议发布了一份补充协议,明确了西班牙电信将进一步增持中国网通股份至 9.9%,以及有望增加一个董事会席位。这也与本报 7 月 3 日独家报道的《西班牙 Telefonica 将增持网通股份至 9.9%》基本一致。

据记者了解,西班牙电信有可能从现有股东手中购买其中 4.3% 股份,而另外 0.6% 将在市场上购买。此外,当西班牙电信的持股比例在 5% 至 14.9% 之间时,公司有权向董事会提名总计两名代表,目前该公司持有中国网通 5% 的股份以及拥

有一个董事会席位。业内人士指出,这个协议的公布是西班牙电信增持中国通通的信号。

西班牙电信于去年 6 月份花费 2.4 亿欧元购入网通 3% 股份,9 月增持至 5%。该公司表示,为持有网通 5% 的股份总共花费了 4.183 亿欧元。

按照网通目前 1048 亿港元的市值粗略计算,西班牙电信完成增持需要动用的资金将超过 50 亿港元。而在从梁伯韬手中拿到电盈 8% 股权的交易中,西班牙网通需要投入的资金也在 30 亿港元左右。

由于此事与西班牙电信入股电盈股权同期公布,外界不免对两事之关联甚为关注。对此,网通集团法律部总经理李涛向记者强调,两件事分别是集团公司和上市公司根据自己判断所发生的行为,二者并无关联。



李嘉诚基金会 将长期持有电盈

□本报记者 杨勤

对于李嘉诚基金会为何会参与此次电盈股权的交易,本报记者昨日采访了李嘉诚基金会发言人。

记者:李嘉诚基金会为何参与投资?

发言人:李嘉诚于 1980 年最先成立李嘉诚基金会以支持香港、中国内地及海外的医疗、教育、科研、文化等项目,迄今已捐款超过 77 亿港元,香港及中国内地公益项目占九成。

李嘉诚基金会一直都有选择性地将投资于香港或海外的公司及项目,为基金会增加资本回报,以支持其长远公益事业的目标。此次购入的电盈股份,基金会将会作长线投资。

记者:这项交易是否是李嘉诚基金会较大的一项投资?

发言人:基金会投资的范围很广,不限于股票投资,还有基建及房地产项目。比此次交易投资额大得多的项目也有。有些项目现市值甚至也是电盈股份投资额的四五倍。

记者:有人认为李嘉诚基金会这次投资电盈对香港电讯市场的竞争环境带来负面影响,公司的看法是怎样的?

发言人:一直以来,电盈与和记电讯的激烈竞争,这次交易完成后,李嘉诚基金会相对只是一个较小的投资者(持股 12%),因此不会改变香港本地电讯市场的竞争环境。

恒生指数成份股行情日报

代码	股票简称	收市价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0001	长江实业	49.8	-1.29	3970
0002	中国海外	49.8	-0.9	5030
0003	香港中华煤气	17.56	-1.01	10142
0004	九龙仓集团	26.55	-0.38	3377
0005	汇丰控股	150.4	-0.13	8325
0006	香港置地	23.35	-0.42	1478
0008	电讯盈科	5.04	0.4	21156
0011	恒生银行	103	0	3614
0012	恒基地产	43.15	-6.3	146309
0013	和记黄埔	71.4	0.99	10851
0016	新鸿基地产	89.1	-1.27	3955
0017	新世界发展	14.44	-0.41	9340
0019	太古 A	82.35	0.73	1160
0023	交通银行	24.55	-0.81	23309
0066	渣打公司	19.08	-0.62	3740
0083	信和置业	14.76	-0.27	15142
0101	恒隆地产	16.28	-0.73	13061
0144	招商局国际	24.15	-0.21	8294
0267	中信泰富	24.15	-0.21	8294
0291	华网创业	19.3	-0.1	3284
0293	国泰航空	17.26	0.47	3001
0330	香港交易所	76.65	-0.52	2384
0388	香港交易所	65.4	1.87	8453
0494	利丰	29.2	-1.22	5941
0551	裕元集团	23.2	0.22	961
0762	中国网通	8.34	-0.48	31855
0883	中国网通	6.79	-0.88	92038
0906	中国网通	15.82	3.13	6743
0939	建设银行	3.78	3.28	698117
0941	中国移动	65.6	0.08	24055
1088	长江实业	49.8	-1.29	3970
1199	中远太平洋	16.02	-2.08	7338
2038	富士康国际	26.4	0	6331
2388	中银香港	17.52	0.92	11308

H 股指数成份股行情日报

代码	股票简称	收市价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0168	青岛啤酒	10.6	-1.85	476
0177	泸州老窖	4.76	2.37	9030
0202	金隅股份	3.42	2.17	30784
0338	上海石化	3.41	-1.49	15034
0347	鞍钢股份	8.38	-3.01	11264
0358	江西铜业	8.14	-4.24	79183
0386	潍柴动力	2.3	-0.43	14028
0489	东风集团	3.54	-2.21	25194
0525	广深铁路	3.87	-0.26	5388
0576	浙江沪杭甬	5.34	0.95	1782
0598	中国网通	3.05	2.48	5705
0604	首都机场	5.13	-0.77	5911
0728	中国电信	3.45	1.17	72621
0753	中国网通	3.98	0.25	12928
0763	中国联通	3.05	2.48	5705
0857	中远集团	9.03	0	68104
0902	华能国际	6.25	-0.16	10576
0914	海螺水泥	16.38	-1.68	1662
0939	建设银行	3.78	3.28	698117
0991	华能国际	6.8	-1.31	16300
1071	华能国际	2.74	-1.44	2969
1088	中国神华	14.02	0.86	12707
1138	中国网通	8.31	-3.82	14146
1171	安邦保险	3.9	-0.87	48383
1919	中国远洋	3.9	-0.51	26121
2318	中国平安	29.05	1.93	11716
2328	中国财险	3.31	3.76	93516
2600	中国网通	3.9	-0.17	39508
2628	中国人寿	17.84	4.21	107578
2698	魏桥纺织	10.18	-2.12	1639
2727	中国网通	2.79	-0.71	13329
2866	中国联通	3.1	-0.49	14058
2883	中海油田服务	4.27	-0.7	2972
2899	紫金矿业	4.83	-0.21	2192
3328	交通银行	7.22	6.65	190606
3988	中国网通	3.51	2.63	72829

红筹股指成份股行情日报

代码	股票简称	收市价(港元)	涨跌幅(%)	成交量(千股)
0123	腾邦投资	1.57	-0.63	23750
0124	金隅股份	3.17	3.11	372
0135	中国香港	3.9	-2.65	47400
0144	招商局国际	24.55	-0.41	4287
0152	中国联通	0.4	-1.23	112275
0205	潍柴动力	3.15	-0.32	11526
0270	安邦保险	3.9	-0.87	8424
0308	香港中旅	2.04	0.99	17574
0363	上海实业控股	15.7	-1.26	970
0392	安邦保险	15.76	-1.13	247
0506	中国联通	7	0.14	3985
0604	首都机场	3.12	0.65	9507
0762	中国网通	8.34	-0.48	31855
0836	华能国际	10.82	-4.25	12634
0861	神华能源	3	3.54	1072
0882	天津发展	5.37	2.87	8008
0883	中海油	6.79	-0.88	92038
0906	中国网通	15.82	3.13	6743
0941	中国移动	65.6	0.08	24055
0966	中国联通	7.51	2.18	9526
0992	联想集团	3.13	1.62	31718
1052	越秀交通	3.87	1.84	284
1070	TCL 多媒体	0.61	0	11366
1093	中国网通	1.02	-1.82	4590
1109	华能国际	6.36	-1.55	12795
1114	华能国际	1.19	-2.46	9028
1193	华能国际	0.69	-2.82	1142
1199	中远太平洋	16.02	-2.08	7338
1205	中国联通	1.84	-2.13	11336
2380	中国电力	4.32	5.11	27951

内地、香港两地上市公司股价表

股票简称	A 股收市价(人民币)	H 股收市价(港元)	A 股涨跌幅(%)	H 股涨跌幅(%)
东北电气	2.82	0.77	1.62	3.2
青岛啤酒	12.39	10.6	1.16	1.02
泸州老窖	4.92	4.76	2.37	2.37
北大股份	3.58	1.67	2.12	2.12
交大科技	8	3.25	2.44	2.44
广船国际	13.5	10.6	1.26	1.26
马钢股份	3.56	3.42	1.03	1.03
上海石化	4.95	3.41	1.44	1.44
鞍钢股份	7.79	8.38	0.92	0.92
悠特纺织	4.1	2.1	2.03	2.03
江西铜业	11.5	8.14	1.4	1.4
中国石化	6.73	5.73	1.16	1.16
南京钢铁	4.79	4.24	1.81	1.81
南京钢铁	5.41	1.79	2.99	2.99
东方航空	2.88	1.37	2.08	2.08
新华航空	3.12	1.26	2.43	2.43
中兴通讯	35.68	33.05	1.58	1.58
中国联通	7.52	4.7	1.58	1.58
华能国际	5.65	6.25	0.89	0.89
海螺水泥	17.95	16.38	1.08	1.08
科龙电器	2.27	0.89	2.52	2.52
能源高新	5.55	6.15	0.89	0.89
仪征化纤	3.5	1.58	2.19	2.19
南方航空				