

欧佩克暗示减产 油价又逼近100美元

◎本报记者 朱周良

受欧佩克可能在下次减产以及美国炼油厂发生爆炸等因素刺激,国际油价近日连续大涨。至昨日,伦敦布伦特原油已连涨四个交易日,而纽约基准原油期货昨天在电子盘中一度大涨逾2%,一举突破98美元,直逼年初创下的100.09美元历史新高。

CFTC的最新统计显示,对冲基金等投机资金五周来首次在国际原油期货市场上增加了多头仓位。

一位美国石油交易员日前在接受采访时表示,投机资金将大举涌入大宗商品市场,如果亚洲经济传来利好数据,国际油价有可能再次突破100美元。

四大诱因促上涨

分析人士指出,油价持续走高,与欧佩克发出减产暗示有很大关系。此外,委内瑞拉与美国发生“断油”纠纷、非洲产油大国尼日利亚局势不稳以及美国得州发生炼油厂爆炸等因素,也进一步推动了油价走高。

上周,阿尔及利亚和伊朗等国的石油官员都透露,在下次会议上,该组织可能考虑减产而不是增产,主要是因为冬季取暖油需求下降。

与此同时,油市对委内瑞拉原油供应问题也很关注。上周委内瑞拉总统查韦斯曾警告,如果埃克森美孚和委内瑞拉的相关诉讼继续,委将停止向美国供油。不过查韦斯在本周松了口,称除非非美国一条国际公路关闭,至少4人在爆炸中受伤。据悉,这家炼油厂为美国Alon公司所有,日提煉原油7万桶。



NYMEX原油期货今年以来走势图

点。据报道,目前袭击了该国石油基础设施的武装分子要求美国总统布什就尼日利亚长期以来的危机进行调解。受到冲突的影响,尼日利亚的原油产量已经下降了20%。

分析指出,在美国得州的炼油厂爆炸事件,也给油市增加了炒作题材。美国得克萨斯州一家炼油厂18日发生爆炸,致使附近学校和一条国际公路关闭,至少4人在爆炸中受伤。据悉,这家炼油厂为美国Alon公司所有,日提煉原油7万桶。

欧佩克下月可能减产

在欧佩克看来,市场供应充足,因此减产很有可能发生。

瑞士信贷的能源分析师塔纳说。澳大利亚联储银行的商品分析师摩尔也表示,欧佩克肯定不会让任何供应过剩的情况发生,特别是考虑到炼油行业产能过剩。

欧佩克轮值主席哈利勒本月13日曾表示,鉴于美国经济降温、炼油厂关停检修以及燃油消费随冬季结束而明显下降,全球原油需求在第二季度可能下降多达180万桶/日,在这种情况下,欧佩克不会考虑增产。

在本月初的上次部长级会议上,欧佩克各国部长宣布继续维持产量不变,抵制了美国多次要求该

组织增产的呼声。欧佩克最大成员国沙特阿拉伯的石油部长纳伊米会后说,作出上述决定“很自然”,因为原油市场基本“健康”。

而委内瑞拉等国石油部长则透露,如果价格继续下滑,在3月5日的下次会议上,欧佩克更可能建议减产。

欧佩克的原油产量占全球的40%,上周,该组织宣布将对今年全球原油需求的预测下调1.4%,主要考虑到美国经济衰退的风险。欧佩克还预计,今年第二季度全球原油日需求量将下降160万桶,主要因为取暖油需求下降。

足,因此减产很有可能发生。瑞士信贷的能源分析师塔纳说。澳大利亚联储银行的商品分析师摩尔也表示,欧佩克肯定不会让任何供应过剩的情况发生,特别是考虑到炼油行业产能过剩。

欧佩克轮值主席哈利勒本月13日曾表示,鉴于美国经济降温、炼油厂关停检修以及燃油消费随冬季结束而明显下降,全球原油需求在第二季度可能下降多达180万桶/日,在这种情况下,欧佩克不会考虑增产。

在本月初的上次部长级会议上,欧佩克各国部长宣布继续维持产量不变,抵制了美国多次要求该

组织增产的呼声。欧佩克最大成员国沙特阿拉伯的石油部长纳伊米会后说,作出上述决定“很自然”,因为原油市场基本“健康”。

而委内瑞拉等国石油部长则透露,如果价格继续下滑,在3月5日的下次会议上,欧佩克更可能建议减产。

欧佩克的原油产量占全球的40%,上周,该组织宣布将对今年全球原油需求的预测下调1.4%,主要考虑到美国经济衰退的风险。欧佩克还预计,今年第二季度全球原油日需求量将下降160万桶,主要因为取暖油需求下降。

单日涨幅近3美元

昨日盘中,4月份交货的布伦特原油期货一度上涨57美分,报95.48美元,涨幅0.6%,为连续第四个交易日走高。

而在纽约,由于美国总统日休市,纽约商交所18日并无交易。不过在当天的电子盘中,油价仍持续上扬,当天最高达到96.38美元,较上周五收盘价涨了1.1美元。昨日电子交易中,3月份交货的纽约轻质原油期货继续大涨,一举突破98美元,较15日收盘涨了超过2美元。

截至北京时间昨日22时30分,纽约3月原油期货报98.35美元,较15日收盘涨了3美元,此前一度触及98.47美元。在短短两周内,油价累计涨了11美元。

今年1月3日,纽约油价曾创下每桶100.09美元的历史新高。不过,随着美国商业库存持续上升,加上外界对美国经济衰退的担忧加重,油价此后持续回落,最低跌至1月底的85.42美元。

业内人士注意到,虽然全球最大原油消费国美国经济面临减速,但在美元贬值和亚洲经济表现强劲的背景下,投机资金继续看涨国际油价。美国商品期货交易委员会

下投行部门的部分交易员在债券定价方面出现了失误,直接导致公司作出巨额损失计提。该行并未透露这些交易员的具体身份,只是表示公司仍在评估这一事件会否对2007年的盈利产生影响。

在声明中,瑞信将巨额的资产冲减归咎于两方面原因:一是2008年第一季度金融市场的利不利形势,二是“小部分交易员”在结构性信贷交易业务方面的定价失误。不过,即便如此,该行仍预计首季能保持盈利。

瑞信上周公布,去年在信贷相关资产上的资产冲减达20亿欧元(约18亿美元)。受信贷相关资产减

瑞信惊曝“乌龙单” 首季盈利骤降 10 亿美元

◎本报记者 朱周良

瑞士第二大银行瑞士信贷集团昨天发布声明称,由于其内部交易员在债券方面的“定价失误”,公司被迫计提28.5亿美元的资产支持证券相关损失,进而可能使得今年第一季度盈利减少10亿美元左右。受这一消息影响,瑞信的股价昨日一度暴跌10%,为五年多以来最大跌幅。

祸起“定价失误”

瑞信19日发布的简单电子声明称,近期的一项内部调查发现,旗

下投行部门的部分交易员在债券定价方面出现了失误,直接导致公司作出巨额损失计提。该行并未透露这些交易员的具体身份,只是表示公司仍在评估这一事件会否对2007年的盈利产生影响。

在声明中,瑞信将巨额的资产冲减归咎于两方面原因:一是2008年第一季度金融市场的利不利形势,二是“小部分交易员”在结构性信贷交易业务方面的定价失误。不过,即便如此,该行仍预计首季能保持盈利。

瑞信上周公布,去年在信贷相关资产上的资产冲减达20亿欧元(约18亿美元)。受信贷相关资产减

记的影响,该行去年第四季度集团盈利锐减七成多,去年全年的净利润也下降了25%。不过该行CEO杜根12日表示,他对信贷市场前景的看法“比许多其他人都要乐观”。

业界估计,受信贷危机冲击,美欧各大金融机构迄今为止的资产冲减已超过1450亿美元。瑞信的分析上周更预测,随着危机的延续,金融业还将被迫冲减多达2030亿美元的资产。

股价盘中暴跌10%

分析师指出,在法国兴业银行

一个月前曝出高达70亿美元的创纪录交易欺诈事件后,瑞信的最新公告不免令人对该行产生了同样的内控质疑。

德国WestLB银行的分析师康德斯表示,在财报出台后一周披露这样的负面事件,对瑞信来说是“大打击”,并且可能再度对整个行业带来压力。一位管理了280亿美元资产的欧洲基金经理拉策尔则表示:“现在的问题在于这家银行的内控体系,巨额资产冲减其实并非最大的问题,关键是投资人信心的丧失。”

昨日欧洲市场,瑞信的股价一度暴跌10%,最新报51.80瑞郎,下

跌了4.95瑞郎,该股市值降至600亿瑞郎。而在一天前,受卡塔尔当局入股的消息刺激,瑞信股价一度大涨超过3%。自去年10月以来,该集团股价已猛跌30%以上。

卡塔尔首相阿勒萨尼本周早些时候透露,他领导的卡塔尔投资局已从二级市场买入了部分瑞信的股份,他并未透露具体的持股比例。

受瑞信的负面拖累,欧洲金融股盘中纷纷走低,回吐了前一天的涨幅。瑞士最大银行瑞银跌幅一度超过2%。不过,欧洲股市总体上先抑后扬,三大股指中盘都实现近1%的涨幅。

美股市盈率降至十多年来最低点

据美国媒体报道,受到银行业大举计提信贷相关损失的影响,美国上季度企业盈利大幅萎缩。不过,如果剔除银行股、能源、制药和消费电子等企业的盈利却在不断创新高,股价市盈率则跌到1995年以来最低水平。一些机构认为,美国非银行股的投资价值已经日益凸现。

市盈率处于历史低位

以美国最大石油公司埃克森美孚为例,该公司去年创下上市公司有史以来最高盈利纪录。礼来制药今年的盈利增长也可能创10年来最佳表现。另外,全球最大平面显示器玻璃基板制造商康宁则预测,今年的盈利和收入比将创20年来

最高纪录。

这三家公司目前的市盈率都低于标准普尔500指数,后者的平均市盈率也已经跌至18年来最低水平。根据彭博社对分析师的调查,以2008年预期盈利计算,目前标普500成分股平均市盈率为13.71倍。而上一次该指数市盈率低于14倍还是在1990年10月。

据统计,标普500指数成分股中已公布财报的412家公司里,去年第四季净利润平均下滑19%,主要是受到银行业高达1460亿美元损失计提的拖累。但如果排除金融股,第四季度美股上市企业的获利其实还增长了18%。

在标普500指数中,目前银行、证券、保险和不动产类股的市盈率

最低,仅为10.91倍左右。如果不计金融股,该指数的市盈率为14.2倍,为1995年11月以来最低水平。与此同时,数据还显示,非金融类企业今年的盈利环比增长可能是近两年最高水平,据估计可能达到10%。

能源制药股最为诱人

BlackRock和Wells资本管理等资产管理公司一致认为,在盈利持续增长以及市盈率偏低的情况下,能源、制药和消费电子原料供应商等非银行股已成为诱人的投资目标。

Wells资本的首席投资策略分析师鲍尔森指出,目前主导股价的因素是恐慌心态,而不是基本面。但

他指出,多数公司还是很赚钱,他建议买进工业生产、金属制造和零售类股。

BlackRock的全球股市投资官多尔则指出,金融股盈利可能还会有下降压力,但其他企业的盈利表现都优于预期。他表示,BlackRock有意买进一些基本面良好且价格合理的个股,如制药股和埃克森美孚等能源股。

标普500的能源股指数目前平均市盈率为10.96倍,为非金融产业中市盈率最低的。依照埃克森美孚2008年每股预期盈利7.64美元来计算,该股目前市盈率仅为11倍。埃克森美孚去年盈利406亿美元。过去五年来,该公司股价上涨了155%,涨幅比标普500指数同时期

62%的涨幅高出一倍以上。

与此同时,康宁今年预期盈利27.4亿美元,相当于收入的四成。如果实现,那将是康宁至少自1988年以来盈利状况最佳的一年。康宁目前的市盈率为13.54倍。

另据统计,标普500指数中的医疗股目前市盈率也不过14.32倍,是至少1995年以来的最低水平。其中,礼来制药今年预期每股收益可达3.90美元,增长高达44%。去年该公司每股收益3.54美元,增长率为10%。目前礼来的市盈率为13.01倍。

Hartford首席投资策略分析师克洛比表示,制药类股看来相当诱人,“不管华尔街金融业还会传出什么坏消息,‘人总是会变老,药品的需求还是存在’。” (小安)

环球扫描

布朗欢迎中投公司到英投资

英国首相布朗18日在伦敦唐宁街10号首相府会见了中国国务委员唐家璇。唐家璇说,中英都是有重要影响的国家,又互为重要合作伙伴,在全球化深入发展的背景下,两国共同利益不断扩大,也面临着诸多需要共同应对的全球性问题和挑战,加强中英合作,符合双方的根本和长远利益,也有利于世界和平与繁荣。布朗首相今年1月对中国的访问标志着中英关系进入了新的历史发展阶段。

布朗说,中英关系正强有力地向前发展,两国领导人交往密切,政治互信加深,双方合作目标明确。英国致力于深化同中国的全面战略合作伙伴关系,期待着同中国加强合作。英方对实现两国贸易新目标充满信心,希望通过两国高级别经济财对话机制促进双边经贸关系,欢迎中投公司等中国企业来英投资。英方愿扩大两国科技、教育、医学等领域合作,鼓励文化交流,全力支持办好“时代中国”活动。

布朗说,英方赞赏中国经济快速发展,在当前形势下,中国经济持续稳定发展对世界是重要贡献,英方希望中英在国际金融体制改革方面加强合作,共同维护世界经济稳定。布朗表示期待着观摩北京奥运会,祝愿并相信北京奥运会将取得圆满成功。

罗杰斯预言中国楼市将现调整

据英国媒体报道,投资大师罗杰斯昨天在新加坡表示,他预计中国房地产市场会出现调整,不过他仍看好中国的长期增长前景。

我预计一些中国的房地产投机客今年会破产。”罗杰斯昨天在新加坡参加一个会议时说。中国政府一直在尽力抑制房地产投机,他们对此非常认真。”

罗杰斯还重申了他的预言,即美元将大幅贬值,并且会失去当前作为全球头号储备货币的地位。他指出,美国已经处在衰退之中,美国欠其他国家的债务每15个月就会增加1万亿美元。坦白说,美国已经失控了。”

罗杰斯再一次表示了对商品市场的看好。他表示,商品牛市还会持续很多年,可能一直到2020年。一波牛市可能会在某一天到头,但那将是很久以后的事。”曾预言了上一轮商品牛市的罗杰斯说。

他还透露,自己已经买入了日本的“婴儿概念股”,因为预期日本鼓励国民多生育的政策会收到效果。罗杰斯还特别提到了生产Hello Kitty系列卡通产品的Sanrio公司。(小安)

亚太股市全线上涨

亚太地区主要股市19日全线上涨。受18日欧洲股市全面走强的推动,19日日本东京股市收盘时,日经225种股票平均价格指数比前一个交易日上涨122.51点,收于13757.91点,涨幅为0.90%。

中国香港股市恒生指数上涨363.92点,收于24123.17点,涨幅为1.53%。中国台北股市加权指数上涨133.51点,收于8024.41点,涨幅为1.69%。受金融类和工业类股票上涨的推动,韩国首尔股市综合指数当天上涨24.28点,收于1720.52点,涨幅为1.4%。新加坡股市海峡时报指数上涨14.72点,收于3098.06点,涨幅为0.48%。菲律宾马尼拉股市主要股指上涨27.42点,收于3190.67点,涨幅为0.9%。

此外,澳大利亚悉尼股市主要股指当天上涨60.7点,收于5619.1点,涨幅为1.1%。

通胀压力增大 澳央行或再加息

澳大利亚中央银行——澳大利亚储备银行官员19日表示,主要由于劳动力短缺导致成本上涨,今年第一季度澳大利亚的通货膨胀率可能升至4%。这一讲话使市场预计澳央行可能于近期再度加息。

澳央行官员马尔科姆·埃迪说:迄今为止,澳大利亚经济一直强劲增长,主要的内部挑战来自需求旺盛、产能趋紧以及通胀压力增大。”

澳大利亚中央银行本月5日宣布,将基准利率提高25个基点,升至7%,为1996年以来新高。澳央行表示,为了抑制1991年以来最大的通胀压力,该行很可能需要进一步加息。

据报道,连续16年的经济扩张已使澳大利亚失业率降至1974年以来的最低水平,从而导致劳动力成本持续增加。去年第四季度,澳消费物价按年率计算上涨了3%,埃迪预计今年第一季度该指标会上涨近4%,高于央行2%至3%的目标水平。

美国媒体最近对24位著名经济学家进行了调查,其中22位认为澳大利亚央行会在今年3月4日的例会上再次加息25个基点,将基准利率上调至7.25%。

(除署名外以上均据新华社)

证券代码:600018 证券简称:上海集团 编号:临2008-007

上海国际港务(集团)股份有限公司关于公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

上海国际港务(集团)股份有限公司(以下简称“上海集团”)、“发行人”)公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券(以下简称“分离交易可转债”)已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2008]181号文核准。本次发行的《募集说明书摘要》及《发行公告》已经刊登在2008年2月18日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。本次发行将于2008年2月20日(星期三)进行,现将本次发行的有关事项公告如下:

一、原无限售条件流通股股东除招商局国际(上海)有限公司(以下简称“招商局国际”)外优先配售,优先配售后的剩余部分分离交易可转债采取网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

二、原无限售条件流通股股东除招商局国际(上海)有限公司(以下简称“招商局国际”)外优先配售,优先配售后的剩余部分分离交易可转债采取网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

三、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

四、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

五、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

六、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

七、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

八、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

九、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十一、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十二、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十三、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十四、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十五、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十六、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

十七、网下向机构投资者利率询价配售和网上资金申购相结合的方式发行。

发行人:上海国际港务(集团)股份有限公司
保荐人(主承销商):国泰君安证券股份有限公司
2008年2月20日