

漲跌(點) 漲跌%		漲跌(點) 漲跌%		漲跌(點) 漲跌%		漲跌(點) 漲跌%	
香港恒生指數	20783.86	-226.15	-1.08	深測B股指數	614.31	+5.74	+0.94
滬深300指數	2533.62	+4.39	+0.17	深證成份指數	9590.95	+30.23	+0.32
上海A股指數	2463.98	+2.46	+0.10	東京日經225指數	8947.17	-55.07	-0.61
上海B股指數	229.54	+1.12	+0.49	台灣加權平均指數	7862.27	-48.51	-0.61
上證綜合指數	2351.98	+2.39	+0.10	首爾綜合指數	1993.71	-20.91	-1.04
深測A股指數	945.19	+4.93	+0.52	新加坡海峽時報指數	2960.00	-21.17	-0.71
				悉尼普通股指數	4322.60	-34.48	-0.79
				新西蘭NZ50	3348.13	+21.40	+0.64
				雅加達綜合指數	3912.39	-66.60	-1.67
				吉隆坡綜合指數	1561.66	-3.66	-0.23
				曼谷證交所指數	1112.91	-4.26	-0.38
				馬尼拉綜合指數	4783.52	+13.90	+0.29
				歐洲股市(截至20:57)			
				倫敦富時100指數	5847.56	-47.91	-0.81
				德國DAX指數	6678.90	-109.90	-1.62
				法國CAC40指數	3380.82	-43.89	-1.28
				西班牙IBEX35指數	8780.2	-121.9	-1.37
				意大利富時MIB指數	16412.06	-241.77	-1.45

阿里巴巴傳被母私有化

街貨市值約125億 正商討與雅虎互換資產

香港文匯報訊(記者 涂若奔)外電消息指,阿里巴巴集團擬將旗下上市公司——阿里巴巴(1688)私有化,且正與雅虎就一項資產互換進行商討。根據交易計劃,集團將利用貸款、自有資金以及資產置換,回購雅虎所持的約25%股權。截至昨晚7時,阿里巴巴發言人拒絕證實該消息。該股昨日停牌,停牌前報9.25元,市值462.69億元。

路透社引述消息人士透露,將阿里巴巴私有化是阿里巴巴集團討論的提議之一,最終方案仍在商榷。目前雅虎董事會正在討論阿里巴巴的交易計劃,且最有可能持股的資產就是阿里巴巴上市公司,相信雙方已就該安排取得了共識,但尚未簽署任何正式協議。

阿里巴巴集團傳將貸款234億

雅虎現時持有阿里巴巴集團約40%股權,估值約為140億美元。據報披露,阿里巴巴集團欲回購約25%的股權,以此計算涉及資金約88億美元。阿里巴巴集團擬用一項營業資產的股份來支付其中1/3,其餘價值約60億美元的部分則以現金支付。另有知情人士透露,阿里巴巴集團將貸款約30億美元(約234億港元),其中部分資金將被用於股票回購和私有化交易。

以阿里巴巴目前9.25元的股價計,公司目前市值462.69億元,而阿里巴巴集團持股73%,不計一般私有化的溢價因素,集團要在市場回購阿里巴巴的街貨,總涉資125億港元。

自去年起,市場已盛傳阿里巴巴集團將回購雅虎股權並進行資產交換。外電此前報道稱,雙方考慮採用

名為「現金充裕剝離(cash-rich split-off)」的戰略,即由集團創建一個新的子公司,向其中注入部分現金和資產,之後用該實體公司的股票交換雅虎所持的集團股份。由於根據美國稅法,這類交易不會被視為資產出售行為,因此不必繳稅。交易後雅虎將獲得新公司的現金和資產,而阿里巴巴集團則可拿回自己的股票,雙方皆大歡喜。

市場揣測頗多 料重組機會大

不過,此次是上市公司首次傳出私有化消息。金利豐證券研究部董事黃德凡接受本報採訪時表示,投資者對私有化有憧憬,但能否成事則要視乎股東的取向,不排除有這種可能性,相信短期內市場將會頗多揣測。他並指出,目前阿里巴巴集團股份已是雅虎最重要的資產之一,無論此次交易方案傳聞是否屬實,預計將來都會有某種形式的重組。

阿里巴巴於07年11月上市,當時曾是股民追捧的熱股,上市首日開盤價高達30元,遠遠超出招股價的13.5元,最高曾見39.95元,收市報39.5元,較招股價大升192.59%。市值在一日之間即暴漲至近2,000億元。可惜好景不長,金融海嘯爆發後,該股於08年10月曾跌至3.605元,不足1年跌幅超過9成。其後亦始終



■ 阿里巴巴已成為全球企業間(B2B)電子商務的著名品牌。

欲振乏力,2011年至今股價始終在18元之下徘徊。目前上市公司市值僅為462.69億元,而集團持有73%的股份。

京港簽署備忘錄 推服務業合作



■ 首屆中國(北京)國際服務貿易交易會五月在京舉行,北京市市長郭龍致辭。香港文匯報記者 張偉民攝

香港文匯報訊(記者 黃詩韻)中國銳意推動服務業發展,優化及升級產業結構,今年重點推出中國(北京)國際服務貿易交易會(京交會),提供國際平台予買賣雙方,力求做到「南有貨物貿易廣交會,北有服務貿易京交會」。商務部服貿司、北京市商務委及香港貿發局昨便簽署合作備忘錄,促進「京交會」合作共贏。

港助內地躋世界平台

香港作為服務型經濟體,貿發局總裁林天福料,香港的優勢能助內地企業找到新合作夥伴和發展機遇。他並指,服務貿易已成為全球經濟增長新動力,內地也不例外。香港服務業優勢顯著,在全國城市之中,服務業在GDP所佔比重最高,若與內地企業合作,有助內地躋入世界平台,直接帶動發展。

財政司司長曾俊華昨亦指,2011年內地服務貿易總額按年上升逾15%,為配合「十二五」規劃,預計未來5年中國服務貿易佔經濟總量上升4個百分點,由43%增至47%。林天福亦表示,今後5年,內地服務進口將累計達1.25萬億美元,香港是內地最大服務貿易合作夥伴。

「京交會」設香港館

首屆中國(北京)國際服務貿易交易會將於5月28日至6月1日於北京國家會議中心舉行。在場舉辦不同活動包括高峰論壇、綜合展示、主題項目推介及交易洽談會等,將涵蓋多個服務領域,金融、商業管理、通訊、物流、建築、設計及品牌策略、娛樂及文化等囊括其中。屆時,中外各國政要、企業領軍人物會應邀出席。主題日項目讓各國、省市有集中推廣機會,目前非洲日、澳大利亞日已確定。

貿發局亦於會上設立「香港館」,舉辦有關知識產權貿易、授權和專業服務論壇,並組團參加京交會。由於內地致力讓當地企業「走出去」,同時引進外資企業來合作,併購項目將是重點發展路向。中國商務部服務貿易和商貿服務業司司長周柳軍認為,併購帶來眾多服務行業商機,例如會計、法律、諮詢等業務獲青睞,此外,香港運輸業尤有優勢,一直是國際航線。

風水輪流轉 阿里要買起雅虎

香港文匯報訊(記者 廖毅然)隨着阿里巴巴(1688)周四停牌,其母公司阿里巴巴集團與雅虎的傳聞快將揭盅。阿里巴巴主席馬雲從一個英文教師搖身一變成為億萬富豪,雅虎有份造就這個傳奇。7年前雅虎入股阿里巴巴,7年後的今天,阿里巴巴很可能透過一系列融資手段回購雅虎的股份,並進一步參與雅虎的收購交易,兩者的角色可能互換。

馬雲於1999年成立阿里巴巴,直至2005年,設立支付寶,開展第三方支付業務,同時淘寶及B2B業務急需資金進行擴張。當時的雅虎已經千瘡百孔,時任雅虎CEO的楊致遠是馬雲的好友,又看好阿里巴巴的潛力,因此雅虎向阿里巴巴提供10億美元,並把雅

虎中國交由馬雲運作,以換取阿里巴巴集團39%股份。

Carol Bartz登場脫離蜜月期

雅虎向阿里巴巴投資10億美元,讓阿里巴巴集團可回購日本軟銀及其他股東在淘寶網中持有的股份,提升馬雲的話事權。這宗交易本是雙贏,可是Carol Bartz於2009年接替楊致遠任職雅虎行政總裁後,雙方從此脫離蜜月期。據悉Carol Bartz首次與馬雲見面時就指責馬雲沒管理好雅虎中國。其後,Carol Bartz又拒絕阿里巴巴回購股權的報價,雙方關係急轉直下。

馬雲被指在2009-2010年間私自把支付寶股權從阿里巴巴集團轉移至私人企業,並擅自終止雅虎、軟銀等股東的協議控股,馬雲借機重新掌握阿里巴巴的核心資產。去年9月,Carol Bartz被雅虎解僱,馬雲隨即再表明回購雅虎股份的意向。

7年之癢關係急變 好戲在後頭

7年間雙方的關係急劇改變,不變的是雅虎繼續衰落而阿里巴巴繼續崛起,而這正是兩者急欲和對方脫離關係的原因。馬雲不惜用一切方法融資以回購股份,且看他回購股份後會否反過來收購雅虎,把這齣戲繼續演下去。

交行集資陰影 嚇散內銀股

香港文匯報訊(記者 馬子豪)市場傳交行(3328)或定向配售H股集資約500億元人民幣,該行日前只發通告回應,指媒體所報道的資本補充方案,並非其發布的信息,未有否認傳聞。受可能集資的消息影響,昨日該股繼續下挫,全日跌5.07%,收報5.99元。

交行的集資陰影亦拖累其他內銀股,中行(3988)跌2.7%,工行(1398)跌2.4%,建行(0939)亦跌2%,集資壓力較大的農行(1288)更跌達3.36%。

摩通:仍須獲有關方面確認

券商對交行在現階段進行配股的態度紛紛。摩根大通發表報告指,即使交行管理層考慮在未來3至5年集資,但認為目前來說仍只屬考慮階段,仍要先了解中銀監、財政部及社保基金的態度,因摩通相信,以現時股價水平,各監管機構難以支持配股行動;中銀監又或鼓勵其開拓其他取得資金的方法,比如減少派息。摩通又指,即使配股方案獲各方通過,配股價亦很可能高於現時股價,故任何集資細節最快仍要待年中始能落實,最快於明年初進行。

內房股帶動 A股連升4周

香港文匯報訊(記者 袁毅 上海報道)滬深股市昨呈震盪高回回落走勢。早盤在房地產股的帶動下,兩市股指震盪上攻,並創出反彈以來新高。午後銀行、有色、煤炭板塊引領跌勢,股指一度轉為下跌,尾盤有所回穩。收盤滬指報2,352點,漲0.14%,成交822億元;深成指報9,590點,漲0.32%,成交712億元。

滬指周漲0.93% 重返20周線

本周滬指漲0.93%,深指漲1.63%。滬指已連漲四周,並站上了20周均線。在昨日盤面上,地產板塊受調控政策放鬆憧憬提振振全天領漲,板塊漲1.90%,農業、造紙印刷、服裝、建築建材板塊亦活躍上漲;而銀行、電子支付、有色金屬、黃金板塊跌幅居前。

業界:限購不放鬆樓市堪憂

安徽蕪湖市日前下發通知,對新房、二手房全免契稅,且購房面積在90平方米以下的均給予特定補貼。在中央政府連續調控房地產的大背景下,該行業面臨前所未有的困境。里昂證券宏觀策略師Andy Rothman表示,如果中國政府在2012年夏季不放鬆購房和貸款限制,今年年底中國房產市場或將崩潰。瑞銀證券分析師陳李也表示:如現有政策不變,房產行業最晚在今年第四季度崩潰。蕪湖市房地產新政策值得密切關注。去年廣東



■ 圖為位於上海的樓盤。路透社

佛山也曾推出過類似事件,蕪湖市的政策仍然存在不確定性,需要等待中央對該政策的表態。

基金1月份大增5行業倉位

不過多數業內人士認為,在地方財政、銀行貸款等壓力下,未來會有更多的城市放鬆調控政策。蕪湖的高調「鬆綁」很可能引發跟風。而根據天相投顧數據,2011年四季度末基金所持金融保險、房地產業和食品飲料這三大行業市值佔基金資產淨值的比例分別較去年三季度末提高1%、0.82%、0.68%。今年1月份,基金大幅增加了金融服務、食品飲料、家用電器、醫藥生物和房地產這五個行業的倉位,顯示基金對地產股的看好。

香港文匯報記者 趙建強

蕪湖救樓市 內房股轉運?

在內地樓市調控毫無放鬆跡象下,內房企均表示看淡今年樓市前景,並相信寒冬將會繼續持續,但前日安徽蕪湖市鬆綁樓市措施,無疑給予了市場一個振奮信號,內房股炒上,似乎在黑暗中看到一線曙光,市場期望會有其他城市仿效。不過,昨日北京市住建委再度強調,今年將繼續保持房地產宏觀調控政策的持續性和穩定性,調控鬆綁看來仍然言之過早。

中央多次表明樓市調控的聲音言猶在耳,但蕪湖市政府卻突然公布,對購買商品房給予補貼、減免契稅,又放寬外地人在當地置業的條件,被市場解讀為地方政府開始放鬆調控,甚至是救市的先兆,

刺激在港掛牌的內房股及在內地A股上市的地產股股價連日攀升。

京住建委再次強調調控不鬆手

不過,僅僅一日後,有關希望已經被無情打破,北京市住建委召開系統工作會議,再次為調控定調,強調繼續保持房地產宏觀調控政策的持續性和穩定性,堅定不移地執行既有調控政策,促進房價合理回歸,防止房地產市場大起大落,促進房地產市場平穩健康發展,昨日香港掛牌的內房股股價個別發展,除少數如世茂房地產(0813)升1.91%、恒大(3333)升2.968%外,大部分均隨港股下跌。事實上,大部分輿論均認為,中央政府短期內不

會貿然放寬調控,以免得來不易的成效毀於一旦,而且,兩會、換屆在即,相信政府亦不會於此時調整政策。有分析員預期,今年內地樓市調控不會放鬆,相信全年一、二線城市樓價將會持續下滑,內房企業仍然需要面臨困境。

內房企1月銷售多見「慘淡」

以近日公布銷售數據的內房企業來看,1月銷售都可以「慘淡」來形容,同比、環比均出現大幅下滑,如昨日恆盛地產(0845)公布1月物業銷售4.2億元(人民幣,下同),環比下跌24%,同比更跌64.5%,建築地產(0832)1月銷售亦同比下跌11%至11.6億元,銷售均價更跌19.1%至每平米9,508元。

星展香港全年多賺7%

香港文匯報訊(記者 馬子豪)星展香港公布2011年全年業績,以波元計算,純利微跌1%至5.79億波元;但人民幣業務成為新收入來源,佔整體收入達15%。去年該行貸款增長26%,但管理層坦言今年全球經濟放緩,或增長只能維持高單位數增長。



■ 星展香港行政總裁 龐華毅。香港文匯報記者張偉民攝

人民幣業務佔收入15%

若以港元匯率計算,星展香港純利則錄得7%增長,至35.5億港元。期內淨利息收入升9%,但銀行淨息差則按年下跌0.21個百分點,至1.39%。星展香港行政總裁龐華毅表示,在積極改善貸款定價後,按揭亦逐步淡出折息(H)按揭業務,故其淨息差於去年第四季已見改善。展望今年續調整貸款年期,冀淨息差持續改善,惟最終仍要視乎市場的融資成本而定。

人民幣業務繼續成銀行的主要收入來源,去年該行收入的15%來自人民幣業務,截至去年底,該行人民幣存款達到150億元人民幣。至於業績期成本上升,龐華毅解釋,是因積極拓展中小企業貿易融資業務,增聘人手及工資增長,故令成本增加。另外,撥備上升則因貸款增長26%,大部分是來自綜合撥備,強調並非信貸質素出現問題。

淡倉申報料6月18日推

香港文匯報訊(記者 周紹基)證監會公布《證券及期貨(淡倉申報)規則》的進一步諮詢結果。證監會在建議實施的新規定中,申報淡倉將以淨額計算。而為了令有關規定更清晰明確,證監會修改了上述規則的若干範疇,當中涉及企業「傘子」基金及聯名擁有的淡倉申報責任。除上述政策修改外,其餘建議與早前諮詢的規則相同。有關諮詢已於去年11月結束,並將呈立法會考慮,待通過有關立法程序後,將於今年6月18日生效。