

內地限電打擊製造業 短期影響中資股

花旗大摩下調恒指目標價

內地限電省份增至20個，製造業重省如廣東、浙江及江蘇均受影響，花旗與摩根士丹利均認為，短期影響中資股，分別調低恒指及國指等明年6月底目標價（見表），以反映內地經濟增長下調。

大摩表示，內地限電影響已擴散至居民用電情況，另限制煤礦產能，加上進口煤數量減少，導致電力供應短缺。若大規模限電情況持續至年底，最悲觀情況，中資企業盈利增幅或收窄至11%，拖低中國第四季經濟增長約1個百分點。最牛境況下，恒指見30,800點、國指見11,200點；最悲觀情況，恒指料見20,500點，國指見7,100點。

大摩點名十大最受限電衝擊的股份，包括互太(1382)、海底撈(6862)、九毛九(9922)、呷哺呷哺(0520)、高鑫(6808)、中煤(1898)、兗煤(1171)、中石化(0386)、中遠(1919)及華能(0902)。

港股先跌後升163點

港股昨在期指結算日先跌後升，收漲163點，造24,663點，收復10天線(24,501點)。「港股通」因國慶長假暫停，成交縮減至1,235億元。

寶鉅證券董事及首席投資總監黃敏碩指，美債息抽高，加上滯脹壓力增加，不排除恒指再下試24,000點以下，或進一步見23,700點低位。

華置停牌 憧憬私有化

華置(0127)昨中途停牌，待《刊發收購及合併守則》公布。市場憧憬進行私有化。股份曾飆43%，其後在早上9時48分停牌，停牌前報2.9元，升33.03%。

傳《施政報告》將調低舊樓強拍業權門檻，地產股炒上，新世界(0017)漲4.2%，新地(0016)及恒地(0012)分別升3.6%及3.4%。

兩隻新股首日掛牌，創勝(6628)收報13.24元，較招股價低17.25%，一手賬面蝕1,380元。東莞農商銀行(9889)則收報8.25元，升4.2%，每手賺330元。



■恒指昨收復10天線，即24,501點。

恒大售盛京兩成套百二億

債台高築的中國恒大(3333)持續出售資產套現。集團昨公布，以99.93億元人民幣(約120.31億港元)，出售所持盛京銀行(2066)19.93%非流通內資股，予國資瀋陽盛京金控投資集團。受消息刺激，恒大昨急升一成半，收報3.07元。

恒大稱，集團流動性問題對盛京銀行造成巨大影響，今次引入國企股東，有助穩定該行經營。交易完成後，恒大仍持盛京銀行約14%股權。盛京金控則持有該行20.79%股權，成為第一大股東；瀋陽市國有股份合計佔29.54%股權。

傳國企接手恒大部分資產

另外，路透社引述消息人士稱，中央不太可能直接干預恒大事件，或由國企層面出手，希望有國家背景的内房企業收購恒大資產。恒大一旦陷入無序倒閉，也有望避免或減少出現社會動盪的機會。

消息又指，幾間國企已對恒大廣州資產盡職審查，當中廣州城投集團接近收購恒大廣州足球俱樂部體育場及周邊

住宅項目。

恒大上星期未能向海外債券持有人支付8,350萬美元利息，未來亦陸續有債券要支付利息。當中約4,500萬美元利息應於昨日支付。另外，憂慮恒大債務拖累金融穩定，彭博社引述消息指，聯儲局已向幾間美國大型銀行查詢他們對恒大的財務承擔。

惠譽再降恒大評級

另一方面，評級機構惠譽一個月內兩度調低恒大評級，將恒大及其子公司長期外幣發行人違約評級，由「CC」調低至「C」。距離違約級別只差一級。

惠譽指，若恒大進入破產申請，接管或清算等清盤程序，甚至以其他方式停止業務，會進一步下調評級。



■國資瀋陽盛京金控將成為盛京銀行大股東。

金管局研引入股市人幣計價

金管局總裁余偉文表示，局方正與其他監管部門研究於股市引入人民幣計價交易，但關注市場實際需求，及當港元及人民幣報價並行時，如何確保股價融合，冀盡快有可行方案。

余偉文昨出席財資市場高峰會時稱，股市是金融體系重要部分，推廣人民幣使用可以推動人民幣外匯、衍生產品或融資活動，亦豐富人民幣產品領域。

需提升人幣交投活躍度

他表示，若要人民幣交易更普及，需提升人民幣在投資市場交投活躍度，香港在流動性、產品及市場結構可擔任重要角色。

余偉文指，香港不是唯一離岸人民幣中心，但是同類業務中表現最好的地方，而香港是中國的一部分，加上與國際緊密連繫，及法律和監管體系，令香港可協助內地推動人民幣國際化。

他認為，要推動人民幣國際化及市場開放，香港與內地監管合作十分重要，各類互聯互通亦要配合內地循序漸進開放的方向。



■余偉文稱要確保人幣及港元股價融合。

標普維持港評級展望穩定

評級機構標普昨確認香港長期信貸評級「AA+」；短期信貸評級「A-1+」，展望維持「穩定」。

標普表示，評級反映疫情受控及外圍需求旺盛，香港經濟正從過去兩年衰退中復甦，隨着經濟和勞動力市場更加穩固，政府正在減少財政支持，將緩解財政資源的壓力。

該機構稱，展望穩定反映其預期香港未來12至24個月經濟持續復甦。

此外，標普認為，過去一年香港的立法變化，並未對本港政策制定，包括選舉改革，造成重大影響，而且有助提高人均收入，穩固財政緩衝，以及持續健康的財政表現。因此，將其展望評級維持「穩定」。

大行對恒指及國指最新目標價

機構	指數目標價	較昨日變幅
花旗	恒指未來12個月見28,000點	+13.53%
	國指未來12個月見9,633點	+9.97%
大摩	恒指明年底6月見24,400點	-1.07%
	國指明年底6月見8,750點	-0.11%

太地柴灣換地補價45.4億

太古地產(1972)與中華汽車組成合資公司，接納政府換地要約，交回柴灣道391號，並獲政府重新批出柴灣內地段第178號，租期50年，公司就換地補地價45.4億元。

柴灣道391號地段總地盤面積約10.24萬方呎，主要限作工業用途。獲重批的地

段柴灣內地段第178號總地盤面積約9,000方呎，可作非工業用途(不包括辦公室、貨倉、酒店及加油站)，總樓面面積3.87萬至6.45萬方呎。

發展3座住宅

太地與中華汽車分別佔項目80%和

20%，將按持股比例支付補地價款項。

太地發言人表示，計劃於重批地段發展的項目，包括3座住宅大樓及零售空間，總樓面面積約69.4萬平方呎。亦提供一個有蓋公共交通匯處，以及毗鄰約4.3萬方呎的公共空間供社區人士使用。

發言人指，項目落成後將提供約800個住宅單位，可助緩解本港住宅短缺問題。