

大公 經濟

經濟新聞提要

- 澳門博彩收313億增10% A18
- 全球平板電腦增長放緩 A19
- 半山壹號9單8蝕讓 A20
- 港零售業遇冷鋒 A21
- 萬科副總裁：樓市不樂觀 A22

TEL: 2575 7181
FAX: 2572 5593
E-mail: tkpj@takungpao.com.hk

政策利好 鐵路股份爆炒

中鐵南車單日漲幅近一成

在騰訊(00700)、友邦(01299)雙軌回升下,港股扭轉上日跌勢,恒指昨日報升126點。騰訊股價一度重上500元水平,全日升逾2%。內地擴大「營改增」試點,打空中資電訊股升勢,但整體行業股份沽壓未如預期般沉重。鐵路總公司加碼建鐵路,鐵路股昨日全齊異動,中鐵(00390)、南車(01766)雙雙升逾9%。

大公報記者 劉鎮豪

烏克蘭境內小型衝突持續,未有打空港股好信心,恒指高開60點後,升幅曾經擴大至178點,而指數全日大部分時間在22260點水平穿梭,收市時升126點,報22260點。受到內銀股下跌拖累,國企指數升幅只有22點,報9802點。五一長假,基金經理出外度假,主板交投變得疏落,只有482億元,較上日減少188億元,或28%;沽空倉亦有大幅減少25%,至52.4億元。

騰訊股價一度重上500元

科網股反彈,為昨日大市提供不少升幅。騰訊昨日股價最威曾升至501元,可惜收市時未能企穩,全日報495.4元,升2.5%,暫時與「啡底」綠慳一面,但已推高恒指42點升幅。金蝶國際(00268)升3.9%,報2.4元;金山軟件(03888)升2%,報24.35元。連日尋底的手遊股,昨日終見「生氣」,IGG(08022)股價抽高12.5%,報6.03元;神州數字(08255)漲7.9%,報1.77元。

中資電訊股是昨日大市焦點。國家財政部及稅務總局周二公布「營改增」試點範圍擴大至電訊行業,即把現時開徵的營業稅,由6月份開始轉為增值稅,此舉將令電訊商收入減少,增加稅負,可謂對近期走勢轉強的中資電訊股「澆上」一盆冷水。然而,三大中資電訊商昨日股價並未受消息衝擊,出現大幅回落。中移動(00941)微跌0.8%,報73.1元;中電信(00762)股價無升跌;只有中聯通沽壓較大,跌1.8%,報11.68元。

不過,電訊設備股卻出現較大跌幅,主要受到內地三大電訊商正籌備成立新公司,統一建設通信鐵塔設施。摩比發展(00947)股價瀉8.1%,報1.58元;中通服(00552)跌4.5%,報3.75元。



券商看好中資電訊股

除中資電訊股,鐵路股昨日亦大放異彩。鐵路總公司日前在內部會議上,披露今年鐵路建設總額將達8000億元人民幣,高於先前公布的7200億元人民幣。受消息刺激,中國南車(01766)股價大漲9.3%,報6.19元;中鐵(00390)亦漲9.2%。大摩指出,中鐵總公司上調今年鐵路投資目標,顯示內地政府擬通過加大鐵路投資,以抵銷物業投資增長放緩的負面影響。大摩認為中鐵建(01186)現價吸引,重申「增持」評級,而中國南車亦可以受惠,給予「與大市同步」評級。

分析員指出,在A股較H股有溢價下,投資者暫時要忍手,勿高追鐵路H股;反而可注視中資電訊股未來兩三日走勢,若果很快就能止跌,即表示已消化「營改增」,短線仍有向上空間。本地科網股能否再展升浪,要視美國同業表現。



▲ 港股昨日扭轉
多日跌勢,反彈
逾百點

鐵路股大幅抽高

(單位:港元)		
	昨收	升幅
中國南車(01766)	6.19	+9.3%
中國中鐵(00390)	3.77	+9.2%
中國鐵建(01186)	6.88	+7.3%
賽晶電子(00580)	0.68	+6.2%
南車時代(03898)	23.70	+4.1%



▲ 左起: 耀才證券分行經理陳卓然、助理區域銷售經理馮梓維、董事總經理葉穎恩、市務總監郭恩治、主席葉茂林、行政總裁陳啟峰、銷售總監許耀彬

耀才冀內地客佔五成

耀才證券(01428)九龍總部開幕儀式昨日假佐敦舉行,主席葉茂林表示「滬港通」將為業界帶來巨大機遇,並計劃以0.01%低佣金收費吸引內地客戶,希望將來內地客戶佔公司總客戶數目能由現時的5%大升至50%;另外他重申已更名「耀才財經網絡互動有限公司」的「耀才財經台」(前稱)目前並未有上市時間表。

雖然有市場人士指,滬港兩地股市「互通互融」將為本港券商帶來競爭壓力,長遠而言不是一件好事;但耀才證券主席葉茂林表示,「滬港通」將為集團帶來無限商機。他指出,集團正部署進軍內地市場,當6個月後「滬港通」正式實行時,耀才證券將會推出0.01%低佣金收費,比現時0.0668%更低,以吸引內地客戶開立戶口。他續道,耀才不會在內地設立分行,只會透過強力宣傳及網上交易平吸納內地客戶,指即使「一滴(0.01%的佣金收費)都賺到笑」,因為內地券商要面對3高問題——租金高、員工薪酬高及開支高。他期望,未來內地客戶的佔比能由現時的5%大增至50%。

被問到會否擔心過早公開策略會引來對手「跟風」時,葉茂林直言毫不擔心,並表示會奉陪到底「鬥長命」,而且早一點公開優惠,亦可讓優惠消息在內地「人傳人」,達致免費宣傳效果。目前耀才有11萬客戶及16間分行,葉氏預期今年客戶數量增長可達10%,分行數目增幅則視乎情況而定。

至於年初透露會分拆上市但其後澄清的耀才財經台,葉茂林表示耀才財經台正進行大革新,並已更名「耀才財經網絡互動有限公司」,整體盈利及配套设施一直在進步中,但暫未有上市時間表。另外年初招股掀起全城瘋狂搶購的MAGNUM(02080),上市至今股價不斷尋底,被問到會否增持股份以支持股價時,葉茂林拒絕回應。

伊嫌進度慢終止中石油項目

中石油集團再度遭到伊朗政府單方面終止合作合同。據伊朗官方通訊社報道,中石油集團被伊朗政府指工程進度緩慢,經再三提出警告,決定終止對方在伊朗南部阿扎德甘油田的合作開發項目。該項目是中石油集團於2009年與伊朗石油部簽訂的,總合同價值達到25億美元(折合港幣約194億元)。

伊朗石油公司總裁賈瓦迪接受媒體查詢時表示,早前曾對中石油集團作出警告,要在三個月內履行合作義務,之後又延長一個月,可是仍未履行合作義務,因此決定終止項目合作。伊朗去年8月同樣因為中石油集團在工程進度出現問題,終止其在南帕斯天然氣田第11期項目的合作。

長和稱從未洽購春秋航空

日前有傳媒報道指,內地首間廉航——春秋航空成績亮麗,引來不少投資者垂青,包括香港首富李嘉誠,惟被公司董事長王正華推卻。不過長和系昨澄清並無此事。長和系發言人稱,李嘉誠及其私人投資公司,以及長和系旗下公司,從沒有向春秋航空作出任何形式的接觸和洽購,「投資被拒」一事實屬虛構。特此澄清,以正視聽。

報道指,春秋航空自2005年啓航至今,已漸飛上軌道,2012年純利達7億元,與同年的國泰(00293)相若。由於公司的成績理想,故引來不少外資追捧,其中包括李嘉誠。不過都被王正華一一推卻,主要原因是不想公司被邊緣化,或失去話事權。

春秋航空發言人張武安回應本報記者查詢時指出,集團早於2005年7月正式開航時,曾有李嘉誠相關人士以非正式接洽,表示有意投資,惟因集團一直不會引入戰略或財務投資者,故雙方並無進一步洽談。他直言,雖然近期確有投資者接洽入股事件,但強調並無涉及香港企業。



▲ 春秋航空冀將機隊數目增至100架

目前春秋航空擁有40架空中巴士A320飛機,為中國最大規模廉航;飛行逾60條航線,包括15條短途國際線。集團期望2018年機隊可擴至100架。

銀公料貸款增速持續放緩

銀行公會主席和廣北昨日於銀公例會後表示,本港銀行1、2月份年度化貸款增長快速,3月增速已見放緩,預期放緩趨勢將持續。他續稱,雖然內地市場對貸款控制嚴肅,令到來港借貸的需求增加,但3月份本港整體貸款增速放緩的情況下,料發放至內地的貸款增長亦跟隨放緩。

被問及港元存款利率走勢,和廣北坦言港元存款的競爭時刻都存在。他指雖然三月份貸款增速較首兩個月下降,但按年比較仍有一定增長,銀行對存款有一定需求。他續稱,若未來貸款增速持續強勁,而存款未能跟上,銀行或會繼續維持高息。

對於人民幣持續貶值,和廣北表示,人民幣匯率持續下行,但本港今年首季人民幣存款仍有上升,故認為人民幣貶值對本港人民幣存款增長影響有限。他認為,人民幣貶值並非長期趨勢,因為內地國際收支狀況仍是順差,而且經濟增速亦較其他國家快,故認為近期的貶值,只是短期調整。

他續稱,目前以人民幣結算內地對外貿易佔比約20%,佔比日益上升,隨着人民幣在國際廣泛程度提升,內地進出口商風險會隨之下降。他又相信,企業借貸的貨幣組合會隨匯率變化自行調整,否則將面對較大風險。

鋼鐵業龍頭 寶鋼擬港上市

雖然本港新股市場痛失阿里及屈臣氏,萬洲(00288)埋門一腳亦「撻Q」,不過市場仍然不斷有企業來港上市。據悉,內地四大券商之一的廣發證券、中廣核旗下的美亞電力及中國鋼鐵業龍頭寶鋼集團,均有意赴港上市,為負面消息不斷的本港新股市場帶來好消息;另一方面,重新招股的地產汽車分銷商新豐泰(01771)招股反應依然冷清,惟消息指其配

售部分已足額。

據《華爾街日報》引述知情人士指,廣發證券計劃來港發行H股上市,集資約10億美元。據悉,集團將於本月中旬與投資銀行會面,商討上市事宜。不過,該知情人又透露,若市況不佳,有可能會削減集資規模。若廣發證券本次IPO(首次公開發售)成功,將成為第4家內地來港上市的券商,此前為2011年9

月上市的中信證券(06030)(集資18.3億美元)、2012年4月上市的海通證券(06837)(集資18.5億美元)及2013年5月上市的銀河證券(06881)(集資11億美元)。

中廣核擬集資20億美元

同時,《華爾街日報》另一篇報道指,據知情人透露,中廣核旗下的美亞電力亦計劃於明年赴港上市,目前未知其集資規模,大摩則為其安排。據美亞電力的網頁資料顯示,集團目前在亞洲多個主要電力市場開拓業務,包括中國大陸和韓國,投資項目包括燃氣電專案、水電專案、風電項目、燃煤項目、燃油項目和熱電聯產項目。事實上,此前亦有報道指中廣核計劃以「A+H」上市,並以H股先行,預計今年內完成上市,集資約20億美元。

另一方面,據內地傳媒報道,已在上交所掛牌的內地最大鋼鐵公司寶鋼集團,亦計劃來港上市。報道指,寶鋼股份董事長日前在股東大會上表示,公司股價持續低迷,未能充分反映公司的實際經營業績及發展預期,故將通過多種方式改善股價,包括進行管理層股權激勵、推動旗下電商業務整體上市、進一步分散股權引入戰略投資者,以及實現H股海外上市。至於第2日招股的新豐泰,昨日開展「食白果」,累計借出存單維持在200萬元,與足額的5400萬元相距甚遠。不過,消息指,該股配股部分已經足額,大部分為歐美及國內的基金,而且據悉在新豐泰第一次招股時簽下意向書的投資者,大多都繼續支持。



▶ 已在上交所掛牌的內地最大鋼鐵公司寶鋼集團計劃來港上市