

港股淡 內地基建工程包續落實惹憧憬 資金轉炒「一帶一路」概念股

港股大時代過去，大市炒作慣性回復常態，資金跟着消息炒。中鐵（00390）、中鐵建（01186）先後中標新工程訂單，市場轉炒「一帶一路」概念股，其間中國中鐵炒高半成；水泥股華潤水泥（01313）漲近4%。另邊廂，內地電力股全線受壓，主要受累市傳新電改方案或延出台，華電國際（01071）跌5%。港股繼續轉淡，恒指跌138點，成交額再創五個月新低。

大公報記者 劉鑛豪

內地基建工程包逐步落實，中鐵、中鐵建相繼中標工程項目。兩大基建工程公司本周已先後公布合共總值400億元人民幣的中標項目。在龐大工程額的魔力下，基建相關股份連日成爲市場炒作主題。剛公布奪標250億元工程項目的中鐵，昨日股價升5%，收報7.29元；中鐵建股價則升3.9%，報11.02元。中交建（01800）亦跟升，報10.58元。

儘管內地水泥價格並未見全面回升，惟投資者憧憬工程一旦上馬，可拉動水泥使用量。近期股價表現低殘的華潤水泥，股價抽高3.8%，報4.3元；中國建材（03323）升2.5%，報6.48元。

傳內地押後電改 電力股受壓

然而，內地電力股卻全面受壓。早前盛傳新電改方案短期內出，且方案將有利於發電企業，刺激電力股轉強。然而，內地昨日傳新電改方案或押後推出，電力股自然要跌。華電國際股價跌得最大，回吐5.2%，報7.1元；華能國際（00902）跌4.7%，報9.22元。

整體大市表現方面，恒指高開低走，高開13點後，便掉頭回落，跌幅一度擴大至193點；收市時跌138點，報24375點。騰訊（00700）股價在業績公布前轉弱，是拖累大市的元兇。騰訊股價跌1%，報140.9元，單隻股份拖累指數25點。曾幾何時是天之驕子的利豐（00494），昨日股價再創金融海嘯以來低位，跌4.2%，報5.47元，是跌幅最大藍籌股。國企指數則跌32點，報11093點。

散戶力撐港交所 穩守200元

大市交投愈來愈淡，主板成交額較上日再跌13億元，至673億元，其間股票交投435億元，跌2億元。股市交投淡，港交所業績肯定首當其衝，但有散戶力撐，港交所股價繼續守200元以上，微跌0.6%，報205.2元。分析指出，散戶只見到港交所股價由300元跌下來，卻看不到港交所估值高到離譜，所以在博反彈的心態下，意欲承接得多。

散戶向來當港股如「字花」，一味靠博。窩輪成交量穩在180億元水平，昨日仍有180.8億元，較上日減少不足2億元。沽空金額進一步萎縮至59.4億元，減少1.6%。

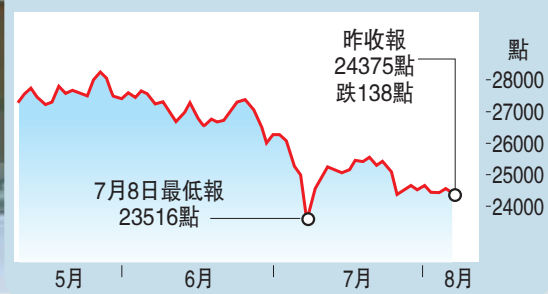
新鴻基金融財富管理策略師溫傑指出，港股經過激烈變動後，投資者往往持觀望態度，導致大市交投趨靜。他又稱，近期印度股市有轉強跡象，是否反映資金由中國股市換馬至印度股市，這是值得關注的事情。



股票	昨收	升幅
中國中鐵(00390)	7.29	+5.0%
天瑞水泥(01252)	2.00	+4.1%
中國鐵建(01186)	11.02	+3.9%
中交建(01800)	10.58	+3.9%
華潤水泥(01313)	4.30	+3.8%
中國建材(03323)	6.48	+2.5%
金隅股份(02009)	6.59	+2.4%

◀恒指昨高開13點後，便掉頭回落，收市時跌138點，報24375點 中新社

恒指近期走勢



渣打績差 無損券商投資評級

【大公報訊】記者黃裕慶報道：渣打集團（02888）中期業績差，惟倫敦股價昨日上升，德瑞證券亞洲銀行研究部主管安形善表示，反映市場對新任行政總裁溫拓思（Bill Winter）投下信心一票。安形善對溫拓思提出的發展方向表示認同，維持對渣打原有的「買入」投資評級及目標價140元不變。

不過，因應渣打上半年稅前盈利按年急跌36%，及預料下半年的信貸成本仍會高企，故德瑞宣布下調其全年稅前盈利預測53%至28.99億美元。渣打上半年的派息比率約爲30%，德瑞估計未來仍會保持相若水平，意味派息比率趨跌，因爲過往三年的派息比率介乎40至60%之間。

券商	目標價(元)	投資評級
摩通	150	增持
瑞穗	140	買入
德銀	104	沽售
里昂	104	沽售
大摩	100	減持

摩通亦指渣打新管理層採取的措施，減低市場對渣打或有集資壓力的疑慮，而削減股息50%，對日後改善其普通股一級資本（CET 1）水平的自然增長亦有幫助。另一方面，若撇除特殊項目，摩通指渣打的核心收入實際上是按年持平，與不計及合規開支的成本一樣。

摩通指渣打目前股價約爲帳面值的0.8倍，維持對渣打的「增持」投資評級，目標價150元，意味相對昨日收市價114.5元有31%的上升空間。雖然溫拓思表明，要留待年底左右才決定是否有需要集資，惟安形善重申，爲審慎起見，以應付日後可能出現的危機和監管轉變，認爲渣打有需要集資；德銀亦說，該行對渣打的估值，已假設渣打會於今年內集資52億美元。

另外，由興業銀行香港分行與渣打銀行牽頭籌組的實信汽車集團銀團貸款項目，融資合計2.42億美元，共吸引了十家中資、外資行參與。

騰訊推QQ群開放平台

【大公報訊】騰訊（00700）宣布，自從2002年推出QQ群聊服務，至今的月活躍用戶達3.8億戶，面對如此龐大的用戶，集團決定推出QQ群開放平台，讓開發者實現大規模商業化。

以「有群，有趣」爲主題的首屆「中國互聯網移動社群大會」在北京舉行，騰訊高級執行副總裁湯道生（見圖）表示，依託QQ群、興趣部落、QQ公眾號三位一體，打造全新移動社群生態戰略。他指出，未來騰訊QQ將通過QQ群API開放政策，在應用服務、變現管道、流量扶持（1億元廣點通流量扶持）、騰訊雲基礎技術解決方案等多方面給予合作夥伴支援。



湯道生提到，將推出QQ社群夥伴分成計劃，接入QQ錢包支付，群應用內支付平台零分成，收益全部歸予開發者所有。至於接入廣點通廣告投放，將和QQ社群夥伴共用廣告收益。

俊文寶石遭港交所譴責

【大公報訊】港交所昨譴責俊文寶石國際（08351），就一項先公布並經股東批准的非常重大收購事項的條款作重要改動時，未有發出公告及取得股東批准，違反《創業板上市規則》第19.36條的規定。港交所亦譴責當時涉及的一眾前管理層，指他們未能以須有及應有程度的技能、謹慎和勤勉處理豁免及補充協議。

涉改動收購條款而未公告

被譴責的前高層包括公司前執行董事兼擔任監察主任的曾寶儀、前非執董譚比利、前主席陳文輝、前獨立非執董司徒文輝、前獨立非執董何顯鴻，及前非執董林建國。創業板上市委員會於2015年1月13日，就該公司及有關董事的行為及其在《創業板上市規則》及《承諾》下的有關責任進行聆訊。涉及的事件爲公司於2011年4月26日，公布其附屬公司收購以「Larry Jewelry俊文寶石店」品牌名稱經營業務的多家零售商店，作價4億元。

根據收購條款，賣方Solid Bonus Limited提供7000萬元的溢利保證。其後於2012年3月26日，公司與賣方訂立補充協議，免除溢利保證（豁免），但公司並無就豁免及補充協議發表公告，或任何其他公開文件及／或尋求股東批准。

創業板上市委員會認爲，溢利保證無論在性質上及作為釐定代價的主要基準的層面上，均屬收購的重要條款，由補充協議給予效力的豁免，解除了賣方在溢利保證中的責任，是收購條款的一項重大改動，且收購經過股東批准，因此收購條款的任何重大更改，亦須公布及取得股東批准。

創業板上市委員會要求，有關的各董事須接受相關的培訓，並取得上市部提供培訓機構發出的培訓合規證書。

周大福前海項目投資3.5億

【大公報訊】周大福企業宣布，成功投得深圳前海香港全球商品購物中心項目，包括發展權及10年經營權。董事鄭志剛表示，初步預計項目總投資額約3.5億元人民幣。

加入智能服務元素

鄭志剛表示，將配合前海管理局的發展策略及方向，在該購物中心內開拓智能服務產業，通過創新的電子技術，爲消費者提供多元化的購物消閒體驗。

位於深圳市前海前灣一路北側的購物中心，建築工程將分兩期進行，包括第一期總樓面面積約7000平方米，餘下1.2萬平方米撥作第二期發展用途。該購物中心將設有以港資品牌爲主的線上線下零售服務，以及餐飲休閒娛樂設施。

迅捷環球擬收購內地服裝企

【大公報訊】迅捷環球（00540）早前簽訂諒解備忘錄，計劃收購一間內地批發及零售服裝產品公司，諒解備忘錄設有6個月的「獨家期」，賣方不得與其他人就建議收購進行磋商或達成協議或作出任何與建議收購事項不相符之事宜。

先施銀行 冀約滿店舖獲減租

【大公報訊】先施銀行（00444）主席兼執董朱李月華於股東會後表示，過去一年奢侈品市場增長有所放緩，而公司上月營業額亦按年錄得下跌，她預料奢侈品銷售在未來一年不會有大升幅，冀本港能善待旅客，減少歧視。另一公司繼續物色醫療旅遊發展機會。

香港零售市道持續疲軟，朱李月華稱，自去年爆發佔中事件後，不少內地旅客轉往歐美地區消費，加上內地打貪等影響，打擊香港零售市道。租金方面，副主席朱俊浩表示，近期港島區租金已無再上升的趨勢，冀待部分店舖租約期滿後，能獲業主減租。

股價飆近三成

早前公司博蔡小樂島項目協議告吹，公司聯席主席胡定旭解釋，主要由於項目條款所需時間較預期長。他強調，內地醫療旅遊市場發展空間大，坦言正積極尋求作夥伴。

先施銀行股價昨日開市前一路飆升，最高曾見1.32元升46.6%，尾段升幅收窄，但仍升近三成，收報1.16元，升28.889%，成交2680萬股。

太興擬開30店 暫無意加價

【大公報訊】記者林靜文報道：內地旅客來港意欲減，適逢暑假期間亦未見有大改善。太興主席陳永安出席活動時表示，本港零售業不景氣，飲食業亦不能置身事外，料下半年會「較辛苦」。今年上半年太興旗下食肆加價約3%，年內暫未有加價計劃。

香港零售市道疲弱，加上內地旅客減少，陳永安直言，有見零售租金下跌，但業主只願意減租予高端零售商，冀下半年續約店舖租金加幅能減少或不加租。另行業現關舖危機，惟公司並未有相關打算，年內將繼續開新店。

年內於京滬機場禁區開店

太興計劃今年於不同地區新增30間分店，有20間已在上半年開幕，至於香港全年計劃新增8間新店。陳永安表示，每間新店投資額約七位數，目標一年內達收支平衡。該公司上半年同店銷售錄得中單位數增長，按年有所放緩。

太興上月底進駐香港機場，昨日再公布「擴展亞太機場宏圖」計劃，陳永安表示，香港

機場分店投資額達數百萬元，預計年營業額可達5000萬元。另公司正部署在機場禁區內加開分店，他透露，禁區店預計年底可開幕，面積達1000呎，可容納70至80人，主要以燒味飯爲主。

陳永安續說，年內還會在北京及上海機場禁區開設分店，明年亦會進軍其他東南亞機場。至今，太興已分別在新加坡、上海、海口和北京機場開設分店。

問及內地機場店與香港機場店的區別，他回應指，內地菜式較爲豐富，人均消費爲100至200元人民幣；而香港機場則以快餐爲主，人均消費爲80至90元。租金方面，香港機場店舖租金較市區貴逾一倍，而內地機場店舖租金則與市區相若。

此外，太興近月還新設主打新派川菜菜「漁牧」及新派點心專賣店「點心瑪莉」兩大品牌。陳永安介紹，「漁牧」目標中高端客，人均消費約200元，料未來不會大幅開店。至於「點心瑪莉」人均消費約50元，複製能力強，待上軌道後，不排除大幅開店。



▲圖左起爲太興總經理陳淑芳、香港音樂人郭偉亮、太興主席陳永安、機管局零售及廣告助理總經理曾德輝、藝人高海寧、SSP亞太區業務拓展董事貝毅生 大公報記者林靜文攝