

# 深港通首周北上資金逾百億

## 比亞迪中軟格力美的四股交投最活躍

深港通啟動首周，在外圍投資氣氛配合下，港股整個星期累升196點，扭轉上周跌市格局。綜合首五個交易日情況，內地資金利用港股通（深）平台買入港股金額達27.31億元；深股通買盤更大，累計金額達103億元人民幣。港股通（深）方面，以比亞迪（01211）、中軟國際（00354）交投最活躍；而北上深股通資金主力吸納格力電器、美的集團等兩大家電企業。

大公報記者 劉鑑豪

深港通機制開通首星期，不管是南向或北向皆錄得淨流入情況。港股通（深）昨日錄得買盤4.16億元，賣盤不足億元，只有7213萬元，繼續出現淨流入情況。回顧首五日，經由港股通（深）買入金額達27.31億元，賣出金額2.79億元。買入股份中，以比亞迪、中軟國際最受追捧，前者獲2.1億元買盤追入；後者則有1.76億元買盤。除此以外，豐盛控股（00607）、聯邦制藥（03933）等細價股亦是港股通（深）十大活躍榜的常客，正配合深交所投資者口風：無「細」不歡。

北水愛股豐盛周跌25%

可惜，縱有北水捧場，但比亞迪、中軟國際，甚至豐盛控股於過去一周股價表現極度惡劣。比亞迪本周股價累跌4%，中軟國際股價要跌1.7%。豐盛控股跌勢更急，股價累跌24.7%。

深股通方面，本地資金全周總共買入103億元人民幣A股，賣出金額20.16億元人民幣，惟沽盤主要來自周五，全日賣出A股金額多達16.24億元人民幣。深股通可謂是格力電器、美的集團的世界，兩隻在過去五日佔據活躍榜前兩位。美的集團本周買盤達10.37億元人民幣，而賣盤則有2.27億元人民幣，單單周五便錄得2.12億元人民幣賣盤。格力電器累計買盤15.30億元人民幣，賣盤6756萬元人民幣。

美股周四再創歷史新高，亞太區市場

投資情緒亦正面，可惜港股表現卻極度低沉。恒指低開低走，尾段最多跌201點，見22660點，考驗22600點支持力。直到下午三點半過後，指數「V」形抽上，跌幅收窄，收市時跌100點，報22760點。國企指數跌28點，報9867點。綜合全周表現，恒指累升196點，國企指數則升86點。

國企明年料見萬二點

展望後市，德銀表示，內地經濟在2016年出現周期性復甦，預計在基建及製造業固定資產投資的強勁帶動下，情況可持續，而消費亦有可能得到改善。在宏觀經濟新常態下，股市將繼續在區間徘徊，國企指數2017年年底可見11000點，年中有機會見12000點，但要注意內地經濟周期或在明年中到頂並回軟。德銀看好受惠經濟反彈的板塊，包括能源、原材料、工業及金融股。

投資情緒有望改善

大和發表研究報告，揀選出37隻亞太區（除日本以外）的中小型股票，預期這些中小型股明年將跑贏大型股票，主要由於投資者情緒改善及強勁的基本面。該行料明年有五隻股票的表現最亮麗，當中包括敏華控股（01999）、城建設計（01599）及超盈國際（02111）。另外，本地中小型股的盈利增長、估值是亞太區中最具吸引力，投資情緒有望得到改善。

## 內資或撤離

份卻多達1010隻。港股是外強中乾，大戶散貨格局非常強烈。

港股動力不足或可解釋是因為受制於22500點至23000點區間，但過去一周，上升的恒指成份股多於下跌成份股。相對地，主要指數以外的股份沽壓特別大，這並非區間上落的說法可以解釋得到這個現象。正如大家所知，指數成份股是外資天下，主要指數外股份則是內資的世界。

拆息方面，港元3個月期拆息連續九天上漲，創7年高位。有業界人士估計是因為內地企業早前調動資金到香港後，開始兌換為港元，亦有猜測是地產商發債所致，但大家是否接受這個解釋？另外，近期相對平靜的港匯，昨日突然急回，由7.7559跌至7.7593，見近一個月低位，這是偶發性事件，抑或是趨勢性情況，值得關注。

## 憧憬發牌港視飆33%

【大公報訊】特首梁振英昨午突然宣布放棄連任，市場憧憬新任政府未必着力增加房屋供應，進一步推出新樓市辣招的機會下降，吸引資金追入本地地產股，令到恒指在尾段拗腰抽上，縮窄跌幅。新地（00016）昨日股價升2%，報105.2元；連日獲大股東入市增持的長實地產（01113）股價升1.8%，報52.95元；斥資百億在深圳

發展大型項目的新世界發展（00017），股價升0.8%，報8.78元。連帶物業代理的美聯集團（01200）股價升3.9%，報2.63元。

除本地地產股臨尾抽高，香港電視（01137）股價升幅更勁，飆高33.3%，報1.64元；投資者預期新任政府或會加快向香港電視批出免費電視經營牌照。有線寬頻（01097）尾段抽上，升3.8%報0.82元。

## 彭氏家族重掌亞洲聯合基建

【大公報訊】亞洲聯合基建（00711）（前稱俊和）昨日宣布，聯席主席彭一庭家族持有的GT Winners，以每股1.08元，向現時公司的大股東新維投資收購其所有的8.37億股亞洲聯合基建股份，並再以相同的價格提出全面要約。

股價大升51%近提購價

交易完成後，彭氏家族於亞洲聯合基建的持股量將由原來8.5%增至64.8%，控制權又回到彭氏家族手上。昨日亞洲聯合基建大升51%，收報1.07元，與收購價相若。而彭氏家族的收購作價每股1.08元，較亞洲聯合基建停牌前高52.1%。

於2014年彭氏家族將俊和（前稱）賣盤予新維投資，保留了不足一成的股權，

而原有的四名執行董事保留了三名，並引入中國城市建設，及後公司與中國城建合作投得多幅香港的地皮。不過，今年10月及11月，新維投資兩度要求召開股東特別大會，分別提出罷免包括俊和老臣子、董事總經理郭煜釗在內的三名董事，以及建議供股，市場傳聞中國城建陷入財困，新維投資希望透過供股攤薄中城建持股，變相擴大對公司話事權。

不過，昨日結果所見，彭氏家族作出反擊，收購新維投資所有股份，並提出全面要約，每股價為1.08元，而2015年及2016年可換股債券要約價分別為現金0.6924元及1.5元。要約最高涉資約10.51億元。公司表示，交易後繼續以現有狀況進行現有業務，無意終止雇用公司僱員。



▲恒指昨日跌100點，惟本周累升196點  
中新社



### 券商對澳門賭股看法

券商	看法
野村國際	中央或再加強措施限制博彩業
里昂	銀聯提款上限減半，高端中場客最受影響
摩根士丹利	賭股調整或為長線投資者提供買入機會
瑞信	收緊銀聯提款對賭股影響有限

## 提款設限六賭股市值失480億

【大公報訊】市傳中國銀聯擬把澳門提款上限減半，市場憂慮再挫剛復甦的博彩業，一衆澳門賭業股慘遭拋售，新濠國際（00200）急挫逾一成，金沙中國（01928）跌8%，六大賭牌市值單日蒸發近480億元。

大摩認同，澳門賭股的調整有助為長線投資者提供機會，不過該行指出，面對人民幣貶值和監管風險等問題，或會影響中場及高端中場客戶。

受銀聯設限消息拖累，六大賭股應聲下挫，金沙中國早段跌至33.3元喘定，收市跌7.9%至34.55元，是跌幅最大藍籌股。緊隨在後的銀河娛樂（00027）一度瀕近11%，低見33.6元，收市仍跌7%至35元。新濠國際早段暴跌13%至10.92元，收報11.22元，跌10.4%。

### 深港通首周統計數據

港股通（深）	
買入金額	27.31億港元
賣出金額	2.79億港元
最活躍股份	比亞迪（01211）累計買盤2.10億港元；賣盤1027萬港元
中軟國際（00354）累計買盤1.76億港元；賣盤844萬港元	
深股通	
買入金額	103.09億元人民幣
賣出金額	20.16億元人民幣
最活躍股份	美的集團累計買盤10.37億元人民幣；賣盤2.27億元人民幣
格力電器累計買盤15.30億元人民幣；賣盤6756萬元人民幣	

## 證監聯交所密切監察大比例供股

【大公報訊】證監會及聯交所聯合公布，將針對大比例供股，以及股份合併及分拆的個案進行密切監察，認為部分公司在大比例供股時欠缺任何明顯的商業理據，令人質疑有關上市公司董事是否已遵從須本着股東的最佳利益行事的規定。證監會企業融資部執行董事何賢通表示，將繼續密切監察有關交易，以保障股東利益及維持市場質素。

### 拒絕兩公司供股合併股份

大比例供股，之後又在合股或分拆是一些「老千股」常用的方法。對此聯交所表示，會主動查詢一些懷疑個案，特別是不公平地攤薄放棄認購供股的少數股東權益。

益。而證監會亦表示，會對在一段較短時間內重複集資的個案進行查詢。

為令市場進一步了解聯交所的決定，聯交所公布了在最近兩宗個案中決定拒絕批准供股及分析股份的理據。

### 續檢視規則應對市場變化

其中一個個案，是某公司20合1後，再1供20，供股價是收市價折讓90%。聯交所認為，注意該公司提出的供股建議有高度攤薄效應及會損害不參與供股股東的權益，且不久之前會進行相類集資活動，因此拒絕批准。至於另一個案，某公司進行10合1後，在合併完成後一個月，又宣布1股拆細成5股，以及將每手買賣單位由2000

股改為8000股。

聯交所亦駁回有關分拆建議，認為公司分拆股份應是目的是增加交投量，但卻同時提高了每手買賣單位，出現了不少碎股增加，不符合股東整體最佳利益，而且公司未能證明其股份成交價於一段合理期間內持續偏高以支持其建議的股份拆細，加上股份合併完成後不久提出不清楚何以短時間內要進行這兩種行動。

港交所（00388）監管事務總監兼上市主管戴林瀚表示，有關上市決策反映聯交所在處理具高度攤薄效應的要約，及股份合併及分拆時的方針，並已得到上市委員會認可。將繼續檢視規則及慣常做法，以應對市場發展的最新形勢。

## 李小加：證監查「啤殼」利好市場

【大公報訊】昨日兩新股上市，首日掛牌表現一般，中信建投證券（06066）險守招股線，而配售創業板上市的古兜控股（08308）股價未有大幅上升，只升一成。港交所（00388）行政總裁李小加在出席上



▲李小加表示，未有對深港通開通後反應一般而感到失望  
資料圖片

### K W兩日累漲34倍

不過，日前上市的K W NELSON（08411）續首日升20倍後，昨日再升近七成，兩日累升34倍。

新股方面，中信建投證券收報6.81元，至於古兜控股收報0.67，升11.67%或0.07元，相對於近期全配售的創業板股份表現是較失色。中信建投證券董事長王常青在上市儀式後表示，證券行業從來都是時好時壞，公司會做好資本的準備，未來會大

力拓展財庫及資產管理業務，並把現有的存量做好，同時亦會關注互聯網金融。

另外，下周一亦會有兩間公司分別於主板及創業板上市，主板上市的南方通信（01617），公開發售超購約13倍，以高於中間價的1.02元定價，一手中籤率100%，昨日暗盤價造好，收報1.23元，升逾兩成，不計手續費，一手賺840元。

至於創業板上市的KNK（08039）以配售方式在創業板上市，獲輕微超額認購。

另外，內地膠合板、木製生物質夥粒製造商及銷售商大森控股（01580）昨日孖

售截止，據7間券商，孖展額認購超購逾176倍，首日派表的河北冀辰實業集團（01596），據3間券商，均未有孖展金額。

新世紀醫療通過上市申請

其他新股消息方面，據外電引述消息指出，新世紀醫療通過在港上市申請，擬集資最多2億美元（15.6億港元）。美銀美林及中金國際為聯席保薦人。公司為北京私立兒科醫療服務供應商，以同名品牌經營三家醫療機構。