

# 憧憬北非亂局緩解 內地「兩會」在即 基金季結獲支持

# 資金揚底 港股升幅冠亞太



香港文匯報訊(記者 周紹基) 外電昨傳「狂人」卡扎菲中槍，市場憧憬利比亞亂局可望解決，避險資金由商品回流股市，期油周四晚回調，令亞太區主要股市全面回升；港股亦在期指結算日終止一連四日的跌勢，大升411點重上二萬三，升幅1.82%冠亞太。下周一公布業績的匯控(0005)升逾2%，成升市火車頭。市場人士相信，港股短期有望見底，下周起有匯控業績、內地「兩會」及三月基金季結等因素支持及刺激，走勢料會改善，下月上半年樂觀看或重上二萬四。

## 美上季經濟增幅下調 道指早段升37點

香港文匯報訊 綜合外電報道，美國商務部昨日向下修訂第四季經濟增長幅度，由3.2%大幅下調至2.8%，遠差過市場原先預期的向上修正至3.3%。不過消息未對美股構成壓力，大市連跌多日後早段反彈，道指早段報12,105點，升37點；標普500報1,313點，升7點；納指報2,759點，升21點。

分析指出，扣除庫存影響後，美國去年第四季經濟增長實為6.7%，是1998年以來最強勁，顯示經濟的確正持續復甦。國際油價回順、美國國際集團(AIG)等企業業績造好，都為大市帶來利好因素。

**倫敦交易所系統故障**  
在美掛牌的港股ADR升勢未盡。截至昨晚11:30，匯控(0005)再升0.23%，報89.26港元；中移動(0941)升0.48%，報72.25港元；國壽(2628)升0.6%，報29.13港元。

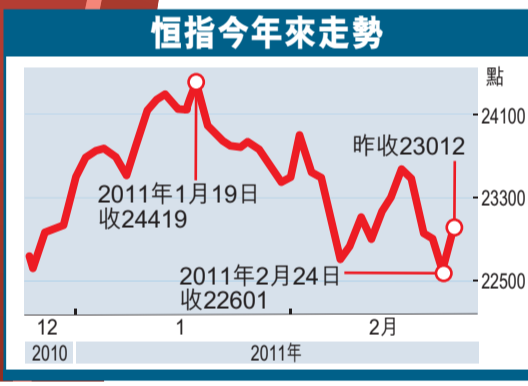
倫敦交易所昨日開市前出現系統故障，延遲到中午才能開市，暫時未知是否因升級系統導致今次事故。

市場傳聞利比亞領導人卡扎菲遭槍擊，以及全球最大石油出口國沙特表示，將會填補可能出現的任何供應短缺，布蘭特原油期貨從接近120美元的兩年半高位回落至每桶113美元左右，消息令連日神經繃緊的投資者稍鬆一口氣。基金經理指出，雖然市場在短期內仍將對北非及中東局勢保持警惕，但似乎更多市場人士將利比亞局勢動蕩，視作低價買入股票的良機，資金重新回流股市，刺激亞太股市回升。

**好友挾淡倉 大市曾升490點**  
在亞太股市中，港股昨日升幅冠絕。昨適逢港假期指結算，大市在高開126點後，在好友配合下展開全面反攻，恒指升幅逐步擴大，至午後升勢仍持續，最高見23,091點，升幅逾490點。最終恒指全日收報23,012點，升411點，升幅達1.8%，惟成交未算配合，總額只有698.8億元。累計全周，恒指則跌約2.5%，即約600點。

**匯控料績佳成升市火車頭**  
藍籌中以招商局(0144)大漲4%表現最好，因油價升而連日推沽的國泰(0293)亦反彈3.6%。近期獲基金頻頻入貨的聯通(0762)亦升3%。匯控(0005)下周一公布去年業績，股價昨升2.18%，報89.05元，成為升市火車頭，貢獻恒指83點升幅。綜合多間大行的預測，匯控盈利介乎110億至143億美元，使匯控很大機會增加派息。市場預計，若匯控增加派息，肯定有助匯控股價，從而推動大市。

財算案無太大打壓樓市措施，業主即時反價盤封，地產股表現尚好，其中長實(0001)加推新盤，股



## 鄭海泉5月退休

香港文匯報訊(記者 馬子豪) 匯豐銀行首位華人大班，現任匯豐執行董事兼匯豐中國董事長鄭海泉，將於今年5月舉行的股東周年大會不尋求連任董事一職，結束於匯豐33年的金融生涯。匯豐指鄭海泉將繼續與集團聯繫，就區域事務向行政總裁提供意見。對於鄭海泉現任的中國董事長由何人接任，匯豐發言人指仍待鄭海泉於5月28日股東周年大會後始有決定。

## 結束於匯豐33年金融生涯

近年外界經常傳出有關鄭海泉退休的新聞，尤其去年鄭缺席5月的股東會，連其後的中國總部的開幕儀式亦未有出席。今年1月，他在港出席一公開場合回應傳聞，指經去年因病告假後，現時身體已完全康復並恢復上班，而退休問題則交由董事會決定。

鄭海泉1978年加入匯豐，其時為財務部一員，至1986年成為該行首席經濟研究員；在1989至1991年期間曾借調至港府作為港督顧問；1992年重返匯豐，1994年任匯豐財務總監，1995年獲委任為集團總經理。

1998年至2005年，任恒生副董事長兼行政總裁，帶領恒生穩步發展。於其在任期間，經歷如沙氏等經濟低谷，恒生未曾裁員。2005年，鄭接替艾爾敦任匯豐銀行主席，成為匯豐逾130年首名華人銀行大班，並於2008年調任為匯豐中國董事長及匯豐台灣區主席。匯控主席范智廉稱：「鄭海泉服務匯豐已經33年。在集團成功發展出現有之廣泛而強大亞洲業務平台的進程中，他的貢獻甚大，尤其為集團在中國的未來發展，奠定了驕人的基礎。」

## 史美倫獲任匯控非執董

匯控昨日同時宣布史美倫獲委任為匯控非執行董事，由3月1日起生效，初步任期為3年。史美倫為匯豐銀行非執行副主席，並為第11屆全國人民代表大會的港區代表，以及中國證監會國際顧問委員會副主席，市場人士認為其任命有助匯控拓展內地市場，以至匯控到內地上市的事宜。



# 匯控料賺110至142億美元倍增

香港文匯報訊(記者 馬子豪) 下周起將有多隻藍籌銀行公布2010年業績，依次為周一(28日)的匯控(0005)及恒生(0011)，以及周三(3月2日)的渣打(2888)。綜合券商報告，普遍預期匯控可望從2008及09年的谷底反彈，盈利可倍增；而恒生及渣打亦可望錄得雙位數增幅。

綜合多間券商分析，匯控去年盈利可較09年增長137%，達138億美元(約1,076億港元)。主要受惠於美國經濟復甦，令整體撥備可望減少，以及貸款增長較預期為佳。其中美銀美林及摩根大通的預測均十分樂觀，分別預計匯控純利將增至142.27億美元及141.18億美元。而看得較淡的渣打，仍預測匯控全年純利可達110.12億美元。

**摩通：派息料不會大增**  
派息方面，美銀美林均預測匯控全年派息將增14.7%至0.39美元，渣打亦指其派息比率可增至高達55%；但摩根大通則唱反調，指匯控今年成績表雖較為佳，惟派息不會大增，或因令股價下挫，建議可在公布業績後伺機買入。

**恒生渣打料雙位數增幅**  
與匯控同日公布業績的恒生，據彭博綜合多間券商估計，其去年純利將介乎137.36億元至150.84億元，即將按年增長3.9%至14.1%。其中摩通指恒生或會錄得信貸回撥，淨利息收益率可望得到理想的改善，但亦憂慮其信貸成本或較預期高。德銀認為，恒生去年全年稅後純利為145.15億元，料全年貸款增長達26.8%，幸而淨息差仍能持平至1.77%。其他券商則指恒生去年業績增長平平，故派息多寡會成為焦點，有券商料其每股派息只會維持去年的5.2元，即末期息為1.9元。

而盈利連年破紀錄的渣打，法巴料其去年下半年增長放緩，但全年盈利仍可按年升26%至41.39億美元，並料其總收入按年只增4%，主要因期內企業銀行業務收入減少，但企業及零售銀行的信貸成本降低，以及撥備減少，將可帶動盈利。

## 後市仍看油價走勢

中東局勢有望停止惡化，港股短期可望見底。至於昨日成交不多，顯示散戶未敢追入，在業績期、內地「兩會」、三月基金季結等因素下，料港股未來仍有一段升幅，整體而言，看好三月港股的走勢，他推薦可趁低吸納內銀股及保險股，以及中移動(941)等大型電訊股。

**劉兆祥料港股先下試22000點**  
信誠證券投資部經理劉兆祥亦表示，港股在期指結算日，好友一連日弱勢，將指數推上23000點之上收市，至於3月期指大低水，只是反映部分大藍籌在3月除淨的因素，並不是大戶看淡後市，至於大市會如何，則要看下周三藍籌宣佈的業績表現，包括了匯豐(005)、恒生(011)及新地(016)等，他們的業績對大市有頗大的影響。

技術而言，目前恒指仍低於10天、20天、50天和100天線，反映反彈阻力重重，港股有可能先下試22000點區域才可作真正反彈。

## 匯控2010年業績預測

| 券商   | 盈利(億美元) | 按年變幅(%) |
|------|---------|---------|
| 美銀美林 | 142.27  | +143.9  |
| 摩通   | 141.18  | +141.9  |
| 大摩   | 141.27  | +142.1  |
| 瑞銀   | 139     | +138.3  |
| 瑞信   | 131.84  | +125.9  |

## 恒生2010年業績預測

| 券商     | 純利(億元) | 按年變幅(%) |
|--------|--------|---------|
| 大摩     | 147.03 | +11.1   |
| 德銀     | 145.15 | +9.8    |
| DBS唯高達 | 142.81 | +8.0    |
| 高盛     | 142.67 | +7.9    |
| 摩通     | 140.28 | +6.1    |

## 滬A股周跌0.73% 結束「四連陽」

香港文匯報訊(記者 莊子權 上海報導) 滬深兩市昨日交投低迷，連續第3天縮量。滬綜指全天下跌幅收跌0.03點，與前上日2,878點的收盤位基本持平；深證成指全天下跌55點或0.44%，收報12,633。兩市成交2,274億元(人民幣，下同)，較上日縮減181億元。由於周二的跌幅較大，滬市周線結束了四連陽，跌0.73%；深市周線小幅收漲0.16%，連續第五周上漲。

國務院副總理李強24日在全國保障性安居工程工作會議上強調指出，今年建設1,000萬套保障性住房是硬任務，各地要抓緊安排開工，建材板塊勢升3.11%，位居漲幅榜首位。前期低迷的金融股集體走強，保險、銀行、券商板塊分別升0.72%、0.56%和0.29%。黃金、鐵路基建和煤炭石油板塊則包攬跌幅榜前三位。

統計數據顯示，兩市大盤資金淨流出超過28億元，房地產、煤炭石油、有色金屬三大權重板塊資金淨流出居前。