

正論

建制派大團結 新特首是關鍵

文平理

二談社會「大和解」

推動社會「大和解」，首先要彌合建制派之間因激烈的選舉競爭而產生的嫌隙，實現建制派的大團結。建制派大團結，有兩個問題最具指標意義：一是新特首組班，能否任人唯才，注重吸納「唐營」中德才兼備的精英；二是新特首能否注意吸納唐英年政綱的內容，包容兼顧包括工商界在內的各界別利益。顯然，推動建制派大團結，新特首梁振英掌握最大的主導權，責無旁貸；而新特首與「唐營」之間的良性互動又至為關鍵，包括「唐營」在內的各方政治力量也有義不容辭的責任。「唐營」人士應主動發揚己之所長，與新特首和衷共濟，協力治港，真正實現只有一個「香港營」的目標。

新特首組班應招攬「唐營」人士

兩位建制派候選人的競爭，無論如何激烈，仍然是屬於愛國愛港陣營內部的競爭。兩位建制派候選人及競選團隊，沒有根本的政治矛盾和利益衝突，沒有理由分裂成勢不兩立的陣營，兩個陣營大可「一笑泯恩仇」。而且，唐英年的競選班底，涉及社會各界的精英，既有商界人士，也有熟悉政府運作的前高官，匯聚本港的精英階層。從他們中吸納部分人士進入新一屆政府的管治團隊，對於加強政府施政，廣納各方意見，處理各種深層次問題都有積極作用。若新特首組班沒有這些社會精英參加，不僅是香港的損失，也不利於建制派的大團結。

因此，新特首要彌合建制派的嫌隙，在組班時應以愛國愛港、用人唯才為原則，特別要重視吸納「唐營」的人才加入新政府，既可顯示新特首團結所有建制派的胸懷，也有利新一屆政府施政。

有意見認為，「唐營」工商界人才濟濟，此為「梁營」所不及，梁振英應盡快與「唐營」工商界人士密切溝通，就治港的一些重大理念和政策請教工商界人士，以避免未來治港藍圖出現不足和遺憾之處。

古人說：「江海所以能為百谷王者，以其善下之也。」正所謂「海納百川，有容乃大」，唯有像江海一樣具有包容萬象的容量，才能彌合選舉分歧和嫌隙，促進建制派大團結，聚合愛國愛港治港力量。若梁振英能羅致「唐營」的一些精英人士加入下屆政府治港班子，一方面對於消除梁振英與部分工商界人士之間的隔膜，建立相互間的良好關係，有積極作用；另一方面，「唐營」工商界人士愛國愛港，對國情熟悉，又有從商經驗，梁振英能羅致「唐營」人才，對於下屆政府提升管治水平和施政能力，也大有裨益。

用人之道關乎社會禍福

中華民族的人才觀，集中體現在儒家「論才必以德為先」的觀點上。儒家認為，德是才的基礎，才是德的表現。有德則才顯，有才則德著，無德則才虛，無才則德貧。德和才是相輔相成的。因此，儒家人才觀把人才分為三類：第一類是有德有才，這是棟樑之才，應該重用；第二類是有德無才，可以小用或不用；第三類是有才無德，這類人如果做起危害社會的事來禍害極大，絕不能用。建制派大團結，不等於要去吸納那些有才無德的政客。這些人做起危害社會的事來禍害極大，絕不能用。建制派大團結，不等於要去吸納那些有才無德的政客。這些人做起危害社會的事來禍害極大，絕不能用。建制派大團結，不等於要去吸納那些有才無德的政客。這些人做起危害社會的事來禍害極大，絕不能用。

用人之道關乎社會的禍福。宋代楊萬里指出：「陳平背楚歸漢，終為漢用；侯景背魏歸梁，終不為梁之福。」劉邦任賢得陳平而漢興，但南朝梁武帝蕭衍重用東魏降將侯景，導致「侯景之亂」，梁武帝自己也被活活餓死，亂事更對中國南方社會生產造成極大破壞，六朝古都建康「千里煙絕，人跡罕見，白骨成聚，如丘隴焉」(《南史·侯景傳》)。《資治通鑑》也說：「兇人之性不移，天下之惡一也。昔呂布殺丁原以事董卓，終董卓而為賊；劉牢反王恭以歸晉，還晉背以構妖。」兇人之性能否改變雖不可絕對化，但任用惡人，往往後果嚴重，卻是歷史反覆印證的基本規律。

新特首應充分汲取「唐營」政綱優點

新特首在施政上必須體現包容兼顧原則，充分參考及汲取「唐營」的政綱，從中取長補短，進一步修改和完善政綱。梁振英的政綱對香港未來發展見解較為全面、獨到、深刻，切中了問題核心，有利於香港長遠全面發展。但也要看到，任何政綱都不可能每一個範疇都有獨到見解，必須不時借鑑他人有啟發性的建議，進一步完善政綱。

今屆特首選舉其中一個重點就是比拚政綱，兩名候選人的政綱各有特點，各有千秋，大可互相吸納補充。例如，在房屋政策上，兩名候選人都認同要增建公屋及興建居屋，但在具體數量及速度上各有不同，而各自都有提出一些支援青年住屋的政策，這些都可互相參詳。而且，「唐營」人士以工商界、金融界為主，在財金、經濟等政策上有不少真知灼見。加上「唐營」人士長年從事有關行業，對行業的情況及不足都了如指掌，所提出的建議也更有針對性及可行性。

梁振英應盡早與「唐營」的工商金融界的支持者會面，在未來的施政上聽取其意見，既可以使新特首的政綱及施政藍圖更加完備，也顯示新特首積極回應「唐營」人士的訴求。新特首吸收「唐營」的政綱，展現推動大團結的誠意，有利於建制派攜手搞好香港的經濟民生建設，共同為700萬人謀福祉。

內地從緊 QE3無望 資金流出 內銀抽水

港股次季回調 考驗2萬點

香港文匯報訊(記者 周紹基) 踏入第二季，投資者關注首季升幅逾一成的港股能否繼續上升。美股道指首季升8.14%，創98年以來表現最好的第一季。根據往績，美股首季上升則全年多數升市，至於能否帶起港股今年表現，分析員指，港股長線而言可望有理想表現，惟第二季屬調整期，料大市表現疲軟，恒指最低或見19800點，散戶宜做好風險管理。至於A股本季則可能從低位反彈。

有分析員指，從技術上看，恒指的50天線已升穿250天線，出現「黃金交叉」。根據近幾次港股出現黃金交叉後，都有2,000至4,000點的升幅，故長線而言，港股今年可望有理想表現。

「黃金交叉」利長線看好

港股經1、2月的上升後，於3月出現調整，全季恒指升11.5%，跑贏國指的7%升幅。訊匯證券行政總裁沈振盈表示，這反映投資者關注內地經濟增長速度減慢，影響企業盈利。他指美國推出第三輪量化寬鬆政策(QE3)的機會愈來愈低，內地亦未見有放鬆銀根的跡象，起碼樓市仍是「從緊」。在「水源」不足下，資金卻有流出本港，跑到美股的情況，影響最大的相信多隻有集資需要，並計劃在港輪着「抽水」的內銀股，令大市在4、5月難以攀升。

沈振盈表示，港股第二季會進入調整浪，特別是4月回落的機會很大，預期恒指可能下試19,500點。

沈振盈籲留意港匯流動

他指出，投資者應重點關注本港資金水平的變動，若港匯持續流出，港股只會向下尋低。另一方面，有資金壓力的中資企業，尤其是內銀股可能會拖低大市，若有關企業相繼宣布集資，令本港「水頭」抽緊，港股整個第二季也可能處於調整期。

時富資產管理董事總經理姚浩然說，第二季初港股仍會處整固階段，恒指有機會在19,800至21,760點上落，保歷加通道周線圖中軸及100日線支持的19,800至19,850點，為重要的防守區域，只要守穩19,800點以上，中期技術走勢仍可向好。



ADR上周五跌多升少，惟因當中匯控及中移動報升，恒指今日有望略為高開。



ADR上周五跌多升少，惟因當中匯控及中移動報升，恒指今日有望略為高開。

此外，隨着內地通脹受控，人民銀行有條件再放鬆銀根，姚浩然預期今年有兩至三次調低存款準備金率的机会，合共降低1至1.5個百分點，有助改善內地企業營商環境，故他料內地的經濟低谷會在第二季出現，到季尾大市有望開始反彈，令今年出現「先低後高」走勢。

恒指最低或見19800

金利豐(1031)研究部執行董事黃德凡亦認為第二季大市有回調跡象，但投資者不宜看得太淡，因為美股及港股已確認進入牛市，整體而言大市未必有大型跌幅。他預測，港股最悲觀可能在第二季下試19,800點，同時上升的空間也不大，在21,800點會面對極大阻力。隨後進入美國大選的倒數階段，按以往歷史，股市走勢不會太差，至少美股難以大跌。故他建議投資者避開歐洲、中國概念的股份，便有望取得回報，並看好零售、消費、汽車、奢侈品板塊的表現，以及長線看好賭業股。

A股季內或見27000

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導) 受到企業利潤下滑和內地加快統一發展場外交易市場等因素影響，A股近期持續下跌，將1、2月漲幅消耗得差不多。3月上證綜指下挫6.82%，導致整個季度僅升2.88%，全球表現幾乎最差。不過，許多券商均看好A股次季表現，認為將會觸底反彈，樂觀看滬指有機會上試2,600點至2,700點。

近期連累A股下挫因素眾多，主要是匯豐3月PMI初值意外下滑至近四個月新低，引發市場對經濟下行的擔憂；加上1月至2月全國規模以上工業企業利潤同比下降5.2%，而國務院副總理王岐山有關加快建立統一的場外交易市場嚴重衝擊中小板和創業板，這些因素令A股出現急跌。1月至2月滬指漲幅逾15%，但3月急跌6.82%，拖累首季滬指僅上漲2.88%，而僅3月28、29日兩日跌市，已蒸發滬深兩市逾7,600億元人民幣市值。

首季表現落後全球

不過，隨着第二季度的到來，不少分析師預計中國經濟和股市都將觸底回升。英大證券研究所所長李大霄認為，內地PMI和企業盈利下滑只是暫時，次季有機會探底回升。長城基金近日發佈的次季投資策略報告指，雖然短期經濟向下慣性仍存在，但向上的支撐已經開始顯現，次季中國經濟有望迎來復甦，市場長期投資價值開始顯現。

瑞銀首席中國投資策略師高挺略為保守，他表示，次季前期，基本面和上市公司業績疲弱將衝擊市場盈利預期，因此股市存在回調壓力；但是，如果考慮到通脹下降階段下流動性逐漸改善，經濟和業績走出低谷，市場整體估值難有大幅下降，全國「兩會」政府投資項目立項開工加快等因素，後期股市可能有所表現。

平安證券料2200有支持

平安證券首席分析師羅曉鳴認為，A股目前仍是長期向上的正常調整，料次季滬綜指最低不會跌破2,200點，之後反彈並有機會上望2,600點至2,700點。李大霄也認為，經過此輪大跌，藍籌股估值較低，新股發行和上市受到控制，近期下跌只是上漲過程中的反覆，次季股市仍將會觸底回升。

券商對A股次季表現預期

長城基金：中國經濟有望迎來復甦，市場長期投資價值開始顯現。

瑞銀證券：次季前期，基本面和上市公司業績疲弱將衝擊市場盈利預期，股市有回調壓力。後期可能有所表現。

平安證券：最低下探2,200點，之後有機會反彈2,600點至2,700點。

英大證券：經過此輪大跌，藍籌股估值較低，近期下跌只是上漲過程中的反覆，次季大市將會觸底回升。

製表：香港文匯報記者 李昌鴻

大假當前 本周交投料淡靜

有下調壓力。在美國掛牌的港股預託證券(ADR)上周五跌多升少，幸好最重磅的匯控(0005)及中移動(0941)分別升0.62%及0.09%，令恒指今日有望略為高開。美國公布2月消費信心指數創新高，儲蓄率下降，顯示美國經濟繼續復甦，相信有利今日股市上午表現。

匯控中移ADR撐起 今或高開

建銀國際研究部董事總經理蘇國堅表示，在長假期前市況一般淡靜，相信恒指會在20,500至20,800點之間窄幅上落。由於市場憧憬人行可能在清明節長假期

間，宣布調低存款準備金率，加上美國經濟數據優於預期，故本周股市不宜看得太淡。不過，靈獅控股主席黃偉康認為，中央不會大幅放鬆銀根，加上中國及本港的資金有流向歐美股市的跡象，令短期港股面對一定壓力，建議散戶換馬至具防守性的電訊股。

內地數據欠理想 短期趨淡

時富資產管理董事總經理姚浩然亦指出，國家統計局上周公布，今年首兩個月國企企業的利潤意外大跌兩成，投資者憂慮中國經濟進一步放緩。目前歐債

危機仍未解決，正打擊中國的出口市場，加上內地銀根緊絀，企業營商環境變得險峻。

惟他亦指出，投資者不應着眼於內地首季經濟數據不佳，估計全年中國經濟增長仍能保持在8%以上，企業盈利在下半年有改善。近期市場只是藉着一些利淡的數據，令大市調整，事實上，此情況反可為中長線的投資者，提供一個低位入貨的機會。

他認為，恒指本周將在20,000至21,300點間上落，恒指期貨4月的轉倉平均水位介乎20,800至21,000點，投資者可以此作好淡分界線。



靈獅控股主席黃偉康建議散戶換馬至具防守性的電訊股。

香港文匯報訊(記者 周紹基) 本周港股只有3日市，分析員普遍認為今周大市成交繼續淡靜，走勢缺乏方向，且