

香港恒生指數	21086.00	-163.53	-0.77	深閩B股指數	676.23	+2.21	+0.33	悉尼普通股指數	4459.39	-35.14	-0.78	歐美股市(截至21:32)			
滬深300指數	2715.88	+24.36	+0.91	深證成份指數	10573.60	+105.22	+1.01	新西蘭NZ50	3549.78	-26.93	-0.75	美國道瓊斯指數	13154.37	-52.22	-0.40
上海A股指數	2568.17	+12.48	+0.49	東京日經225指數	休市			雅加達綜合指數	4216.68	-7.32	-0.17	納斯達克指數	2999.34	-24.96	-0.83
上海B股指數	251.60	+1.72	+0.69	台灣加權平均指數	7700.95	+41.42	+0.54	吉隆坡綜合指數	1591.04	+7.87	+0.50	倫敦富時100指數	5693.31	-73.24	-1.27
上證綜合指數	2452.01	+11.93	+0.49	首爾綜合指數	1989.15	-5.96	-0.30	曼谷證交所指數	1227.41	-12.62	-1.02	德國DAX指數	6602.95	-91.49	-1.37
深圳A股指數	1016.72	+10.88	+1.08	新加坡海峽時報指數	2990.59	-10.35	-0.34	馬尼拉綜合指數	5297.55	-2.86	-0.05	法國CAC40指數	3180.61	-42.75	-1.33

傳渾水散36民企殺戮名單

「空軍」施襲 藍籌亦有難 東亞沽空率達63%

香港文匯報訊(記者 周紹基)投資者觀望美國失業率及法國大選結果,先行離場或減磅,大市連跌兩日,恒指跌163.5點報21086點,成交回落至455億元,全周港股升約345點。不過,市場流傳渾水將公布36家民企沽空名單,令市場隨時迎來新一波民企風暴。昨日港股的沽空額約41.6億元,佔大市成交不足一成,但有部分民企的沽空比例大增至逾兩成,令人重燃對民企股的戒心。

外資大行摩通及花旗踏入5月,便出報告叫投資者不要「sell in May」、「don't go away!」,然而渾水研究(Muddy Waters)早於4月上旬,已預告未來數周將發表新一份「沽售」民企名單,日前市場正流傳一份「疑似」渾水機構點名的民企名單,當中提及36隻民企股,但一直高調的渾水,其官方網站至今未見相關報告。

事實上,今年至4月20日,在港上市的民企中有132家股價大跌,44家延遲發布業績,14家遭遇停牌。若然渾水的沽售名單出爐,隨時令民企股爆發新一輪「洗倉潮」。有證券經紀指出,雖然局外人難以獲取渾水的名單,但散戶可從個別股份的沽空比例獲得一線線索。

翻查交易所資料,曾在去年民企風暴中股價大挫的兩潤(1068),昨日的沽空比例高達40%,該股昨日錄得1.23億元成交,沽空額卻多達4954萬元;新華保險(1336)沽空比例亦達48%,其餘沽空比例偏高的股份還包括達32%的寶信(1293)、30%的雅居樂(3383)、25%的洛錫(3993)、24%的合景(1813)等。

高負債公司成「攻擊範圍」

除了沽空比例高的股份值得懷疑外,最近股價大挫的股份也值得關注,例如國美(493)、招金(1818)、大成生化(809)等。此外,高負債的公司或行業也可能是渾水的「攻擊範圍」,好像玖紙(2689)除高負債外,昨日的沽空比例高達32%,

而高負債及行業前景不明的內房股,也可能會受到波及。

旺旺沽空比率突急升至54%

除了民企外,「空軍」亦嘗試攻擊大藍籌,旺旺(151)的沽空比率突然急升至54%,擬發新股收購LME的港交所(388)沽空率達34%,屢創新高的騰訊(700)亦有20%沽空率,而主席捲入僱建及許仕仁貸款的東亞(023),沽空率更高達63%。

國指收報10,882點,跌104點,即月期指更大低水196點。市場焦點的新地(016),由於郭氏「大哥」郭炳湘也要被廉署調查,令新地跌2%。渣打認股證銷售董事翁世權指,新地輪半日成交已有約8300萬元,較周四全日的480萬元多出16倍,當中以認購輪成交最大。

分析員：恒指可企穩20700

新鴻基證券研究部分析員李惠嫻表示,除了美國的就業數據及法國總統大選外,下周二匯控(005)首季業績對市場也起着指標作用。惟她仍預期,恒指可暫企穩於20,700點。



市場流傳渾水將公布36家民企沽空名單,令投資者擔心新一波民企風暴將來臨。事實上,昨日有部分民企的沽空比例大增至逾兩成,令人重燃對民企股的戒心。 法新社

華寶曾挫18% 沽空額超滙控近倍

華寶主要業務是生產、研發及銷售香料服務,相關產品主要應用於日用化工、煙草、食品等。



香港文匯報訊(記者 劉璇)從事香精香料生產的華寶國際(0336)自上周三(4月25日)起因遭「匿名報告」狙擊後停牌,該股份於昨日復牌。該公司發布澄清公告,惟難擋沽壓,股價曾暴跌18.09%,低見3.26元。創08年10月以來新低,之後跌幅縮窄,最終收報3.7元,仍跌7.035%,該股總成交額5.77億元,但其中沽空金額就達1.5億元,比滙控(005)的沽空金額(8,795.12萬元)多近一倍。有分析員稱,儘管公司發出澄清公告後,但多數投資者仍持觀望態度。

公司公告強調,董事會注意到近日市場上一連串針對該公司的負面報道,公司股東及投資者於閱覽有關報道時應採取非常審慎

刊登10頁公告就該報告內的質疑一一解釋,並表示公司將會按規定在6月底前公告年度業績。

其中,華寶在公告當中解釋,內地與香港盈利數字存在差異,是因為會計準則不同以及年度時間點差異,且公司客戶亦為真實。此外,2006年原會計師德勤會計師辭任,是因為雙方未能就核數師酬金達成共識,而德勤會計師行在請辭時亦已確認與公司並無任何意見分歧。公司隨即聘請羅兵咸永道會計師事務所,該事務所正在協助審計公司至3月31日止的年度業績。

確認10年度盈利為16.32億元

此外,華寶亦稱,2010年度盈利確為16.32億元,並非如報道指的12億元。否認報道指大股東朱林瑤透過注入被誇大價值的資產,有關交易均符合法律要求,包括由公司獨立股東審批有關交易。該公司同時表示,朱林瑤也會在合乎上市規則的範圍內,盡早增持公司股票。

另外,公司重申與煙草客戶的交易全屬真實,並附有合法銷售發票。同時,否認德國的研發中心空置,指出該研發中心目前僱有共7名外籍技術人員,每年向公司提供技術支援及向公司客戶提供服務,以及在內地不同研究中心進行研究及交流工作。

的態度,有關報道的內容乃誤導並扭曲事實,公司對有關報道的不負責任的報道及誤導陳述保留法律追究權利。

刊10頁公告逐一澄清市場疑點

分析機構Anonymous Analytics在報告中指,華寶國際在內地的盈利數據與其在香港所報告的存在很大差異,華寶所公布的毛利率和營收增長都高於同行,但其卻能維持行業最低的研發開支。此外,部分被視為華寶的客戶的公司,甚至乎沒有聽過華寶這家公司的名字。

對於Anonymous Analytics質疑華寶國際盈利數字不符等多項疑點,華寶國際於交易所

台人幣存款逾114億 月增23.4%

台OBU人幣存款變化

香港文匯報訊 據路透社消息,台灣央行首度公布台灣銀行業國際金融業務分行(OBU)人民幣存款,3月底達114.73億人民幣,較上月增加23.4%。

去年8月底兆豐銀行獲台灣「金管會」核准成為首家OBU可承做人民幣業務的銀行,其後又陸續核准了43家本地/外商銀行可承做人民幣業務。

至3月底為止,已開業營運的OBU共62家,全體OBU資產總額為1,564.73億

時間	人民幣存款量 (千元人民幣)	時間	人民幣存款量 (千元人民幣)
12年		11年	
3月	11,472,527	12月	5,631,408
2月	9,304,465	11月	4,380,746
1月	1,600,965	10月	2,333,450

美元,較去年同期增加308.20億美元或24.5%。其中本地銀行的家數是37家,外商銀行有25家。

發改委研谷旺港人債

香港文匯報訊(記者 馬子豪)本港人民幣債券市場持續蓬勃,國家發改委更計劃將發行離岸人債常規化,由目前逐件申請審批,改至定出發債具體規定,倘符合規定的債申請便可批核,加快審批程序。分析指出,隨著審批流程統一化,將吸引更多企業發行離岸人債,本港人民幣業務勢必得益。

據《中國證券報》昨日報道,發改委正制定境內企業發行點心債的相關辦法,將對發債體、發行條件、監管部門以及募集資金調回等方面定出具體規定,以便日後審批工作。目前內企如要來港發行人債,須逐筆審批,無統一審批標準。分析認為,較低的融資成本為來港發行人債的最大優勢,故如審批流程可得到規範化,將大大方便企業的申

請,更有意欲來港發債。中國人民大學金融與證券研究所副所長趙錫軍表示,由於境內資本管制,須對海外發債的審批及登記進行規範,以對境外人民幣回流作出制度性安排。

報道引述發改委有關人士表示,將優先考慮央企來港發債。去年10月,發改委批准寶鋼來港發行65億元人民幣人債,為首家內地企業獲批來港發行人債。上月底,發改委同意華能國際(0902)、中國大唐集團、中國五礦集團,以及廣東核電集團來港發行人債,總額為185億元人民幣。而目前來港發行人債的主要包括財政部、金融機構、跨國企業等;據渣打研究報告指出,今年截至4月27日,共有950億元人民幣人債於本港發行,已接近去年全年的一半。

渣打料人幣今年升值1.5%



渣打香港亞洲區高級經濟師劉健恒(左)及高級匯策策略師羅銘勤。 香港文匯報記者張偉民攝

渣打香港發表研究報告,調低今年本港人民幣存款預測,由原預期至年底可達7,000億至8,000億元人民幣,降至6,000億至6,500億元人民幣。

存款預測降至6000億至6500億

銀公主馮婉眉則指,人民幣存款非評

估本港人民幣業務的單一指標;她指出,今年人行首季批出金額達470億元人民幣的FDI,已相當於去年全年907億元人民幣的一半,料可帶動本港離岸人民幣貸款需求。劉健恒亦指,目前本港人民幣貸款利率介乎3.5厘至5厘,低於內地的基準

貸款利率,料仍可繼續吸引內企南來借人民幣。

銀公馮婉眉：內企續南來借人幣

馮婉眉又補充,首季以人民幣結算貿易達5,800億元,高於去年同期的3,600億元;本港人民幣存款證發行達640億元人民幣,亦反映業務進展理想。渣打的研究報告則預測,今年本港人債發行量將至少維持去年的1,850億元人民幣。

對於本港人民幣存款利率,劉健恒相信未來數月加息壓力仍存,加上預料人民幣今年有1.5%的升值空間,料仍可吸引人民幣存款增加;馮婉眉則認為,現時仍未見到港銀存款利率出現割喉式競爭。銀行公會旗下之人民幣工作小組,將於本月中到訪深圳人民銀行,就離岸人民幣發展交換意見,探討離岸人民幣業務發展路向。

金融發展局職能料似貿發局



香港銀行公會主席馮婉眉。 香港文匯報記者張偉民攝

香港文匯報訊(記者 馬子豪)候任特首梁振英提出成立金融發展局,銀行公會主席馮婉眉表示,相信金融發展局的職能將類似貿發局,負責推動本港金融發展工作。

她未明言支持成立新部門,但認為如成立新組織將各樣金融發展及推廣工作統一進行,統籌各推廣項目,此方案也並非壞事;並指由於細節尚未清晰,現階段不適宜作任何評論。

財經簡訊

英珠寶商Graff通過港上市聆訊

香港文匯報訊(記者 劉璇)外電消息指,英國珠寶零售商Graff Diamonds昨日通過港交所(0388)上市聆訊,可能將在未來兩周向投資者推介,IPO集資額最多78億元,冀6月中掛牌。瑞信、德銀、高盛和摩根士丹利為格拉夫上市的安排。

加匯豐首季賺2.02億加元增42.3%

香港文匯報訊 匯豐(0005)公布,旗下加拿大匯豐今年首季錄得純利2.02億元(加元,下同)(約25.1億元),按年增42.3%。普通股股本回報(ROE)升

融服務(8030)公布,配售價定為每股0.65元,該公司將於5月7日(周一)掛牌,每手買賣單位為5,000股。以中間價定價,料所得款項淨額約為1.347億元。此外,進入第2日招股的中國城軌(8240)認購反應依然不樂觀,其孖展認購累計為194萬元,較其公開發售集資2460萬元計,未獲足額認購。

19.9%,去年同期則為16.6%。加匯豐成本效益比率降至50.2%。資本水平則輕微下跌,一級資本比率降至13.2%,整體資本比率則降至15.6%。

傳和黃收購愛爾蘭電訊商被拒

香港文匯報訊(記者 涂若奔)據彭博引述知情人士透露,和黃(0013)旗下子公司3愛爾蘭提出以大約20億歐元(約203億港元)代價,收購愛爾蘭電信

公司Eircom Group,但被愛爾蘭法院指定的重組監督人拒絕,原因是附帶了太多條件。不過,3愛爾蘭可能會再次提出收購。

對沖基金警告：經濟危機燒至亞洲

香港文匯報訊 作為對沖基金業最直言不諱的經理之一,Hugh Hendry警告本輪經濟危機正向亞洲蔓延,而該地區最大的經濟體中國正面臨樓市泡沫破裂和出口需求不斷下滑的窘境。

據路透社消息,Hendry在致投資者的長信中寫道,他對「中國經濟成長的看法比以往更為悲觀。」他經營着Eclectica資產管理公司,後者資產規模約7億美元。

憂日本成下一波全球低迷焦點

他指,這促使他們看跌大多數亞洲股市,看空工業商品價格,對部分美國股票抱有興趣,拋售劇烈震盪的股票,並深切擔憂日本恐將成為下一波全球低迷的焦點。

Hendry提到,日本企業集團日立的股票太貴,同時買入東芝的五年期信用違約互換(CDS)。身為蘇格蘭人的Hendry以逆市操作和空頭押注聞名,他曾經以這一立場對中國進行操作而賺錢。

在買入具有中國曝險的日本股票CDS後,他管理的信用基金(Credit Fund)價值去年勁升46%。

關注中國地產泡沫及政府債務

Hendry對中國擔憂的核心在於,中國巨大地產泡沫及政府債務過度膨脹。中國也將難以維持有利於出口的人民幣釘住美元的匯率機制,而歐洲增長放緩又令其對中國商品的需求萎縮。

他在信中寫道:「我們似乎一直覺得,本輪經濟危機發端於美國,並在歐洲愈演愈烈,這已經變成現實。然而我們認為,其將在亞洲畫上句點。」