

匯控今派中期業績 樂觀多賺34%

香港文匯報訊(記者 馬子豪)近日捲入美國洗黑錢以及涉嫌操控歐元銀行同業拆息(Euribor)的匯豐控股(0005),將於今日公布上半年業績,券商預期,在出售資產及撥備減少令成本下降,同時憧憬北美業務、環球銀行及資本市場業務(GBM)業績有所改善,預期匯控上半年稅前純利約達131至154億美元,按年升14%至34%。

推削減成本大計成效受關注

匯控去年推行削減成本大計劃,三年內節省25億至35億美元,故券商最關注匯控成本節省進度。首季該行持續節省3億美元成本,以年率計省達20億美元,主要透過出售業務或削減人手等方法,高盛預料,其中期成本收入比可為56.3%,第一季為63.9%。

信用卡業務及195家紐約零售分行,將會錄得逾30億美元的一次性出售資產盈利貢獻。故有券商提醒,若撇除此一次性盈利,匯控中期稅前盈利或出現輕微倒退。另外,中金指出,因該行出售美國信用卡業務,上半年收入或因而減少9億美元;但高盛則看好其美國業務,料在美國股市及資產質素改善下,該地區的撥備將會減少。

瑞銀：洗黑錢罰款額會較大

在出售資產及成本減省下,瑞銀料匯控中期稅前盈利達154億美元,按年升34%,較為樂觀,但扣除出售資產的35億美元預計盈利,核心稅前盈利為119億美元。對於因洗黑錢所導致的罰款,瑞銀料罰款額雖然會較大,但匯控首季核心一級資本達10.4%,料任何罰款對匯控不會構成持久約束,維持其「中性」投資評級。德銀則預料匯控上半年稅前盈利為142億美元。

雖然券商對匯控上半年表現大致樂觀,但不要忽視環球市場於次季疲弱,季內表現或會較首季倒退。美銀美林指出,作為盈利引擎的環球銀行及資本市場業務(GBM),次季投資活動料會大為減少,令收入會大幅下滑。中金則預期,由於信貸成本上升,將拖累匯豐第二季的交易收入;次季GBM業務則會按季下跌26%。高盛則預計匯控次季實際稅前盈利為63.63億美元,按季倒退9%。

亞洲區業務料續為增長動力

至於分區業務,正值頹勢的歐洲區當成為焦點,而券商亦認同亞洲區業務仍為匯控盈利增長主要動力,中金估計香港及亞太其他地區,受惠於業務擴展及淨息差輕微擴闊下,稅前盈利增長可分別達到14%及8%。匯控上周五收報64.15元,升2.64%。



圖為香港中環匯豐銀行總行。資料圖片

券商對匯控中期稅前盈利預測

	(億美元)	按年變幅(%)
瑞銀	154	+34
中金	149	+30
德銀	142	+24
高盛	131	+14

外圍勁升 港股料高開逾300點

觀望大藍籌業績 美歐英議息等 本周市況料波動

香港文匯報訊(記者 卓建安)歐美股市連續兩日大升,港股ADR比例指數顯示今日恒指將高開逾300點,今日派中期業績的匯豐控股(0005)偷步炒。證券業內人士認為,適逢今日期指結算,好友或趁機挾高大市,港股開市料可基本跟隨歐美股市的升幅,但投資者需留意的是,本周除有匯控、長和等藍籌業績公布外,還有美聯儲局、歐洲央行和英國央行三大金融機構議息,再加上有較多重要的經濟數據公佈,譬如本周三(1日)中國公佈的製造業採購經理指數(PMI),料本周港股會較為波動。

美國道瓊斯指數上周五收市重上13,000點關口,收市報13,075點,升187點或1.46%。港股ADR上周五收市幾乎全線上升,其中今日公佈今年第二季度業績的匯控ADR收市折合65.35港元,較香港收市價升1.88%。中移動(0941)ADR收市折合89.68港元,較香港收市價亦升0.88%。

期指結算效應 恒指可挑戰19700

港股上周五受歐美股市帶動已上升382點,ADR比例指數上周五再升332點,見19,607點。若今日再跟隨外圍股市上升332點,兩日升幅逾700點,不可謂不大。獨立股評人熊麗萍昨日表示,上周五港股已跟足歐美股市升幅,而今日港股由於期指結算,料有望繼續挾高收市,預計恒指可上望19,500點。若大戶繼續挾淡倉的話,短期恒指可升至19,700點。

關注美聯儲局會後聲明會否推QE3

本周二、三美國聯儲局將舉行議息會議,市場關注美聯儲局會後聲明會否涉及QE3或者其他的寬鬆貨幣政策。至於歐洲央行和英國央行均於本周四召開議息會議,之前歐洲央行行長德拉吉誓言捍衛歐元,是近日歐美股市造好的重要原因,市場對德拉吉在議息會議上的舉措頗為關



港股上周五受歐美股市帶動已上升382點,美國ADR比例指數上周五再升332點,見19,607點,即合共漲714點。資料圖片

注,包括歐洲央行會否重啟購買歐元區債券的行動。本周歐美及中國均有重要經濟數據公佈,美國方面投資者最為關注非本周五(3日)公佈就業數字,包括非農業就業人口變動、製造業就業人口變動和失業率等。歐元區方面,本周三將公佈7月份製造業PMI數字,中國亦於本周三公佈7月份製造業PMI數字,有關數字投資者亦頗為關注。

歐美及中國將公布多項重要經濟數據

熊麗萍指出,近期市場憧憬美聯儲有可能推出QE3以及歐洲央行將推出寬鬆的貨幣政策帶動外圍股市上升,若屆時有關憧憬落空的話,將會對股市造成較大的打擊,投資者需要留意。另外,本周歐美及中國公佈的經濟數據對股市亦會造成影響,投資者也需要留意。

熊麗萍續稱,由於歐債危機尚未解決,未來港股將繼續呈上落市的格局,近期恒指將在18,700點至19,700點約1,000點的空間上落。

B股或掀退市潮 港投資者損失慘



B股可能掀退市潮,許多港澳和內地投資者將血本無歸,股民真「頭痛」。新華社

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道)國信證券等內地多家券商最近均發佈風險警示稱,要求投資者關注「閩燦坤B」可能被終止上市的風險,因該股上周連續5次跌停,根據深滬交易所近期發佈的新規,上市公司股價持續20個交易日折合約低於1元(人民幣,下同),將須強行退市。目前已有數隻B股的股價接近或低於1元,業內指出,若B股退市,海外包括香港的投資者將損失慘重。

閩燦坤B等3隻股價低於1元

受閩燦坤B可能退市的影響,深滬交易所上市的B股全線持續大跌,滬B股指數上周最後三個交易日持續下挫,其中滬市B股指數25日暴跌4.71%,深圳B指大跌4.21%。目前共有3隻B股股價低於1元,業內人士預計將來B股將掀起退市潮,這將令許多港人投資者勢必損失慘重。

B股作為上世紀九十年代面向港澳和海外投資者發行的股票,深交所和滬交所分別發行了以港幣和美元計價的B股股票,但是B股此後無融資功能,逐漸萎縮和邊緣化。B股何去何從令許多港澳投資者關注,他們是B股主要投資者。深滬交易所6月底分別公佈了股市退市標準,深交所6月底發佈的《股票上市規則(2012年修訂)》將B股也納入規範範疇,退市新規引入「1元退市標準」,即連續20個交易日收盤價均低於股票面值(1元人民幣),深交所有權決定終止其股票上市交易。包括深交所和國信等許多券商均向投資者發出風險提示,股民爭相拋售閩燦坤B。截至上周五,該股一度跌停,截至當天收盤,報0.61元,該股已連續5跌停。受各種因素掣肘,閩燦坤B縮股、增持等方式均缺乏可操作性,成為面臨退市第一隻B股。

有券商分析師稱,對於持有該股的股民而言,若不在8月3日前賣出股票,則所持股份將先是進入退市整理期,退市整理期屆滿,最終會被終止上市。這意味著,許多港澳和內地投資者將血本無歸。按照目前港幣對人民幣的匯率為1:0.8227計算,截至上周五收盤,和閩燦坤B一樣低於1元面值的B股公司還有2家,分別是京東方B和*ST中華B,共有三家。未來隨着全球市場受歐債危機和內地經濟增長下滑的衝擊,將會有更多的B股股價低於1元,導致更多B股被迫自動退市,並將掀起退市潮。

此外,由於B股未能反映公司真實價值,7月初以來一直處於停牌的深圳南玻A近日公佈了其B股回購計劃。該公司計劃以不低於6港元/股的價格回購不超過2億股B股,用於回購的資金總額不超過12億港元,折合9.77億元人民幣。

股價低於1元人民幣B股

公司名稱	股價(港元)
閩燦坤B	0.61
京東方B	0.95
*ST中華B	1

製表:香港文匯報記者李昌鴻

雅天妮主席失蹤10日 妻葉英琴替任



雅天妮中國主席、行政總裁兼執行董事謝超群,其職責及任何相關授權已被董事會中止。

香港文匯報訊(記者 劉璇)雅天妮中國(0789)公布,於最近10日,該公司尚未能聯絡其主席、行政總裁兼執行董事謝超群。因此,董事會決定中止謝超群代表集團之職責及撤回任何相關授權,直至另行通知。雅天妮並委任謝超群的妻子葉英琴為署理行政總裁及作為謝的替任授權代表。

於行內擁逾20年經驗

葉英琴為雅天妮創辦人之一,為謝超群的配偶。而近日於謝超群缺席期間,亦履行管理及營運職則,故董事會並不預期對其營運構成重大不利影響。按年報介紹,葉英琴主要負責監管集團的公司開發及投資部、行政、人力資源及資訊科技,於時尚珠寶行業擁有超過20年經驗。

據年報介紹,謝超群現年48歲,其於1992年6月創辦集團,主要負責集團的整體管理、策略計劃及業務發展。其於時尚珠寶行業擁有超過

21年經驗。謝現為香港珍珠商會名譽會長、香港金銀首飾工商總會榮譽會長及香港寶石廠商會名譽會長,亦為中國人民政治協商會議廣東省汕尾市第五屆委員會委員。至今年3月底,其於雅天妮持有52.38%股權,其妻葉英琴亦持5.82%股權。

雅天妮早前公布,截至今年3月底止年度業績,股東應佔虧損1.43億元,而去年度則有虧損1.76億元,每股基本虧損0.116元,不派末期息。年報指出,根據資本負債比率(按負債總額除以資產總值計算),集團於3月底的資本負債比率為24%(2011年為18%)。至2012年3月底,集團的定期存款及現金結餘為9616.3萬元(2011年為1.31億元)。

雅天妮上周五收報0.108元,下跌0.971%,創52周新低;以上周五收市計,雅天妮市值1.34億元。



新海能源董事總經理岑濤,香港文匯報記者張偉民攝

新海能源購穗加氣站增毛利

香港文匯報訊(記者 劉璇)新海能源(0342)董事總經理岑濤在接受本報專訪時表示,於去年新收購的廣州汽車加氣站網絡今年1月併入,將會為公司帶來盈利貢獻,預計有助於毛利上升。此外,2011年公司營業額超過100億元,銷售約145萬噸石油氣,他估計今年可增加約25萬噸至170萬噸。

公司於華南地區發展能源供應業務,擁有碼頭、倉儲、車隊、16間充瓶廠、220個零售網點及17座汽車加氣站,銷售量佔廣東省的25%市場份額,岑濤指出,公司目標3年內令該市場份額達到30%。

冀3年內銷售量佔粵市場30%

目前新海以石油氣業務為主,另經營燃料油、輕柴油等業務。其中,公司於2012年1月擁有聯新能源100%股權,全面接管廣州17座汽車加氣站的營運。岑濤稱,目前該業務穩定,巴士日平均加氣架次達4500次,出租車約1.8萬

次,日平均銷售量合計約為655噸。此外,近期內,液化氣的下游分銷業務將擴展至廣東中石化的1700個零售網點之內。

新海能源執行董事趙承忠指出,公司將於2012年底前完成位於珠海高欄島7萬噸成品油庫的建設。同時將擴大對工業用戶的液化氣銷售,提供資金及技術支援,協助工業用戶進行油改氣項目,換取長期液化氣供應合同。他指出,部分工業客戶會將燃料油以及原材料轉為石油氣,這將為公司帶來新的業務增長動力。

港海加油業務明年延至珠江

公司已獲香港政府授予「註冊氣體供應公司」的牌照,2013年將全面啟動瓶裝液化氣於香港的銷售。岑濤透露並不打算在香港投入大量資金建設碼頭、倉庫及重評設施。而是在深圳進行氣瓶充裝,以中港兩地運瓶車運回香港銷售,這將極大的降低成本,有助於提高該業務毛利率。他預計,該項業務將於今年11月展開,估計2013年銷售量可達3.5萬噸,佔香港市