資金南北和提振 券商股齊起舞

憧憬「小型港股直通車」快啟動 後市仍看好

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 中證監主席郭樹清昨日表示要推動QDII2、RQFII2及增加現有QFII、RQFII額度，受此消息刺激，市場憧憬資金「南北和」(即互相交流)，A股表現優異，上證勁升3%，港股亦跟隨造好，大市一度漲逾170點。恒指全日收報23,413點，升149點，成交額777億元。A股ETF急升，安碩A50(2823)升3.4%，成交額達35億元，居成交榜首。QDII2有望推行，券商股急升，申銀萬國(0218)大漲逾18%，第一上海(0227)更狂飆逾21%。

耀才證券(1428)研究部副經理植耀輝表示，中證監積極推動QDII2的消息，被市場視為繼跨境ETF後，新一班「小型港股直通車」，預計有助內地資金流入港股，提振了港股及A股表現。但他認為，有關消息令部分港股升幅太急，相信QDII2等一系列措施的商討需時，非一朝一夕可以推出，故爆升股份可能面對回吐壓力。他重申，恒指22,900點有支持。

分析員：開車需時小心回吐

國指收報12,003.7點，升161點。即月期指收報23,383點，轉炒低水30點。藍籌股個別發展，曾創一年高位的匯控(0005)全日升0.95%，帶動大市升逾33點。潤置(1109)升幅最大，達3.3%，相反，發盈警並遭多間大行削目標價的利豐(0494)表現最差，暴瀉15.4%，拖低恒指40點。

郭樹清表明積極推動QDII2，料包括投資港股，又指現時的QFII及RQFII規模可擴大十倍，消息刺激一眾券商股爆升，第一上海漲逾21%，申銀萬國升逾18%，海通國際(0665)及國泰君安(1788)均漲逾12%。本地券商方面，南華證券(0619)與耀才證券也升一成，金利豐(1031)升約8%，英皇證券(0717)升6.5%，中信証券(6030)升逾6%。

■港股跟隨A股造好，昨一度漲逾170點，全日收升149點，成交額777億元。 香港文匯報記者張偉民 攝

昨日升幅顯著板塊

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
券商股			
0227	第一上海	0.91	+21.33
0218	申銀萬國	3.20	+18.08
0665	海通國際	3.92	+12.64
1788	國泰君安	3.80	+12.09
1428	耀才證券	0.89	+9.88
1031	金利豐	0.82	+7.89
0717	英皇證券	0.41	+6.49
6030	中信証券	20.15	+6.16
6837	海通證券	13.34	+5.54
0812	敦沛金融	0.425	+4.94
內房股			
1238	寶龍地產	2.11	+11.05
0337	盛高置地	2.72	+10.12
3900	綠城中國	16.72	+7.46
3883	中國奧園	1.68	+6.33
1918	融創中國	7.01	+5.73
1278	中國新城鎮	0.50	+5.26
0845	恒盛地產	1.65	+5.10
1124	沿海家園	0.64	+4.92
2868	首創置業	3.46	+4.85
0173	嘉華國際	4.48	+4.67

內地股市造好 A股ETF急升

內地股市造好，帶動A股ETF急升，安碩A50升3.4%，南方A50ETF(2822)升3.4%，華夏滬深(3188)升3.2%。

不過，連日勁升的太陽能股就急挫，保利協鑫(3800)發盈警，股價跌4.2%，拖累源暢(0155)跌逾7%，順風光電(1165)跌6.5%，陽光能源(0757)跌5%。

東方匯理：港經濟通脹齊升

■張淑嫻(右)預計，香港經濟今年增長4%。旁為米圖(中)。 黃子慢 攝

香港文匯報訊 (記者 黃子慢) 東方匯理銀行昨日發表2013年亞洲經濟展望及策略研究報告，預期亞洲經濟今年繼續保持較快增長，區內經濟增長由去年的6%提速至7%。該行亞洲(日本除外)高級策略師張淑嫻表示，在消費及基建項目投資等內需持續支持下，預計香港經濟今年增長4%，高於去年的1.4%。惟租金上升及零售銷售強勁將令通脹見壓力，預料今年本港通脹率4.6%，超過去年的4%。

中國保八 人行或加息

至於對中國的預測，該行表示，受惠於去年引入的刺激經濟措施，加上預期外圍經濟回穩，帶動出口業回暖，預計今年中國經濟增長能達到8.5%。基於通脹壓力加大，預計內地全年通脹率為3.3%，年底或會高達4%，因此預期今年中國人民銀行或會加息兩次，每次四分一厘。而人民幣匯率，預期今年會升值約2%至3%，年底前有機會升至6.1元人民幣兌1美元。

人民幣存款資金池於今年會繼續小幅下降，主要由於人民幣資金回流內地渠道增加，該行預測RQFII的額度將持續增長。今年點心債發債規模將達1,200億元至1,300億元人民幣，較去年的1,000億元增加。

美經濟將再帶動全球

該行環球金融市場研究部亞洲主管及全球外匯策略主管米圖表示，美國債務上限上調的問題將在未來幾星期再次浮現，為市場帶來波動，民主、共和兩黨在加稅及削減開支的問題上仍存在分歧，相信最終依然有望達成共識。因此，該行對美國經濟前景仍然為正面，但由於美國經濟增長依舊緩慢，失業率高企要降至6.5%水平難以在短期內達到，因此相信美國仍然難以上調利率，並繼續維持量寬措施。

該行預計，美國經濟將會再次帶動全球經濟增長，料美國全年經濟增長為1.9%。並估計美元較部分經濟表現較弱的貨幣如歐元及日圓表現會較佳，但相對新興市場貨幣及商品貨幣將會走弱。

大行唱淡 利豐瀉15%蒸發179億

■盈警拖累，利豐昨逆市急挫，多間大行更紛紛將其評級降低。

香港文匯報訊 (記者 黃子慢) 利豐(0494)受美國業務重組和額外撥備影響，上周突發出盈警，令市場大感意外。多間大行於消息公布後紛紛將其評級降低，高盛將目標價由17元下調至13.1元，下調幅度達22.9%。在大行唱淡及盈警的影響下被拋售，股價逆市重挫15.4%，市值一日蒸發179億元，收市報11.78元，高踢最大跌幅榜榜首。

傳斥31億購英護理產品商

另外，利豐傳斥資2.5億英鎊(約31.28億港元)收購英國個人護理產品公司Lornamead，如收購成功，公司將持有逾20個品牌，包括洗髮水Vosene、肥皂Simple、潤唇膏Lypsyl等。

利豐於本月11日突發盈警，指LF USA業務去年11及12月惡化大於預期、進一步重組產生的額外撥備，以及其餘業務的表現亦弱於預期的影響下，令公司管理層預計去年核心盈利按年下降約40%，2012年全年盈利將下滑。而公司於2011年所公佈「三年計劃」目標，是於2013年達到核心經營溢利15億美元，但公司去年8月公佈至2012年6月底止的中期核心經營溢利僅2.21億美元，令該計劃能否在本年內完成產生疑問。

高盛劈3年每股盈利預測

不少大行於利豐突發盈警均感意外，並將其評級降低。高盛下調利豐2012年每股盈利預測18%，以反映其盈利預警，並將2013-14每股盈利下調19%至21%。基於盈利下調，該行將目標價由17元下調至13.1元，下調22.9%，目標價相當於2013年市盈率20倍，維持「中性」評級。

花旗亦發布報告指出，市場對集團的信心已被盈警所削弱，將利豐2012-14年盈利預測下調到5%至9%，將其目標價由15.2元下調至13.9元，給予「中性」評級。

瑞信降目標價至8.15元

而一直唱淡利豐的瑞信把該公司2012-14年每股盈利預測下調4%至23%，將該股目標價由10.4元降至8.15元，相當於今年預測市盈率15倍，維持利豐「跑輸大市」評級。野村分析師Tanuj Shori將利豐2012年及2013年獲利預估分別調低40%及30%，評級由「中立」降為「賣出」，目標價由13.6元調降至12.2元。大華繼顯則維持利豐「賣出」評級，目標價格亦維持9港元不變。

投行予利豐最新目標價

機構	目標價
匯豐	17.8元降至16.25元
花旗	15.2元降至13.9元
高盛	17元降至13.1元
野村	13.6元降至12.2元
里昂	維持10.5元
美銀美林	14.6元降10.2元
大華繼顯	維持9元
瑞信	10.4元降至8.15元
瑞銀	維持7.5元

利豐股價昨瀉15%

恒大心雄增目標25% 今年銷售挑戰千億

■許家印早預言去年銷售一定達標，出來成績果然喜出望外。 資料圖片

香港文匯報訊 (記者 方楚茵) 剛在月初公佈2012年銷售成績表的恒大地產(3333)，銷售額超額完成達923.2億元(人民幣，下同)，比目標800億元多了近123億元。今年恒大亦似心雄起來，昨日公佈將2013年的全年合約銷售目標定為1,000億元，比2012年的800億元合約銷售目標增加25%，一於向標杆直跑，擠入內房「千億俱樂部」。

恒大今年首次挑戰千億，令人期待。但其實在2012年的首季，恒大曾交出嚇壞投資者的成績表，首季銷售金額僅82.6億元，完成全年目標的10%左右。該公司主席許家印在2011年的業績會就預言首季成績較差，公司的銷售策略為「先抑後揚」，更明言一定達標，挽回市場信心。而其後，公司在中期發力，合約銷售額達350.4億元，完成全年目標的43.8%，年末直衝至923.2億元。

有投行早前已對恒大投下信任的一票，如美銀美林就認為恒大的銷售項目以三線城市佔大多數，將受惠城鎮化概念，加上公司在二、三線城市土地充足，都成為衝千億的支柱。

迅捷暗盤飆29% 一手賺960元

香港文匯報訊 (記者 劉璇) 將於今日在主板掛牌上市的迅捷環球(0540)公布以招股價上限每股0.82元發售，超額認購426倍，其暗盤價造好。耀才新股交易中心顯示，迅捷暗盤價收報1.06元，較招股價0.82元升29.27%，每手4,000股，不計手續費一手賺960元，成交68.8萬股，涉資71.9萬元。

由於迅捷於本港公開發售出現極大幅超額認購，故已啟動回撥機制，將公開發售的股數，佔全球發售的股數增加至50%。國際配售亦大幅超額認購，重新分配後，國際配售最終發售股份7500萬股，佔全球發售50%。認購一手中籤率30.06%，兩手中籤率15.07%。國際發售並無超額分配，故將不會行使超額配股權。

滉達富孖展已超購6倍

至於第二日招股的新股滉達富(1348)其孖展表現亦算不錯。據6間券商數據顯示，累計為其借出6,300萬元孖展額，相當於公開發售集資900萬元計已超額認購6倍。而內地手錶產銷商時計寶（2033）計劃於下周一(21日)展開路演，下周四(24日)開始公開招股，計劃2月5日掛牌上市，集資1億美元(約7.8億港元)。

中生傳下季招股籌116億

市場消息傳國藥控股(1099)旗下中生集團計劃於3月底向港交所(0388)提出申請，最早於第二季招股，募集資金約15億美元(116億港元)。中金公司、摩根士丹利和瑞銀將為中生股份發行的安排行。

中生股份是中國第一大生物技術公司，總部位於北京，是全球第四大疫苗生產商，目前資產總額約為86億元人民幣，主營業務年銷售收入超過50億元人民幣。

麗珠B股已遞轉板申請

繼中集成功由B轉H股後，頻頻再有B股轉H股的消息。市場消息稱繼萬科B後，麗珠醫藥的A、B股於上周一停牌後已就轉板事宜向中國證監會遞交申請。據悉，前身為太太藥業，自1993年起生產保健品「太太口服液」的健康元持股約47.38%是麗珠藥業的大股東，從中擔當協調角色。

iBond第三期付息3.38厘

香港文匯報訊（記者 陳遠威）政府2011年發行的首批通脹掛鈎債券（iBond）（4208）第3期付息3.38厘，金管局公布，政府於2014年到期的iBond第3個付息日為1月28日，據第3個定息日（14日）之浮息3.38%及定息1%計算，按較高者釐定第3次付息為年息3.38厘。

CVC及RBS傳沽新秀麗 共套現逾22億

香港文匯報訊（記者 劉璇）外電消息稱，私募基金CVC Capital Partners聯同蘇格蘭皇家銀行（RBS）配售新秀麗（1910）共1.38億股股份，配售價每股16.2元，較上周五收市價17.04元折讓4.9%，CVC及RBS共套現22.356億元。

被配售的1.38億股中，CVC佔65%，其餘為RBS所佔。據銷售文件所述，是次配售後有90天的禁售期，CVC及RBS於期間不能再配售更多新秀麗股份。是次交易前，CVC及RBS分別持有新秀麗16.22%及8.7%股權。高盛為是次交易的獨家帳簿管理人。

超威股東配股袋6億

另外，銷售文件顯示，超威動力(0951)股東弘毅投資(Hony Capital) 正在市場上配售股份，配售價介乎3.85元至4元，較昨日收市價4.24元折讓5.7%至9.2%，配售約1.5億股舊股，套現介乎5.775億至6億元。瑞銀為是次配售獨家代理。