

香港文匯報訊(記者 周紹基、卓建安)內地傳媒指前海、溫州等地已向監管部門提交了「新版港股直通車」QDII2試點的申請及方案，上海、廣西也表達對QDII2的興趣，市場憧憬內地散戶或快將可投資港股，抵銷港匯轉弱的不利，大戶在期指結算日趁機挾升大市屠熊，包括匯控等多隻重磅股創一年新高，港股逼近二萬四關，創近21個月新高，39隻熊證被收回。按所披露的方案，業內推算，QDII2可為港股引入近5,000億元資金。

# 5千億北水待南調 港股逼近二萬四

## 大戶挾淡倉屠熊 藍籌紛創一年新高

高見  
23916點



港股昨創21個月新高

昨收  
23822點



■ 港股昨日收市升166點，本月累升逾千點。新華社

大市昨借外圍及北水南調高開112點後，最多升過261點，高見23,916點的近21個月新高，令近二萬四附近的熊證遭大屠殺，共39隻熊證打靶。恒指全日收報23,822點，升166點，成交763億元。多隻重磅股創一年新高，匯控(0005)收報88.05元，升1%再創52周新高；公用股亦造好，煤氣(0003)曾創22.2元一年新高，收升0.68%。創一年新高的還有港鐵(0066)、太古地產(1972)、太古A(0019)、恒生(0011)、潤電(0836)、潤置(1109)、中銀(2388)、交行(3328)及中行(3988)。

內地股民大軍又集結  
新鴻基金分析師李惠嫻表示，國家外管局去年底大約批出了863億美元的QDII額度，但尚未使用的QDII額度超過500億美元，加上內地準備將QDII的投資額度擴大至1,000億美元，如果將那些「可用未用」的QDII額度分配給內地散戶，而內地散戶又如預期般投資港股，這樣QDII2一旦獲批，最多可有637億美元(即約5,000億港元)入市。

中證監研究開放A股予在中國內地居住及工作的港澳同胞，雖然估計數額有限，但已足夠刺激一眾券商股炒上。中信証券(6030)勁升6.4%，海通証券(6837)漲4.6%，國泰君安(1788)升5.7%，第一上海(0227)及申銀(0218)也分別升4.4及4%。

李惠嫻表示，內地股民大軍又開始「集結」，上週滬深兩市新增A股開戶數目有12.43萬戶，較之前一周增加6,700戶，單周升幅是去年7月以來最高。此外，1月份內地股市的日均成交額升至2,140億元人民幣，比去年全年的日均成交額上升逾六成，在基本因素支持下，相信券商股還有

上升空間。

中冶發盈警預虧72億

然而，臨近派成績日，亦有更多公司發盈警，中國中冶(1618)昨晚宣布，指雖然中信泰富(0267)多次增加其西澳洲鐵礦項目的工程總承包項目金額，但仍不足以支付該公司作為該項目工程總承包商的成本，該公司在該項目上的合同損失約31億元(人民幣，下同)。中冶並發盈警，稱該公司2012年度將虧損72億元，而2011年度其錄得盈利42.43億元。

另外，中信泰富昨日亦發布公告指出，該公司注意到中冶在公告中提及「已經為該項目墊付資金8.58億美元」，大部分的大型工程項目均會出現承包商及僱主提出索賠的情況。這些索賠一般都會在項目完工時統一解決。中信泰富將決定採取何種適當的措施，包括在項目完工後與中冶進行談判來解決所有問題，諸如中冶需按合同支付的延期賠償款以及獨立評估的結果。

## 前海溫州爭成QDII2試點



香港文匯報訊(記者 劉璇、周紹基)中證監主席郭樹清最近提出一系列措施，試圖為A股引入外資，並加強境內外資金融通。據上海證券報報道，郭樹清自上月提出合格境內「散戶」投資者(QDII2)概念後，各地皆競爭當QDII2試點，前海、溫州等地已向有關部門提出申請及方案。此外，中證監研究允許在內地工作居住的港澳同胞，直接買A股，措施有助A股的資金互通。

報道引述消息人士指，前海、溫州等地已向中證監申請成為QDII2方案的試點。前海提交的方案中，建議開設允許境內居

民直接投資香港的「專項QDII」，允許註冊在前海、具有QDII資格及額度的機構投資者，將已獲批但未被利用的QDII投資額度，租用給合資格的個人投資者使用。溫州也撰寫了「溫州個人境外直接投資試點方案」，研究開展個人境外直接投資試點，探索建立直接投資境外的渠道。

研允港澳同胞買A股

此外，中證監亦計劃深化與台灣資本市場的融

通，繼早前表示研究允許讓內地企業赴台上市外，也擬將RQFII的試點範圍拓展至台灣，並單獨增加千億元人民幣的額度，屆時台灣的人民幣便有回流內地的機制。中證監亦研究允許在大陸工作或居住的港澳同胞，直接以人民幣投資A股。

郭樹清早前亦表示，QFII及RQFII目前股市投資佔比僅1.5至1.6%，可以擴大9至10倍規模。截至去年底止，QFII及RQFII累計已使用額度約3,000億元人民幣(分別為374.4億美元及670億元人民幣)，增加9至10倍，即未來被允許進入A股的外資將高達3萬億元人民幣。市場一般認為，郭樹清有意為A股加大引入外資的力度。

新鴻基金分析師李惠嫻認為，無論QDII2及QFII2等，相信會設定入場門檻，估計推行初期，只會向小部分合資格的「大戶」開放，對散戶影響並不大。據消息人士透露，QDII2操作細則可能會在5月份證券行業創新發展論壇召開前後公布，春節後相關監管部門將與業內討論合格投資者的認定辦法、資金托管方案等具體事宜。

## 深圳工作港人瞄準入市機會



■ 李德明稱，他看好A股的黃金和資源類股。李昌鴻攝

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道)正在訪問台灣的中證監會指出，將放寬在大陸工作的港澳台居民，直接使用人民幣投資A股。因文化習慣不同，熟悉投資市場的多位香港人均對投資A股市場感興趣，而台灣在大陸工作人士因對A股市場不了解，擔憂風險而不準備投資A股市場。

看好內銀內房股前景

A股市場過去一直未實現資本賬的對外開放，因此法律上在大陸工作的港澳同胞不能投資A股市場。而中證監考慮允許在內地工作的港澳台人士投資A股市場，這對一些了解和看好A股市場的港澳同胞無疑多了一個投資渠道和機遇。

長期在深圳工作的中原地產華南區總裁李耀智告訴記者，允許港人可投資A股市場真是一個很大的利好。此前，他因為是港人不能投資A股，便在深圳購買了商舖，年投資收益約8%至9%。他稱，因人民幣仍在升值，投資A股除了可以獲得收益外，還可有機會獲得人民幣資產升值機會。李耀智對內地地產業十分了解，尤其是一些地產公司的經營業務和盈利情況，因此考慮投資地產股；另外，銀行業主要由大銀行壟斷，收益穩定，他也看好銀行股。

在深圳開設黃金投資諮詢公司的港人李德明也表示有興趣投資A股，對黃金和礦業等資源類股感興趣，並且看好節能環保類股票投資機會。他

為了把握黃金和A股投資機會，他在深圳新建了資產管理公司，為香港和內地客戶把握黃金和A股投資機會。

台股憂風險不會投資

不過，與港人豐富的投資理念和對內地市場了解不同，在大陸工作的台股大部分從事實業，因此對A股市場並不了解。深圳台商協會顧問賴志明表示，他目前在惠州從事廠房出租業務，因對A股市場根本不了解，目前不打算投資A股市場。不過他說購買了銀行理財產品，年收益約4%，較銀行存款高。而台商黃厚生表示，自己一直在深圳從事進出口貿易業務，對A股市場不了解，也不打算投資A股市場。

恒指2月料呈「先高後低」

香港文匯報訊(記者 周紹基)1月快將完結，今年港股「一月效應」出現，全月暫升逾1,100點，升幅逾5%。至於2月份，市場人士普遍認為呈「先高後低」格局，但部分股份如內房股、內險股、券商股及A股ETF就具備相當的抗跌力。

新鴻基金研究部分分析師李惠嫻相信，傳統上，春節效應可助大市偏好，料大市在2月上旬略回調至23,500點後，可以在春節期間保持小幅向好，惟踏入2月下旬，美國的債務上限談判令大市相當波動。

美債限談判令大市波動

惠嫻昨日表示，美國的債務上限問題未見達成共識跡象，認為談判的結果會影響美國能否繼續保持AAA的評級。李惠嫻指出，今次美國兩黨就債務上限的談判，立場比上次「財政懸崖」更強硬，料不到「死線」是難以談妥，談判期間會不斷釋出壞消息，令全球大市大幅波動。技術層面方面，港股已升至21個月高位，故獲利盤依然力壓大市，料恒指起碼回調至23,500點才可望回升；惟當踏入下半年，債務上限談判展開，恒指或要下試22,800點水平。

中亞證券研究部董事崔永基亦認為，2月份期指部署應是「先高後低」，昨日期指被抽高200至300點計算，有助增加2月份淡友的獲利空間。豐盛金融資產管理部董事黃國英認為，港股繼續「跌股不跌市」，但相信後市回落的機會較大，因港股實應在上周開始下跌，只是遲遲未跌。

A股回升 內險具抗跌力

李惠嫻認為，部分中資股具抗跌概念，她個人看好內房股，因為內地房地產市場的基本因素正轉強，樓市交投亦回升，有助此板塊表現向好。其次為內險股，利好因素包括A股保持強勢、行業今年業績有改善。至於昨日炒起的券商股不單有好消息配合，A股交投也見回升，融資融券業務亦重新活躍，相信有關板塊具強抗跌力。相反，近日造好的內地電力股則宜趁高沽貨，因為業績理想的利好因素已經反映。



■ 內險股受惠A股回升，也具抗跌力。