

# 港股急瀉536點

# ADR外圍反彈

## 淡友借歐債發難 69牛證打靶

香港文匯報訊(記者周紹基)受歐債危機重燃及美國數據疲弱拖累,亞股隨隔夜美股下挫,港股在中石化(0386)「大抽水」及政府或會出招壓樓市等利淡消息下,淡友趁機推低大市屠牛,逾1,000隻個股下跌,有69隻牛證被打靶,恒指大跌逾500點或2.27%,跌幅為昨日亞股最傷,亦是港股去年7月23日以來最大。不過,分析認為,由於春節長假臨近,相信港股前日衝二萬四不果後,只是借勢調整,大市基本因素未變,恒指年底有望見25,500點。截至昨晚11:50,歐美股市中段靠穩,美股反彈逾百點,帶動外圍港股回升187點。



### 昨日三大石油股跌幅

股份	收報(元)	跌幅(%)
中石化(0386)	8.74	-6.42
中石油(0857)	10.64	-2.74
中海油(0883)	15.62	-2.37

### 昨日五大跌幅地產股

股份	收報(元)	跌幅(%)
九龍倉(0004)	67.00	-4.14
新世界發展(0017)	13.84	-4.02
恒基地產(0012)	53.50	-3.86
新鴻基地產(0016)	121.30	-3.19
信和置業(0083)	13.96	-3.05

### 昨日五大跌幅內銀股

股份	收報(元)	跌幅(%)
民生銀行(1988)	11.38	-5.79
農業銀行(1288)	4.21	-3.88
中國銀行(3988)	3.79	-3.80
交通銀行(3328)	6.37	-3.33
中信銀行(0998)	5.27	-3.30

### 港股昨日利淡因素

- 西班牙及意大利國債息率上升,歐債危機重燃
- 隔夜美股大跌,外圍投資氣氛變差
- 中石化大折讓配股,拖累大市
- 港府或會出招打壓樓市,地產股受創
- 春節長假臨近,資金獲利了結

### 港股昨日跌逾500點

#### 經歷周一的大跌後,歐美股市昨晚回穩。截至昨晚11:50,道指更反彈逾120點,ADR港股比例指數反彈187點,報23,336點。匯控(0005)ADR升1.25%,報86.52港元;中移動(0941)升0.58%,報85.04港元;中石化(0386)亦回升0.25%,報8.76港元。道指上周五升穿14,000點後,淡友借市場對周一西班牙、意大利政治前景不確定的憂慮,加上美國數據疲弱,先行引發周一歐美股市大跌,再影響昨日亞洲股市普遍下跌,當中以港股跌幅最大,恒指裂口低開300點後跌勢未止,最多跌580點,低見23,104點,全日收報23,148點,跌536點或2.27%,成交880億元。

#### 中石化抽水 市場虛怯

恒指連穿10天及20天線,藍籌股幾乎全線下跌,匯控(0005)跌2.73%,拖低恒指過百點;全個大市下跌的股份有1,015隻,反映股市出現大範圍沽售,以及市場存在恐慌心理。中石化突如其來首度宣布配售H股,集資240億元,令股價重挫6.4%至8.74元,拖累大市。大市昨天暴跌逾500點,牛證密集區23,500/23,200點慘成火雞點心,在23,300/23,399點區域涉及1,861張期指市值的牛證被吞沒,連同其他區域牛

證,合計市值相當於5,189張期指成為點心,總值逾1.2億元。

#### 長假觀望 22922點有支持

市場人士指出,淡友趁長假期來臨前偷襲,相信是看準本周好消息已出盡,壞消息卻陸續出現,尤其是港府可能在本周五公布新一輪打壓樓市措施,故本周相信為淡友主導,例如即月期指低水64點,多天低企的沽空比率,昨日也回升至10.46%,但認為大市在50天線(22,922點)有較強支持。

耀才證券研究部副經理植耀輝相信,港股只是短暫調整,因長假期前投資者多數避免持貨,港股收市後,歐洲三大指數已見回穩,港股外期指亦見回升,故相信大市跌勢有望喘定,惟長期前投資者也會以觀望為主。

#### 傳再打壓樓市 地產股跌

傳聞中央擬啟動月度配額,限制銀行放貸過大,建行(0939)、工行(1398)、中行(3988)分別跌2.55%、2.89%、3.81%,合共累恒指跌124點。受中石化配股所累,中石油(0857)、中海油(0883)、昆侖能源(0135)分別跌2.74%、2.38%及1.1%。

本地地產股受挫,市場憂慮港府推出更多措施為樓市降溫,如包括向二套房徵稅。九倉(0004)、新世界(0017)均跌逾4%,恒地(0012)、新地(0016)跌逾3%,長實(0001)跌2.8%。此外,時計寶(2033)及榮陽(2078)在大跌市日上市,前者仍升2.2%,後者卻破底13%。

昨收 23148點

低見 23104點

# 大行仍睇好 恒指年底見 25500



香港文匯報訊(記者周紹基)歐債危機被重提,加上市場在長假期前出現大規模獲利套現潮,淡友借勢反攻推低大市。對市場一下子充斥負面消息,耀才證券研究部副經理植耀輝指出,不少股份於尾段已回穩甚至回升,故相信上述消息對市場只會造成短暫心理影響,畢竟港股本因素未變,調整完畢將再升。瑞信亦預測恒指年底目標為25,500點,即較現水平有10%升幅,又推薦8隻「心水股」。

#### 瑞信薦8靚股 估升18%

瑞信預測,恒指今年可見25,500點,市場受內地放寬政策預期所刺激,加上預計新領導班子於首季完成換屆,有望推新一輪利好政策,故料港股今年再升。該行認為,受惠中國經濟穩定,房地產、零售、交通及博彩板塊將造好,但看淡本港銀行股今年增長。

H股及上證指數亦有望見14,000及2,600點,並看好消費股、保險、內銀及交通板塊。瑞信又特別推介8隻細價股,預測有關股份平均有18%的上升空間。包括安踏(2020)、創維(0751)、冠君(2778)、周生生(0116)、建滔化工(0148)、精電(0710)、龍工(3339)及西部水泥(2233)。

瑞信董事總經理兼中國證券研究主管陳昌華(見圖)表示,A股市場較受政治因素所影響,預料未來市場將聚焦「兩會」會否公布確切的城鎮化計劃,而秋季的「三中全會」也是重點。對於中石化(0386)向市場「抽水」集資,會否引發更多公司抽水,陳昌華表示,決定市場長期走向的關鍵因素並非集資活動,而過往集資強勁的時候,股市表現也通常較好,故不用擔心。對於日本大量「放水」,他表示,日本放水對韓國的影響最大,因兩地為直接競爭對手,但中日經濟關係受匯率影響不大,反而美元升值會令資金從新興市場流走,對中國帶來的影響更大。

#### 安勤看好內房醫療股

瑞士安勤私人銀行投資部主管崔偉偉亦指,今年內地經濟復甦,建議投資者將資產由去年看好的產業基金及新興市場債券,轉移至股市。當中他看好內房、原材料、醫療、消費、內險、電訊科技行業,以至人民幣業務佔比較大的企業。

他解釋指,內房股受惠於城鎮化概念,看好在二、三線城市項目較多的內房股。醫療股則看好醫療器材,但不看好藥品股;消費股方面,就看好歐洲和本港的知名品牌,以及濠賭股。另外,由於內地開放資本市場,內銀股增長將不及內險股,A股回升也有利後者,至於電訊科技股就看好生產智能手機零件和晶片的供應商。

## 高盛:資金湧港 防經濟過熱



香港文匯報訊(記者卓建安)港股昨大跌逾500點,高盛首席經濟分析師哈哲思(Jan Hatzius)昨在港出席記者會時表示,全球各國紛紛推出量化寬鬆貨幣政策,將對其他國家造成風險,其中經濟已趨過熱的城市,風險較大。特別是匯率與美元掛鈎的地區所受風險更大,其中包括香港及部分拉丁美洲國家,這些地區要防止資金流入令經濟過熱。

■ 高盛首席經濟分析師哈哲思(右)和首席歐洲經濟分析師裴修在港出席記者會。香港文匯報記者卓建安攝

對於美國債務上限問題,哈哲思表示,若美國民主、共和兩黨未能達成協議,將對美國經濟造成影響,但影響不會太大。他預計今年美國GDP增長1.8%,CPI為1.7%,失業率輕微回落至7.7%。明年美國經濟表現則會較佳,GDP增長約2.9%,CPI為1.8%,失業率將回落至7.3%。

#### 料歐元區今年經濟縮0.2%

至於歐洲的經濟情況,高盛首席歐洲經濟分析師裴修(Huw Pill)昨日亦表示,現時歐洲私人企業仍然進行去積桿化,公營機構仍在整合,預計今年歐洲經濟復甦有限,到年底才会有溫和增長。他預計今年歐元區經濟將收縮0.2%,而明年才會錄得0.9%的輕微增長。

裴修較看好德國的經濟增長,預計今、明年將分別增長0.8%和1.9%,而法國經濟由於面對結構性問題,料其今、明年經濟增長分別為0%和0.6%,而今年意大利和西班牙經濟將錄得負增長,分別為負0.8%和負1.7%。

## Webb:夜期不會構成額外風險



香港文匯報訊(記者陳遠威)港交所(0388)或將於3月推出期貨夜市,獨立股評人David Webb(見圖)昨表示,引入期貨夜市可提升市場競爭力,拉近與其他金融中心的交易時間差距,並不會構成額外風險,但認同將會對部分券商造成影響,迫使他們加大投資以提升競爭力,以防被合併而離開市場。

David Webb指,即使不引入期貨夜市,市場上已有券商及金融機構在海外交易時段受理投資者的交易。若市場略為開放,業界便會主動推出更長運作時間的交易平台,只是港交所壟斷市場,才遲遲未能推行期貨夜市。

至於政府擬修訂「公司條例」,禁止公眾人士查冊公司董事的身分識別碼及真實地址,他表示,有關做法有違市場透明化原則,不符合公眾知情權,是倒退做法,就算公司董事的個人身份證號碼被披露,亦不會對他們構成重大影響。參照英國及新西蘭等地區做法,公司董事需要披露真實住址供查閱,認為只要政府可保證身份證號碼不是唯一的確認身份途徑,加強監管資料運用及向市民和相關機構進行教育,便可保證有關資料不被濫用。

#### 法興認衰 拒評會否賠償

此外,法興輪證報價系統本周一(4日)發生嚴重故障,主動報價系統在上午癱瘓,影響全數343隻窩輪和119隻牛熊證,改為人手操作及進行搶救後,系統在午後回復正常。法興承認其報價系統出現技術問題,但不評論是否涉及黑客入侵,亦不回應會否賠償受影響的投資者。港交所發言人指有接獲多份投訴,並已要求法興盡快提交報告,希望其覆檢系統運作,確保運作無異常。