

港股龍年升3千點 後市調整壓力增

殺跌誘因大 一旦風吹草動 下望22200

香港文匯報訊(記者 卓建安)今日是龍年最後一個交易日,即將送龍迎蛇,港股昨日先升後跌。市場關注歐洲局勢,大市再現頹勢,收市報23,177點,跌79點或0.34%。總結龍年,受惠美國的扭曲操作(OT)以及第三及第四輪量寬(QE)政策,恒指共上升3,067點,升幅達15.2%,市值增加逾2.8萬億元或25%。

港股昨高開2點,很快就升至全日的高位23,298點,升41點,之後很快回落,幾乎全日均在潛水,其升勢可謂曇花一現,最低曾跌122點至23,134點。雖然恒指全日跌幅輕微,但全日股票下跌的有800多隻,上升的僅300多隻,臨近新春長假,再加上跌市主成交額達790億元,較前日升市的748億元上升,顯示港股調整壓力增加。

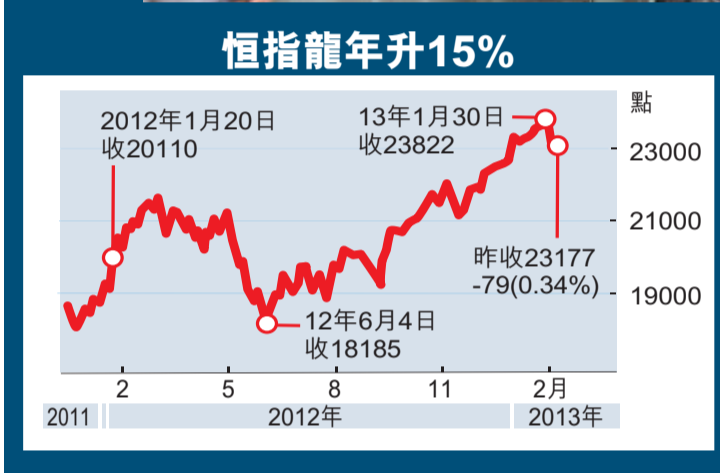
另外,值得一提的是昨日國企指數收市跌167點至11,681點,跌幅達1.41%,較恒指0.34%的跌幅明顯大,值得投資者留意。

臨近長假 持倉過夜小心

勝利證券副總裁兼基金經理楊俊文昨日表示,港股升幅較大,有調整的需要。港股自本周一高見23,944點高位後已呈調整的格局,周二大跌逾500點,顯示淡友開始發力。不過前日港股再次上升,且呈先高後低格局,增強了在股票衍生市場炒賣的散戶信心,而昨日港股再次先高後低走勢,似乎為了吸引散戶持倉過夜。因散戶若在當天尾市追入,第二天一開市已有錢賺。不過,他提醒持倉過夜的散戶小心,若市況逆轉,大戶不僅一天就可將這些散戶過去數日所賺的利潤全數蒸發,而且有可能令其倒蝕。

楊俊文續稱,從牛熊證街貨量來看,大戶亦有誘因推低大市。他說,在本周二港股大調整中,有約30億份恒指牛證被「打靶」收回,但當日仍有資金追入20億份恒指牛證,其收回價介乎22,800點至23,100點,大戶有誘因將大市推至22,800點之下。

最近除個別天數外,港股並不太跟隨外圍股市走勢,



包括美股和內地A股。楊俊文表示,有關趨勢顯示,港股有可能走出獨立於外圍股市的走勢,大戶會找藉口將大市推低,一有風吹草動,恒指甚至有可能跌至22,200點才能企穩。

憂調控 內銀內房股重災

昨日內銀板塊和內房板塊跌幅明顯,內銀板塊是基於1月份和2月初銀行貸款增幅上升太快,引發市場對中銀監會對貸款進行調控的擔憂,而內房板塊下跌則是由於過

昨日跌幅顯著板塊

內房股	股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
	0754	合生創展	13.88	-13.25
	1813	合景泰富	5.29	-6.87
	0845	恒盛地產	1.52	-6.75
	0813	世茂房地產	15.22	-6.63
	1918	融創中國	5.64	-5.69
內銀股				
	1988	民生銀行	11.00	-5.17
	3618	重慶銀行	4.57	-3.79
	3328	交通銀行	6.20	-3.13
	1288	農業銀行	4.09	-3.08
	3968	招商銀行	17.62	-2.87
鐘錶珠寶股				
	0398	東方表行	2.96	-8.36
	0116	周生生	20.60	-7.21
	0887	英皇鐘錶	0.91	-7.14
	0590	六福集團	25.45	-5.57
	2033	時計寶	1.35	-4.26

去兩個月,內地樓市價量齊升,引發市場對中央再出招調控樓市的憂慮。昨日內銀股跌幅較大的為民生(1988),收市跌5.17%至11元,而內房股跌幅較大的為世茂房地產(0813),收市跌6.63%至15.22元。

藍籌新貴 聯想逆市升5%

另外,剛宣佈晉升藍籌新貴的聯想(0992),昨日股價氣勢如虹,收市升5.22%至8.87元;相反,被剔出藍籌股的中鋁(2600),其股價繼續下滑,收市跌2.76%至3.53元。

本地地產股普遍造好

公司名稱	昨收(元)	升幅(%)
新世界發展(0017)	13.78	+2.23
信和置業(0083)	14.24	+1.71
恒隆地產(0101)	30.05	+1.69
香港小輪(0050)	8.19	+1.36
恒隆集團(0010)	47.55	+1.17
希慎興業(0014)	38.75	+0.52
新鴻基地產(0016)	121.7	+0.75
長江實業(0001)	123.4	+0.33

製表:香港文匯報記者 黃嘉銘
集團售樓部經理吳崇武昨亦表示會於新春期間推盤,旗下南岸、御濤、凱濤、寓、式捌3個新盤將推出新春優惠。而今年亦將推出4個新盤,總數逾300伙。

無懼超辣招 地產股復勇

香港文匯報訊(記者 黃嘉銘)市傳政府今日會再出招,消息愈傳愈真,由起初只是代理界流傳盡快簽約至近日仔細列明招數,一度引發本地地產股回吐,但各發展商都積極加快推盤,且銷情不俗,帶動地產股回勇。新世界(0017)昨收報13.78元,升2.23%,為表現最佳藍籌股;信置(0083)及恒隆地產(0101)升逾1%,連續第二日上升;新地(0016)及長實(0001)則分別微升0.7%及0.3%。

繼上周五地產代理間流傳呼籲同行盡早於2月8日(即今日)政府出新招前完成買賣後,本週二網上再傳出金管局及港府本

周五會公布5項涉及加稅、收緊按揭及增加供應等「超級辣招」的消息。加上近期財爺曾俊華及金管局均表明如有需要會毫不猶豫再出招,故近日市場一直有傳政府會於農曆新年前再有新一輪調控樓市措施。

發展商爭推新盤 支撐股價

然而,消息只影響一時,本地地產股昨日已普遍回升。恒指昨日雖跌穿23,200點水平,收報23,177點,跌79點,但多隻重磅地產股中,只有同系的九倉(0004)及會德豐(0020)隨大市表現回軟,分別跌1%及2.5%。

事實上,近期各發展商都積極加快推盤,期望於新春期間乘勝追擊,當中新地旗下RESIDENCE 88,最快有機會今日開價,而且項目自展開推廣以來,市場反應熱烈,至今已錄得逾10,000個查詢,帶動股價向好,單日微升0.7%,收報121.7元。此外,香港小輪(0050)粉嶺新盤逸峯為區內近10年少有的大型項目,有望本月下旬推出,刺激股價升1.36%,收報8.19元。

同時,自身未有上市,但旗下慈善基金持有7家香港聯交所上市公司股權的華

大股東減持為增市場流通

此外,大股東兼行政總裁曾立強去年連番減持金界股份,他回應指,公司股東建議其作出減持,為求增加市場上的股份流通性,亦有利公司宣傳,稱最好的宣傳方法是令人可藉公司賺錢,對公司有利,昨早會議上更有基金經理就此表示感謝。至於會否再減持,他稱很想增加客戶,有利公司前景,但有多方因素要考慮,如股權控制方面,表示現時持股量應差不多,較難再作大幅減持。

去年多賺23% 美銀美林唱好

金界控股昨晚(6日)公布全年業績,截至去年底止,純利按年增加22.939%,達1.131億美元(約8.775億港元),受惠於營業額增加及經營效率不斷改善。每股盈利5.43美仙,派末期息2.33美仙(約18.07港仙),派息率71%。期內收入2.788億美元,增長24.569%。其中賭團及貴賓業務收入增加18.44%至9,491.3萬美元,勝出率2.5%;大廳賭桌收入增加24.4%至7,791.6萬美元,電子博彩機收入增加28%至8,792.3萬美元,勝出率分別為22.4%及11.5%;非博彩收入1,801萬美元,增加46.3%。美銀美林維持金界「買入」評級,目標價由6.3元調高至6.7元。

金界:非靠內地客無懼政策



香港文匯報訊(記者 陳遠威)有傳內地將於農曆新年後打擊非法資金藉「疊碼仔」流入澳門,引發濠賭股藉機回吐。在東埔寨首都金邊經營賭場業務的金界控股(3918)未有受消息影響,昨仍逆市升0.84%。金界賭場營運及物業董事總經理倪維業表示,旗下貴賓廳客戶主要來自東南亞地區,內地客比重不大,不太受事件影響,認為澳門受政策打擊較大。

改革分佣制提升貴賓業務

倪維業表示,公司現時大眾市場和賭團及貴賓業務毛利分別佔83%和17%,預期引入新中介人分佣計劃後,可提升賭團及貴賓業務的客源及注碼上限值,但沒有訂立毛利比重目標,期望2項業務均可上升。大眾及貴賓業務毛利率分別91%及37%,期望今年賭團及貴賓業務可按年出現改善。他亦指雖然公司業務基數已有一定程度擴

大,增長幅度不可能一直維持強勁,但公司業務仍有增長動力及空間,否認業務出現飽和。

有濠賭股打進菲律賓市場,曾立強表示,旗下賭場位於金邊,客源主要來自鄰近地區,菲律賓市場對金界影響不大。倪維業補充,各界可留意新加坡開立賭場前後,公司的業績表現,有信心不會被其他地區賭場搶奪。

金沙中國去年多賺9%

香港文匯報訊(記者 陳遠威)澳門濠賭股去年表現豐碩,金沙中國(1928)昨公布去年全年業績表,受惠於金沙城中心開業及娛樂場人流暢旺刺激收益,截至去年底止,純利增加9.1%,達12.36億美元(約95.8億港元);每股基本盈利18.84美仙,不派末期息。期內淨收益上升33.4%至65.114億美元。經調整EBITDA為19.777億美元,上升25.5%。受濠賭股淡息消息影響,金沙昨收報36.1元,跌0.551%。

期內娛樂場淨收益57.39億美元,增加35.6%,主要受惠於去年開業的金沙城中心貢獻9.51億美元,以及澳門百利宮貴賓客戶博彩區擴充導致轉碼金額增加,帶動貢獻增加3.94億美元。娛樂場淨收益反映中場博彩桌及角子機業務持續增長。流動資金19.48億美元,主要來自經營業務產生的淨現金增加38.11%至19億美元。

濠賭股昨續受壓

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
0070	海王集團	0.173	-5.98
0880	澳博控股	19.06	-3.93
2282	美高梅中國	17.08	-3.06
0326	中國星	0.204	-2.86
0027	銀河娛樂	32.30	-2.12
6883	新濠博亞	50.70	-1.36
0200	新濠國際	12.14	-1.14
1928	金沙中國	36.10	-0.55



Philippe Uzan稱,環球股市表現將優於債市。 張偉民攝

EdRAM: A股估值低 今年續反彈

香港文匯報訊(記者 劉璇)愛德蒙得洛希爾(EdRAM)首席投資官Philippe Uzan昨日在記者會上預期稱,今年全球經濟增長為3.5%,略高於去年的3%。環球股市表現將優於債市,而A股目前估值處歷史低位,料估值於本年會反彈,今年在內地的投資可獲雙位數字回報,該行在A股的企業將可獲12%的盈利增幅,再加上估值重評,料回報最終達一成半也不意外。

看好內地券商保險股

他認為,現時A股吸引,看好內地券商、內險股及受惠政策的交通、基建、消費品等板塊。但對必需品、電信、能源等則持審慎態度。H股方面,他指同樣看好券商和保險股,雖然香港股市對歐債敏感度高,但他認為香港經濟基本面與歐洲無直接聯繫。

歐洲方面,Philippe Uzan認為歐洲股票現時估值低,加上投資者對歐企的盈利增長預期改善,相信併購活動需要增多,因此歐洲股票仍有上升空間,惟對南歐股票持謹慎態度。至於西班牙貪污醜聞問題,是可處理的,但或會影響大選支持度,令市場信心震盪。至於日本近期的寬鬆措施,他認為未必能提升日企競爭力,但會造成通脹。

美股方面,他指目前的市盈率已經算偏高,建議投資者採取價值投資方式,選擇估值較低的股份。Philippe Uzan看淡歐幣,看好美元和加元,以及主要新興市場貨幣。

RQFII實物A股ETF發行 放寬至非基金公司

香港文匯報訊 在台灣開始發展離岸人民幣業務之際,本港的離岸人民幣業務亦進一步開放。香港證監會本周三放寬了人民幣合格境外機構投資者(RQFII)發行實物A股ETF(交易所交易基金)申請者門檻,列明母公司只要符合一定的專業、技術以及過往記錄等要件,即便沒有發行過相關產品,亦可申請發行RQFII實物A股ETF,但公司必須要有至少一名人員具有至少2年的管理經驗。

中資券商銀行可分杯羹

此舉意味著,中國將進一步擴大RQFII發行者資格至非基金公司,擴充人民幣回流渠道,在未來新增的2,000億元人民幣額度中,中資券商、銀行等非基金公司可以分一杯羹。根據外管局資料,截止1月底,中國已批准RQFII 24家,獲批額度共計700億元人民幣,較上月增加30億元。

香港目前共有四隻RQFII A股ETF發行,發行者均為中外合資的基金公司。受A股回春激勵,A股ETF近期交投十分活絡。數據顯示,2012年12月的RQFII A股ETF雙輪的平均每日成交金額為16.08億港元,較2012年11月的5.30億元上升203%。

恒隆40億奪武漢地



陳啟宗稱,恒隆落戶武漢,為公司的業務發展翻開了新篇章。 資料圖片

恒隆集團(0010)與恒隆地產(0101)昨宣佈,投得湖北省武漢市一黃金地塊作商業物業發展用途,作價33億元人民幣(約40.07億港元)。

地塊位於武漢市礄口區京漢大道,鄰近輕軌及地鐵網絡,與武廣商團和中山大道商團相近。地塊的淨用地面積約8.26萬平方米,恒隆計劃投資約120億元人民幣,把地塊發展為建築面積最多約46萬平方米的商業綜合物業項目作長期投資,當中包括世界級購物商場、辦公大樓及公寓式酒店。項目預期將受惠於輕軌一號線所帶來的熙攘人流。