

美聯儲議息 中國PMI 期指結算 長和業績 港股本周聚焦四大因素

香港文匯報訊(記者 卓建安)上周五美股變化不大,本周市場觀望四大因素對港股的影響,包括美聯儲議息會議、中國官方公佈的7月份製造業採購經理指數(PMI)、期指結算和長和系業績。有證券界業內人士認為,受上述多項因素影響,本周港股料在21,600點至22,300點之間波動。

上周五美股三大指數均微升,港股在美國掛牌的預託證券(ADR)基本上較香港收市價微跌。其中,恒指兩大重磅股匯控(0005)和中移動(0941)的ADR收市分別較香港收市價跌0.25%至折合87.88港元和0.75%至折合82.82港元。另外,ADR港股比例指數顯示今日恒指將低開83點至21,886點。

匯控中移ADR微跌

友達資產管理董事熊麗萍昨日表示,由於上周港股升幅較大,短期需要進行整固,料先回落至21,800點附近,然後才能突破22,000點。對於明日期指結算對港股的影響,她認為影響不會太大。

除期指結算因素外,明、後日美聯儲一連兩日的議息會議將成為本周市場關注的最重要焦點,而議息會議後的聲明,將於香港時間周四(8月1日)凌晨公佈。

美「退市」未明朗

美聯儲於6月19日的議息會議後聲明中提出「退市」的時間表,主席伯南克並稱在今年下半年稍後將會開始減少買債,並於明年中完全結束歷時近6年的大規模買債計劃,市場人士並預期美聯儲最快於今年9月開始縮減買債規模。之後伯南克則為聯儲局減少買債計劃降溫,降低市場對「退市」的擔心。市場關注本周美聯儲議息會議



業內人士認為,本周港股料在21,600點至22,300點之間波動。「七翻生」問題不大。資料圖片

議否有新的消息公佈。

熊麗萍指出,目前市場對美聯儲的議息會議持觀望態度,若屆時沒有公佈減少買債計劃,對股市有正面影響;若真的公佈9月開始減少買債,美股有可能藉勢調整,從而令港股受壓。不過,她認為,港股在21,600點有一定支持。

本周四中國將公佈7月官方的製造業PMI數字,熊麗萍對此表示,由於之前匯豐公佈的7月中國製造業PMI初值很差,市場對此已有心理準備,但若官方數字較市場預期的差很多,那麼將對股市有壓力。

21,600點有支持

另外,本周四長和系將公佈中期業績,熊麗萍表示,目前市場預期長和系業績不會太好,而屆時公佈的長和系業績較預期理想的話,將會對股市有推動作用。熊麗萍認為,受上述多項因素影響,預計本周港股將在21,600點至22,300點之間波動。

港股ADR上周五股價表現

公司(代號)	收市價	較香港收市價變幅
匯控(0005)	87.88港元	-0.25%
中石化(0386)	5.86港元	+0.16%
中電信(0728)	3.82港元	+0.56%
中聯通(0762)	11.3港元	-0.33%
中石油(0857)	9.23港元	-0.16%
中海油(0883)	14.22港元	-0.41%
中移動(0941)	82.82港元	-0.75%
國壽(2628)	18.73港元	+0.25%

資料來源：路透社 製表：記者 卓建安

騰祺基金管理投資管理董事沈慶洪也認為,美聯儲局議息,中美兩國公布重要經濟數據,加上業績期臨近及期指結算等因素令市況波動,恒指22,300點有阻力,支持點為21,500。

和黃業績靠3G「驚喜」

香港文匯報訊(記者 涂若奔)長和系將於8月1日公布半年業績,正在謀劃出售百佳的和黃(0013)被券商普遍看好,估計其3G業務將進一步改善,或能交出一份「令人驚喜」的業績,核心盈利將較去年同期有雙位數增長,最高達111.9億元。長實(0001)則被市場看淡,預料將錄得2成左右跌幅,主要是受物業銷售業務下滑拖累。

核心盈利或雙位數增長

阿思達克引述獨立股評人黃偉康稱,和黃的電訊業務將會表現理想,為業績帶來驚喜。另一催化劑則來自出售百佳的交易,隨着歐洲經濟逐步穩定,出售百佳可套現大筆資金轉投歐洲零售業,同時有助減低其淨負債比率。京華山一研究部主管彭偉新也指,和黃電訊業務漸入增長步伐,今年需要進行相關撥備的機會不大,加上出售百佳和現金流充足,預期今後有能力維持良好派息比率。

高盛預料和黃上半年核心盈利可達110.24億元,同比上升12%,期內電訊業務EBIT同比增長38%至20.7億元,其中歐洲3G的EBIT將升33%至18.2億元;零售及其他業務EBIT升8%至43.18億元;基建及能源業務的EBIT升10%,分別至86.49億元及40.98億元;但港口業務EBIT將跌5%至35.17億元。該行給予和黃「買入」評級,目標價101元。

里昂報告料和黃上半年核心盈利將升13%至111億元,估計中期派息0.55元,與去年相同。報告指,隨着歐洲零售市場恢復增長,併購活動提升長建(1038)的盈利表現,赫斯基能源源繼續錄得增長,加上歐洲市場的電訊業務也有不俗表現,這些因素均將利好和黃業績;不過,環球貿易表現不盡人意,有可能令和黃的港口業務盈利添壓。該行給予和黃「買入」評級,目標價102元。

賣樓績差 瑞信唱淡長實

至於長實,則受累今年上半年樓市交投淡靜遭不少券唱淡。瑞信研究報告指,長實上半年核心盈利將跌27%至93億元,只達全年預料核心盈利目標的35%;雖然期內來自和黃盈利貢獻按年有增長,但部分效益將被物業銷售下跌抵消,估計物業銷售盈利僅為22億元,同比跌64%;該行維持長實「跑贏大市」評級,目標價148.4元不變。

券商對長實盈利預測

高盛:盈利跌17%至127.64億元;核心盈利(撇除攤佔和黃溢利及特殊項目)65.1億元。

大摩:盈利跌26%至114億元;核心盈利(撇除攤佔和黃溢利)60.7億元。

瑞信:核心盈利跌27%至93億元。

券商對和黃盈利預測

大摩:盈利(計及重估物業收益)升6%至108億元。

里昂:核心盈利升13%至111億元。

高盛:核心盈利升12%至110億元。

美銀美林:核心盈利升14%至111.9億元。

製表:記者 涂若奔

新中武漢全年售樓達標



■新世界中國地區總監(武漢)黃兆民表示,公司未來會加大於武漢的投資額。記者黃子慢 攝

香港文匯報訊(記者 黃子慢 武漢報導)中央政府為調控內地樓市過熱於多個地區推出限購、限貸等調控政策,新世界中國(0917)地區總監(武漢)黃兆民表示,該些政策在武漢初出時,對當地買家只造成短暫心理影響,而近3個月當地平均每月住宅銷量都錄得過萬宗成交。他又指,公司今年4月底已完成今個財年的銷售目標,惟未有透露實際數字。

調控政策無阻買家需求

黃兆民指,武漢人口結構於近5年至6年仍以剛需為主,認為當地房地產市場健康。以往政策未出台前,當地平均每月住宅銷量均錄得9,000宗成交,而近3個月平均每月過萬宗成交增幅不算大。

至於國五條的實施,黃氏表示對武漢並未造成影響,亦不認為當地情況有違中央意願,因一個政策不能全應用於所有市場,政策的目的是單純地防止樓價太高及防範金融風險。而當地並非一個外來

人口高的城市,主要買家為當地市民,加上城中心的地區樓價平均約為每平方米10,000元(人民幣,下同),屬於市民可負擔的範圍。

另外,當地樓價按年增加8%,他認為並非高增長,因以近5年來看,期中出現有各種情況,如國八條及禽流感等,但當地的樓價未有出現大升大跌的情況,整體市場的平均售價為每平米8,000元,已屬低位,認為沒有再下調的空間。

新中旗下的三個項目,光谷新世界、常青花園及常青園銷情均不俗。光谷新世界住宅部分建築面積為26萬平米,共提供2,400多伙,現已賣出2,000多伙,套現逾20億元,項目平均售價為每平米1.1萬元。常青花園於今年會加推6號區中的600伙,料平均售價為每平米9,100元。常青園則提供1,700多伙,套現逾14億元,現只餘下20多伙未出售。

拿地方面,他指在武漢這類的平穩市場是可以值得投資,因此公司投地不受政策影響,亦未曾暫停買地的步伐,只要尋找到合適的土地便會購買,現時手頭上洽談中的項目共有4個,分佈於漢口及武昌。而當地亦不出現缺地的情況,所以不會出現高地價,因地區政府以功能性的規劃為主。

2商廈出租率均逾九成

而商廈方面,公司旗下甲級寫字樓,新世界中心及國貿大廈以同樣的運作方式,兩者出租率均逾9成,月租100元/平米。因現時武漢甲級寫字樓供應少,今年續租租金升幅達20%;但未來供應量增加,增幅應放緩。

南華上訴阻擊天侵資產

香港文匯報訊(記者 劉璇)對於南京市中級人民法院在本月18日作出有關附屬南華擎天強制清算的裁定,南華集團(0265)執行董事張賽娥昨日指出,擎天科技(1297)發布有關對南華擎天進行強制清算的公告,在該強制清算案中南京中院並未通知合作方,亦未經聽證程序,不符合法律程序。她表示,會透過中聯辦送信予人大、政協及內地最高法院,以阻止中國擎天軟件科技侵佔南華資產,重申個人相信內地司法公平公正。



■南華集團執行董事張賽娥

她指,擎天科技受地方主義保護,在南京中院的配合和幫助下,意圖通過強制清算的方式消滅南華擎天的權利主體,以此達到侵佔合作公司資產和權益免被追債的目的。

南京中院判決未經聽證

早前擎天科技公布,7月18日獲南京市中級人民法院裁定,接納其附屬公司南京擎天科將與南華集團合資的南華擎天清盤申請。對此,南華集團的律師認為,南華擎天股東已經簽收香港高等法院司法協助送達的南京中院聽證傳票,但清算案的聽證程序尚未進行,南京中院無權作出受理清算的裁定;強調其合營公司南華擎天從未收到內地法院就清算案聽證會改期或取消的通知,也未放棄參加清算案,南京中院無權剝奪南華擎天在清算案中的合法權益。

汪東進任中石油總裁

香港文匯報訊 中石油(0857)公布,公司董事會於7月28日以書面傳簽方式召開臨時董事會會議,經出席會議的董事書面表決,審議通過聘任及宣布任命汪東進為公司總裁,自7月28日起生效。周吉平自即日起不再擔任公司總裁,僅任董事長職務。

現年51歲的汪東進是教授級高級工程師、博士研究生,在中國石油天然氣行業擁有逾30年工作經驗,其中16年從事國際業務。曾任江蘇石油勘探局副局長,中國石油天然氣勘探開發公司副總經理,中油國際(哈薩克斯坦)有限責任公司、阿克緞實油氣股份有限公司總經理,中國石油天然氣勘探開發公司總經理,中石油集團副總經理兼中國石油天然氣勘探開發公司副董事長、總經理,2008年9月起任中石油集團副總經理,2011年5月起被聘任為中石油董事。

內地轉型 先看銀行業改革

日前國家統計局公布數據,上半年國內生產總值同比增長7.6%。數據符合市場預期,但是市場對中國經濟放緩的憂慮則揮之不去。從產業結構角度分析,中國經濟增長動力發生變化已是不爭的事實。

2011年,第一、二、三產業增加值同比增長率分別為4.5%、10.6%和8.9%;2012年,增長率分別為4.5%、8.1%和8.1%;2013年上半年,增長率分別為3%、7.6%和8.3%。上述數據表明,近年來第三產業增加值尚能維持在8%以上的水平,而第二產業則逐年放緩。因此,保持和增強第三產業的活力對於中國經濟穩增長、調結構策略有著決定性的意義。為此,政府需要進一步消除第三產業的壟斷、降低行業准入條件;同時,需要抓住時機推進金融市場的改革和開放,優化社會融資結構,使銀行成為真正的銀行。

優化資產配置 提升效率

在中國經濟三次重要轉型或結構調整時期(分別為上世紀七十年代末、八十年代中、九十年代初),根據鄧小平「要把銀行辦成真正的銀行」的理念,內地經歷人民銀行與中央財政分離、中央銀行與專業銀行分離、專業銀行向商業銀行轉變等一系列改革,為經濟成功轉型提供必要的金融支持。未來十年,實現「兩個翻番」、突破中等收入陷阱則更需要進一步推進銀行業改革。過去十年的股份制改造使中國銀行業跳出「技術性破產」的魔咒;但是,當前中國銀行業與「真正的銀行」的差距是多方面的,其核心的問題是銀行業金融機構組成結構不合理、不平衡、風險過於集中,並進而導致整個金融系統運行和資產配置缺乏效率。

調整結構 防風險高度集中

根據中國銀監會資料,目前5大商業銀行佔銀行業金融機構總資產43%、12家股份制商業銀行佔19%。由於直接融資市場尚未得到充分發展,因此社會融資總規模中的間接融資(含影子銀行)佔比超過八成。在中國經濟體系的風險鏈條中,各類商業風險最終傳導成銀行信貸風險,而銀行信貸風險則主要集中在大中型國有商業銀行和股份制商業銀行。由於國有資本是這類銀行的主要股東乃至絕對控股股東,因此導致整個經濟體系的風險最終由國家來承擔。(以上資料只供參考,並不構成任何投資建議。)



申請會社酒牌轉讓及續期公告

ABERDEEN MARINA CLUB
現特通告:PREISIG, CHRISTIAN其地址為香港香港仔深灣道8號5樓,現向酒牌局申請位於香港香港仔深灣道8號Aberdeen Marina Club的會社酒牌轉讓給LEUENBERGER, RICHARD其地址為香港香港仔深灣道8號5樓及續牌。凡反對是項申請者,請於此公告登報之日起十四天內,將已簽署及申明理由之反對書,寄交香港灣仔軒尼詩道225號路政市政大廈8字樓酒牌局秘書收。

日期:2013年7月29日
APPLICATION FOR TRANSFER AND RENEWAL OF CLUB LIQUOR LICENCE
ABERDEEN MARINA CLUB
Notice is hereby given that PREISIG, CHRISTIAN of 5/F., No.8 Shum Wan Road, Aberdeen, Hong Kong is applying to the Liquor Licensing Board for transfer and renewal of the Club Liquor Licence in respect of Aberdeen Marina Club at No.8 Shum Wan Road, Aberdeen, Hong Kong to LEUENBERGER, RICHARD at 5/F., No.8 Shum Wan Road, Aberdeen, Hong Kong. Any person who knows any reason why this transfer and renewal should not be granted should send a written and signed statement of the facts to the Secretary, Liquor Licensing Board, 8/F., Lockhart Road Municipal Services Building, 225 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong within 14 days from the date of this notice.
Date: 29th July 2013

比華利中港酒店

集團管理·自置物業
牌照號碼:H/0277 H/0278
尖沙咀·中港酒店 灣仔·比華利酒店
日租450元起 日租750元起
訂房專線:9509 5818
中港酒店:九龍尖沙咀白加士街1-11號1 & 2樓全層
電話:2730 1113 傳真:2723 5398
比華利酒店:香港灣仔駱克道175-191號京城大廈4樓全層
電話:2507 2026 傳真:2877 9277
網址:www.bchkhotel.hk

提倡傳媒專業操守 你我監察齊攜手
香港報業評議會
HONG KONG PRESS COUNCIL
www.presscouncil.org.hk 電話:2570 4677
enquiry@presscouncil.org.hk 傳真:2570 4977