

ADR反彈 港股料續波動

券商：內銀沽壓未消 拖累大市

香港文匯報訊(記者 周紹基) 港股上周連跌四日, 累跌逾700點, 分析員預期今日恒指可望技術性反彈, 從美國上市的港股預託證券走勢顯示, 恒指今日可高開約100點, 近期相當疲軟的中移動(0941)亦反彈0.7%, 折合80.66港元, 料有利港股技術反彈。惟本周三期指結算, 相信港股後市會繼續波動, 如無特別利好消息, 淡友在期結前可能繼續「發功」, 沽盤主導大市。此外, 中聯重科(1157)被抹黑一案水落石出, 料有利該股短期股價。

銀河證券機械行業首席分析師邱世梁指出, 中聯重科有分拆概念, 加上近年累積跌幅頗大, 今次抹黑事件揭發後, 料有助該股股價造好。因為內地有關部門拘捕發表失實文章記者一事, 令該股上周累跌近一成, 市值蒸發9.58億元, 若加上A股部分, 該股近兩天已蒸發掉32億元人民幣。

中聯重科有望追回升幅

市場人士指, 在真相揭發後, 該股有望追回升幅, 預計有8%-10%的上升空間。港股方面, 第一上海首席策略師葉尚志表示, 美國達約風險暫時消除, 但隨之內地「水緊」的消息卻對市況帶來壓力。過去兩週, 人行暫停進行逆回購操作, 加上北京推出新一輪房調措施, 消息令市場憂慮內地銀根可能轉為偏緊, 中資金融股所受的壓力最大, 拖累大市表現。他相信, 市場要待中資金融股的第三季業績發布後, 才有望扭轉港股偏弱的局面。技術上, 恒指短期升勢受阻, 但總體應能保持穩定, 支持位約在22,500至22,700點。

不過, 永豐金融集團研究部主管涂國彬則較悲觀。他指出, 港股經過逾一個月, 在22,700至23,500間約800點的窄幅上落後, 上週終於於向下突破, 短短三個交易日, 恒

指自23,500水平跌至上周五最低的22,640點, 調整幅度逾300點。

期指將結算 大市暫難樂觀

這是由於市場繼續憂慮內地將會收緊流動性, 上海銀行同業拆息也顯著抽升, 上證近日更跌穿9月底低位, 自然拖累港股向下。他不排除有期指大戶借此情勢在期指結算前繼續向港股施壓, 故大市本周整體走勢未許樂觀。技術上, 恒指上周三重挫後, 已形成「大陰燭」, 一舉跌穿6月起的上升軌, 上周四、五延續跌勢, 預計最接近的調整目標, 是今年6月起升浪的23.6%, 即22,576點, 若短期無利好消息刺激, 甚至會跌至250天線, 約22,350點水平。

濠賭科網股獲利盤漸消化

他特別指出, 各類股份中, 內銀股給予大市的壓力最大, 恒生H股金融指數已跌穿保壓加下軌, 但仍繼續尋底, 顯示投資者沽貨動力甚強, 可能由此影響大市表現。相反, 近日出現大量獲利回吐的濠賭股和科網股, 卻有喘定迹象, 不少股份在低位已見支持, 甚至逆市以陽燭收場, 反映只要獲利盤被消化, 該些股份可重拾動力, 投資者可視之為入市良機。



港股上周連跌四日, 恒指累跌逾700點, 分析員預期今日大市可望技術性反彈, 但市場不明朗因素仍多, 市況本周將續波動。

本港ADR上周五於美市表現

股份	ADR於美市收報(港元)	較上周五港股變化(%)
匯控(0005)	85.76	+0.95
中移動(0941)	80.66	+0.69
中海油(0883)	15.16	+0.52
中石化(0386)	6.02	+0.28
聯通(0762)	12.02	-0.35
國壽(2628)	19.92	+1.54
中石油(857)	8.82	-1.10

建行第三季純利增9.4%

香港文匯報訊 建設銀行(0939)公布今年第三季業績, 期內錄得純利567.71億元人民幣, 下同, 較上年同期上升9.4%, 但稍遜於市場預期, 每股盈利0.21元。於第三季, 建行淨利息收入988.50億元, 按年升8.2%, 手續費及佣金淨收入245.64億元, 按年升18.8%, 資產減值損失按年升14.3%, 至95.79億元。

而今年1至9月三個月季度, 建行純利1,764.82億元, 按年上升11.56%, 每股盈利0.71元。期內淨利息收入按年升9.8%, 至2,865.1億元, 淨利息收益率為3.71%, 淨息差為2.54厘, 兩者按年均收窄0.03個百分點。

期內, 建行客戶貸款和墊款總額83,772億元, 較去年底升11.51%, 手續費及佣金淨收入按年升14.5%, 至800.88億元, 成本兌收入比率按年跌0.22個百分點, 至22.6%; 股東回報率按年跌0.8個百分點, 至23.38%。

9月底不良貸款比率0.98%

在資產質素方面, 建行稱, 截至9月底的不良貸款餘額為820.87億元, 較去年底增加74.69億元; 不良貸款比率為0.98%, 較去年底下降0.01個百分點。減值準備對不良貸款比率為267.88%, 較去年底跌3.41個百分點; 銀行存貸比率為69.14%。

截至9月底, 建行資本充足率為13.52%, 核心一級資本充足率為10.87%, 今年較6月底分別升0.18及0.21個百分點。

近期人民幣匯率中間價屢創新高, 引起投資者廣泛關注。進入10月份, 人民幣兌美元升值已超過0.5% (年初至10月23日已升值2.4%)。從外圍看, 近期人民幣匯率突破阻力位, 也與美國暫緩退出量化寬鬆的預期相關。10月以來, 參考一籃子貨幣的美元指數已從80.141跌至79.22 (跌幅近1.15%)。

境外資本續流入內地市場

分析內地宏觀經濟形勢, 今年第二季度GDP數據(同比增長7.5%)公佈前後, 特別是6月底的內地「錢荒」期間, 海外市場不時傳來「唱空中國」論。但是, 近期公佈的第三季度GDP數據(同比增長7.8%)和9月份CPI指標, 佐證了中國經濟整體運行上呈現穩中向好的態勢。國家外匯管理局公佈的跨境資本項目統計數據, 則再次驗證了海外市場關於中國經濟的「言行不一」現象, 即部分外資唱空中國的同時, 境外資本卻持續加倉中國市場。

數據顯示, 2013年上半年QFII/RQFII項下合計錄得淨流入66億美元(同比增長3倍), 對比2012年全年QFII項下錄得淨流入77億美元。另一方面, 內地公佈金融機構9月外匯存款增加1,263.62億元, 創今年以來新高; 金融機構外匯存款餘額升至27.52萬億元。2013年1月-9月, 銀行累計結匯13,756億美元, 累計售匯12,089億美元, 累計結售匯順差1,666億美元。持續的資金流入加快了人民幣的升值步伐。

助推進人民幣國際化進程

展望未來, 伴隨內地經濟繼續保持穩健增長、外圍主要經濟體維持溫和的復甦進程, 內地開啟新一輪的金融市場改革的時機也日益成熟。特別是在資本項目放鬆管制與完善人民幣匯率市场化方面, 內地將繼續推出市場導向的改革措施, 並以此進一步推進人民幣國際化進程。

近期倫敦、新加坡已分別取得800億、500億人民幣RQFII額度, 將有助於推動歐洲和亞太地區人民幣離岸中心的建設; 中國和英國已經同意落實人民幣—英鎊直接交易, 此舉將使英鎊成為第四種直接與人民幣交易的貨幣。水到渠成, 瓜熟蒂落。市場預期, 內地還將擇機擴大人民幣匯率每日波幅限制, 從而進一步完善人民幣匯率形成機制。這些改革措施所蘊含的市場機遇與風險, 值得投資者關注。(以上資料只供參考, 並不構成任何投資建議。)



永隆：離岸人民幣拆息趨穩



永隆銀行副總裁張偉民

香港文匯報訊(記者 卓建安) 永隆銀行副總裁張偉民日前接受記者採訪時表示, 最近內地銀行同業拆息持續上升, 料不會對離岸人民幣(CNH)拆息市場帶來大的影響。張偉民表示, 6月份內地爆發「錢荒」, 離岸人民幣3個月拆息曾升至3.6厘, 之後有關拆息一直下跌, 目前已跌至2.4厘左右。最近上海銀行同業拆息持續上升, 但離岸人民幣拆息市場則一直維持穩定, 沒有明顯上升。

蕭啟洪：或現技術性上升

蕭啟洪認為, 由於在岸人民幣與離岸人民幣始終是兩個資金池, 一個是大池, 一個是小池, 中間有個「閘口」隔開, 內地銀行同業拆息上升, 對離岸人民幣拆息市場不會有大的影響, 但不排除內地銀行同業拆息明顯上升, 也會令離岸人民幣市場拆息出現技術性的上升。人行已連續數日停止逆回購, 引發上海銀行同業拆息連續多日上升, 其上升趨勢並逐步由隔夜息向1個月期拆息蔓延。上周五(25日)1個月上海銀行同業拆息上升102.2點子至6.422厘。蕭啟洪表示, 此次人行停止逆回購引發銀行同業拆息上升, 除與美元匯率下跌、人民幣匯率上升, 監管機構擔心海外游資流入內地外, 更重要的是監管機構希望引導貸款流向應該去的地方。蕭啟洪續稱, 9月份內地樓價升幅顯著, 「政府壓都壓不住」, 房地產風險升溫。監管機構有可能

進一步限制房地產按揭貸款, 限制銀行資金進一步流入房地產市場, 或者會推出新的房地產調控措施。

料中央推新樓市調控措施

本月18日金管局總裁陳德霖率領銀行公會代表團在北京訪問時表示, 關注本港銀行貸款增長過快, 將推「穩定資金措施」, 加強銀行的流動性管理, 要求貸款增長較快的銀行, 增加資金規模, 以確保有穩定資金供應。據公布, 今年前8個月, 本港銀行貸款年增長率為18.8%, 增速遠高於存款, 貸存比率也升至72%, 增幅主要來自非本地使用貸款。

蕭啟洪昨日在被問及有關問題時表示, 相信金管局的「穩定資金措施」, 不會對本港銀行帶來大的影響, 也不會促使銀行大力吸納存款, 引起銀行存款息率明顯上升。不過, 不排除有的銀行會對個別客戶以較優惠的利率吸納定期存款。他續稱, 有的銀行或者發行存款證以解決資金問題。

上海聯華合纖股份有限公司 2013年第三季度報告正文

一、重要提示
1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整, 不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏, 並承擔個別和連帶的法律責任。

1.2 如有董事未出席董事會會議, 應逐項列明該董事姓名及未出席原因。
出席董事姓名 未出席董事姓名 未出席原因的說明 被委託人姓名
李曉斌 董事 因公事 劉寧
王愛民 董事 李保榮
郝建芳 董事 李保榮
朱少平 獨立董事 潘一歌
張壽華 獨立董事 高慧

1.3 重要事項
3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變化的情況及原因
√適用 □不適用
1、資產負債表項目
科目名稱 期末數 期初數 增減比例 變動原因
應付賬款 0.00 51,446.54 -100.00% 主要係應付採購費項所致
貨幣資金 1,019,329.72 88,742.30 1048.64% 主要係公司匯入資金所致

2、利潤表項目
科目名稱 本期數 上期數 增減比例 變動原因
財務費用 3,916,830.74 151,371.57 2487.56% 主要係計提對美林控股集團有限公司及子上海聯華房地產有限公司利息所致
營業收益 0.00 -100.00% 主要係本期未處置子公司所致
投資外收入 0.00 -100.00% 主要係聯通未處置認股權證外收入所致

3、現金流量表項目
現金流量變動情況 本期數 上期數 增減比例 變動原因
經營活動產生的現金流量淨額 858,519.02 -6,578,541.81 113.05% 主要係由日常經營收支所致
投資活動產生的現金流量淨額 -59,128.00 -2,875,010.00 -102.06% 主要係本期購置辦公用固定資產所致
籌資活動產生的現金流量淨額 0.00 -24,782.22 100.00% 主要係本期未進行籌資活動所致

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的說明
√適用 □不適用
1、萬事利集團有限公司於2011年7月向上海市黃浦區人民法院提起訴訟, 要求本公司償還青島市膠州湖南方集團有限公司欠其5,618,905.18元, 並支付利息1,171,752.44元, 該訴訟至今尚未判決。同時, 本公司也於2011年7月向膠州州人民法院提起訴訟, 要求青島市膠州湖南方集團有限公司償還實際欠款4,731,431.17元。但經山東省膠州州人民法院(【2011】膠民初字第1534號)《民事判決書》判決, 駁回本公司的請求, 本公司不服判決, 於2012年9月4日向膠州州人民檢察院遞交了民事抗訴申請書, 要求撤銷判決, 於2012年12月26日, 膠州州人民檢察院向本公司出具了膠檢立[2012]9號《民事裁定書》, 決定立案審查, 該案件已於2013年8月21日在青島市中级人民法院開庭審理, 至今尚未宣判。該案件刊登在《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站的【2011-0311】、【2012-003】、【2012-050】、【2012-064】號相關公告。
2、美林控股集團有限公司向上海市黃浦區人民法院提起訴訟, 要求本公司與原控股股東萬事利集團有限公司共同擔保歸還欠款2350萬元, 於2012年6月14日被上海市黃浦區人民法院受理, 經2012年8月23日的【2012】黃浦民二(商)初字第451號《民事判決書》判決, 本公司應於判決生效之日起10日內歸還美林控股集團有限公司欠款2350萬元, 如未判決指定的期限履行給付金錢義務, 應加倍支付延遲履行期間的債務利息, 本公司已根據生效判決結果在財務報表中作了相應的會計處理。本公司於2013年5月28日收到《上海市黃浦區人民法院協助凍結存款通知書》, 法院凍結了本公司的銀行存款賬戶。由於本公司實際已將該筆欠款歸還萬事利集團有限公司, 並與萬事利集團有限公司簽訂了《備忘錄》, 雙方約定「本公司償還萬事利集團2350萬元, 若美林集團再向本公司主張該項債務, 萬事利集團將承擔條件擔保已收的2350萬元」。因此本公司向杭州州江干區人民法院提起訴訟, 要求萬事利集團有限公司立即償付欠款2350萬元, 並於2012年10月11日向杭州州江干區人民法院提出財產保全申請, 2012年10月25日, 經杭州州江干區人民法院出裁(2012)杭商初字第1397-1號《民事裁定書》予以財產保全, 凍結萬事利集團有限公司銀行存款人民幣2500萬元, 並查封、扣押其相應價值的財產。後經杭州州江干區萬事利集團有限公司提供擔保, 解除了對萬事利集團有限公司銀行賬戶的凍結。至2012年12月12日, 杭州州江干區人民法院出裁(2012)杭商初字第1397號《受

理案件通知書》受理該案件, 並定於2013年5月7日開庭審理。但由於法官變更等原因, 案件延遲審理。公司收到杭州州江干區人民法院7月18日開出的本案舉證期限延長至8月30日的通知書, 並於2013年9月3日開庭審理, 至今報告日尚未審判。該案件刊登在《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站的【2011-002】、【2011-046】、【2012-043】、【2012-052】、【2013-022】號相關公告。

3、公司於2013年7月召開第七屆董事會第五次會議, 通過了《上海聯華合纖股份有限公司發行股權質押資產並集資資金暨關聯交易報告書(草案)》及其摘要的議案, 與山省國新發展集團有限公司、太原市宏展房地產開發有限公司、山西田森集團物流股份有限公司開重大資產重組議案。本次重組有利於上市公司改善財務狀況, 增強持續盈利能力, 有利於上市公司突出主業, 增強抗風險能力, 有利於上市公司增強獨立性, 減少關聯交易, 避免同業競爭。公司於2013年7月21日發佈重大資產重組復議公告, 2013年8月1日, 公司申請重大資產重組材料上報中國證券監督管理委員會。8月9日, 公司收到中國證券監督管理委員會《中國證監會行政許可申請受理通知書》。該項事項的進展情況公告詳見刊登在《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站的【2013-052】、【2013-053】、【2013-055】、【2013-058】、【2013-067】、【2013-071】、【2013-073】、【2013-082】、【2013-087】號等相關公告。

4、2013年8月9日, 公司收到上海市黃浦區人民法院2013-4196號《通知》, 公司第一大股东甘肅華夏投資有限公司請求法院撤銷公司董事會於2013年5月30日作出的第七屆董事會第六次會議決議案, 請求法院撤銷公司董事會於2013年6月2日作出的第七屆董事會第四次會議決議案。9月30日, 公司收到上海市黃浦區人民法院民事裁定書【(2013)黃浦民二(商)初字第847號、(2013)黃浦民二(商)初字第848號、(2013)黃浦民二(商)初字第849號】, 華夏投資已撤回關於撤銷公司第七屆董事會臨時會議決議和第七屆董事會第四次會議決議的起訴。該事項的進展情況詳見上海證券交易所網站的【2013-099】、【2013-099】、【2013-103】、【2013-103】。
5、2013年8月13日, 公司收到上海市黃浦區人民法院2013-3691號文書, 並對甘肅華夏投資有限公司股東王少平之訴狀, 要求支付違約金500萬元。2013年9月11日, 公司收到上海市黃浦區人民法院傳票, 通知此案將於2013年10月28日開庭審理。

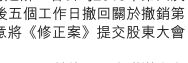
6、2013年9月12日, 公司收到上海市黃浦區人民法院2013-4848號《通知》, 通知公司於9月17日就甘肅華夏投資有限公司請求撤銷公司董事會於2013年7月12日作出的第七屆董事會第六次會議決議案進行調解, 該訴。2013年10月16日, 公司收到上海市黃浦區人民法院民事裁定書【(2013)黃浦民二(商)初字第868號】。華夏投資已撤回關於撤銷公司第七屆董事會第六次會議決議的起訴。該事項的進展情況詳見上海證券交易所網站的【2013-055】、【2013-097】、【2013-101】、【2013-107】號等相關公告。

3.3 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況
√適用 □不適用
1、2012年10月25日華夏投資作出承諾, 繼續履行江蘇省建築工程檢測有限公司於2011年9月6日在相關媒體披露的《關於江蘇省建築工程檢測有限公司承讓事項的公告》中所作的承諾: 1.其持有的ST聯華股份流通股自2010年9月9日起十二個月內不上市交易; 二十四個月內轉讓股數不超過ST聯華股份總股本的百分之五, 三十六個月內不超過ST聯華股份總股本的百分之十。2.通過上海證券交易所掛牌交易出售的ST聯華股份數量, 每達到聯華股份總股本百分之之一時, 自該事項發生之日起兩個工作日內做出公告, 但公告期間無須停止出售股份。
2013年9月25日, 公司召開第七屆董事會第八次會議, 審議通過了《甘肅華夏投資有限公司關於持有股權分置改革中有限售條件股解除限售的申請》。

2、趙志強、張萍夫婦於2012年6月5日作出承諾, 將在未來積極推動上市公司重組, 並在2012年內上市公司無償贈送有利能力的生產經營資產(資產價值不低於6000萬元人民幣), 積極推動上市公司開展各種經營活動, 並分別出現送股情形。至於2013年10月底完成資產贈送工作。
2013年7月23日, 我第一大股東華夏投資的實際控制人趙志強和張萍夫婦將其持有的75%和25%股權分別轉讓給萬事利和任立坤先生, 該項股權轉讓於7月25日在甘肅省工商行政管理局辦理完工商登記手續。7月27日, 信息披露義務人萬事利先生披露了詳盡的權益變動報告書, 報告書中聲明: 信息披露人承讓華夏投資及趙志強、張萍夫婦對聯華合纖的經營管理義務。
9月25日, 公司召開第七屆董事會第八次會議, 收到了「關於《甘肅華夏投資有限公司、萬事利、任立坤的〈承諾書〉, 其承諾書第七屆董事會第八次會議審議通過了《修正案》, 華夏投資承諾在承讓後五個工作日內向關於聯華股份第七屆董事會臨時會議作出的決議和第七屆董事會第四次會議決議的決議。若公司2013年公告第七屆董事會大會審議通過了《修正案》, 則華夏投資承諾在2013年第四次臨時股東大會決議後五個工作日內撤回關於撤銷公司第七屆董事會第六次會議決議的起訴。同日, 公司召開第七屆董事會第八次會議, 同審議了《修正案》提交股東大會審議。

10月11日, 公司召開2013年第四次臨時股東大會, 審議通過了《豁免甘肅華夏投資有限公司及其控股股東贈送資產的議案(修正案)》(以下簡稱「《修正案》」), 提議公司董事會審議是否將《修正案》提交股東大會審議。
9月25日, 公司召開第七屆董事會第八次會議, 收到了「關於《甘肅華夏投資有限公司、萬事利、任立坤的〈承諾書〉, 其承諾書第七屆董事會第八次會議審議通過了《修正案》, 華夏投資承諾在承讓後五個工作日內向關於聯華股份第七屆董事會臨時會議作出的決議和第七屆董事會第四次會議決議的決議。若公司2013年公告第七屆董事會大會審議通過了《修正案》, 則華夏投資承諾在2013年第四次臨時股東大會決議後五個工作日內撤回關於撤銷公司第七屆董事會第六次會議決議的起訴。同日, 公司召開第七屆董事會第八次會議, 同審議了《修正案》提交股東大會審議。

3.4 預測年初至下一報告期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變化的警示及原因說明
√適用 □不適用
公司目前正在積極推進重組工作, 且相關文件中國證監會已受理, 如果獲得核准且完成此次重大資產重組, 公司的業務將會發生重大變化, 業績將大幅提升。如果未完成此次重大資產重組, 公司預測2013年及淨利潤仍將虧損, 主要是由於公司處於重組期間, 無主營業務收入, 產生的各項費用中, 產生各項費用及財務費用, 管理費用主要是為公司的正常運行形成的日常支出; 財務費用中主要是由於新設原因預提的利息費用。



上海聯華合纖股份有限公司 法定代表人: 李保榮 2013年10月28日