

焯華999.9千足金電子商務

焯華貴金屬有限公司

Chancellor Precious Metals Ltd

誠信 專業 投資黃金第一選擇

www.cpm888.com

香港：(852) 6966 8878
中國：400-0068-286
台灣：00801-85-6791

首家香港金銀業貿易場
人民幣公斤條流通量提供商

利淡消息不斷 洗倉潮持續

濠賭股災 8股蒸發近千億

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 港股昨日早段借美股造好而升約183點，但高位乏力，受累濠賭股爆「小股災」影響投資氣氛，恒指全日只能升90點報21,837點，成交656億元。內地公布4月進出口均勝預期，國指升79點報9,734點，跑贏大市。市場焦點為濠賭股被洗倉，8大賭股市值蒸發近千億元，但中資電訊股有資金吸納，普遍揚升以撐起大市。

群益證券(香港)高級營業經理梁永祥表示，港股在連跌兩日後，昨日終見反彈，但升幅主要受內地電訊股帶動，若撇除有關因素，恒指昨日或續挫。他又說，傳統5月為調整月，短期走勢絕不樂觀，短炒難度頗高，不排除恒指在6月前會跌穿21,700點後續尋底。

澳門日報消息指，澳門計劃於7月起，收緊內地旅客的首次逗留期，由7日縮減至3至5日。另外，南華早報昨報道指，中央將整頓澳門賭場非法使用信用卡行為，銀聯宣布一系列措施打擊澳門洗黑錢活動，連同早前有指某「疊碼仔」捲款近100億元私逃，以及在剛過去的「五一黃金周」澳門賭場及市面大不如往年等不利消息，令濠賭股昨日遭「洗倉式」下跌。

瑞信：最壞未過宜候時機

金沙(1928)及銀娛(0027)一度急跌近一成，金沙全日挫4.6%，銀娛則落7.6%，為全日表現最差藍籌。另外，永利(1128)跌逾8.5%，澳博(0880)、新濠(0200)及新濠博亞(6883)跌約7%，美高梅(2282)跌8.2%，澳門勵駿(1680)跌1.9%，8股合共蒸發近千億元市值。瑞信料濠賭股最壞時刻未過，建議先忍耐等待更好的入市時機。

濠賭股近日四大不利消息

- 1) 澳門有「疊碼仔」夾帶私逃，據聞當中涉及4賭股，涉資近100億元
- 2) 澳門研究進一步收緊持內地護照的過境客逗留期限，由7日縮至3至5日
- 3) 銀聯推出連串措施，打擊澳門的海外洗錢、資本外逃和非法刷卡等行為
- 4) 澳門賭場在「五一黃金周」假期內的生意額及人流均大不如前



濠賭股昨急挫

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
1128	永利澳門	28.50	-8.51
2282	美高梅中國	24.50	-8.24
0027	銀河娛樂	55.40	-7.59
6883	新濠博亞	82.85	-6.91
0200	新濠國際	22.40	-6.86
0880	澳博控股	20.55	-6.59
1928	金沙中國	52.55	-4.63
1680	澳門勵駿	5.81	-1.86

銀娛金沙輪成交急增逾40%

不過，相關輪證卻見資金顯著流入，渣打表示，銀娛相關窩輪錄得4.2億元成交，單日大增46%，亦成為第三大活躍成交窩輪，佔窩輪市場約4%成交。另外，金沙相關窩輪亦錄得3.5億元成交，單日大增43%，佔認股證市場約3%成交。昨日共有39隻牛熊證被強制收回，當中16隻為銀娛和金沙的牛證。從即市觀察，見資金流入銀娛和金沙的認購輪和牛證，反映投資者大舉博反彈。

內地三大電訊運營商擬共同承建作為4G基建部分的承接公司「鐵塔公司」，消息刺激三大內地電訊股造好，中移動(0941)升3.37%，貢獻恒指46點。聯通(0762)及中電信(0728)分別漲3%及5.28%。

港交所(0388)首季多賺2%，股價升1.7%。渣打(2888)首季經營溢利錄得單位數跌幅，該股漲0.77%，匯控(0005)業績遜預期，股價跌0.2%。

港交所賺11.8億 按季增15%

日均成交按年跌半成至只有551億元，但創業板成交卻急增近4倍至10億元。該所指，外圍政策及經濟前景不明，或影響資金流入本港。

該所的營運支出較去年同期增加一成至7.34億元，主要由於為旗下的倫敦金屬交易所(LME)增聘人手，以及調整薪金，令僱員費用上升，再加上法律費用增加。另外，商品收入及其他收益增加7%至3.15億元，是由於首季LME的金屬合約交易量按年升6%。

「滬港通」細則仍需釐清

此外，港交所股本證券與定息產品及貨幣聯席主管陳秉強昨日表示，目前「滬港通」機制的細則部分，還需要進一步釐清，當中包括兩地證監會如何跨境執法、需否繳付內地股票的資本增值稅及紅利稅等。

對於目前內地投資股票會有前端監控，以防交收失當情況出現，但「滬港通」實施後，本港投資者可豁免前端監控。至於沽空股票問題，陳秉強指，原則上境外投資者不能參與內地的融資融券活動，但沒說明境外投資者能否在境外市場融資融券，但他提醒投資者在「滬港通」下，如欲在境外融資融券，須清楚了解內地相關法

例，如稅收等問題。

內地股民不可沽空港股

根據「滬港通」的細則，港股是不可以作沽空活動，他解釋，由於目前內地券商並沒港股的融券服務，故客觀條件下，不容許內地投資者沽空港股。至於香港及境外投資者理論上可沽空A股，但大前提是需要借得A股股票，否則無貨沽空即觸犯法例。

現時銀行與個人的每日人民幣兌換上限為2萬元人民幣，但據他所知，有關限制不包括券商，故本港券商若有辦法取得兌換人民幣的渠道，其客戶理論上可獲得足夠的人民幣買賣A股。他預期，滬港通開通後，可刺激人民幣雙向兌換需要，相信可增加本港兌換人民幣的深度。

本月開始推介 9月演習

港交所預計，「滬港通」於5月舉行首輪參與者推介會，將要求參與者提交意向表格，6、7月會舉行第二場推介會，8月舉行第三場，9月會邀請參與者作市場演習。

基金經理今年市場展望調查

	股票	債券	現金	
1月	4月	1月	4月	
增持	85%	80%	8%	21%
減持	0%	7%	69%	60%
中立	15%	13%	23%	33%

製表：蔡明暉

金經理對大中華地區股票的看法亦趨審慎，表示增持的基金經理由1月的60%大幅下降至只有17%；66%表示中立；而表示減持的則上升至17%。

整體而言，基金經理仍不看好債券，60%表示減持，但情況較1月為佳；持中立態度的升至33%；增持的只有7%。反觀，更多基金經理增持現金，升至21%；表示減持的下跌至36%；餘下的43%則持中立態度。

該「基金經理市場展望調查」由香港投資基金公會於今年4月底進行。

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 對於有報道指銀聯將打擊澳門賭場非法刷卡，外界憂慮或影響澳門博彩業務，令濠賭股昨日大瀉，雖然部分意見認為該板塊調整尚未完結，但也有大行提出「撈底論」。花旗表示，該行與主要中介人討論後認為，來自內地的貴賓賭客，不會使用銀聯帶現金到澳門作賭博之用。故該行相信，實際影響輕微，長線仍看好博彩股。

銀聯舉措實際影響微

花旗指，大部分高級賭客在內地以外，均擁有自身業務，能夠取得外幣，故只有小部分的中場高級賭客，在貨幣兌換上有困難。賭客亦可在內地購買奢侈品，然後在澳門的當舖轉售，以取得港元，不一定使用銀聯卡。

本港南華早報昨報道，銀聯在澳門的交易額估計達2,000億元人民幣，假設當中20%屬違法，即400億人民幣，以中場賭桌平均贏率30%計，約貢獻120億人民幣博彩毛收入，佔澳門2013財年總博彩毛收入約4%。但花旗相信，實際影響可能更低，因中場賭客可透過其他方式取得現金。由於3及4月份的中場博彩收入維持強勁，按年分別升40%及35%，故仍看好濠賭股，相信股價疲弱正帶來買入機會。

匯豐亦發表報告，指銀聯打擊澳門非法刷卡，焦點只在非法的銀聯終端機，對整個博彩業的影響不大，而當舖也非今次的打擊目標。

據該行的觀察，指不法分子在賭場不再手持銀聯終端機，而只於場內徘徊，詢問賭客是否需要更多現金，這將令執法的難度大增。

股價急挫後 估值吸引

匯豐重申，濠賭股股價回調，反而意味機會來臨，認為博彩股有股息收益率支持，估值也吸引。即使澳門擬收緊內地護照客逗留期，相信影響只屬短暫。該行偏好金沙(1928)及新濠(0200)，兩者評級均為「增持」。

國彩中心發澄清 網彩股彈

香港文匯報訊 (記者 蔡明暉) 受有關「網售彩票違規」消息影響，內地及本港上市的網絡彩票概念股前日大挫。不過，國家體育彩票管理中心昨午發出澄清，指該中心沒有接受過任何平面媒體的採訪。受澄清消息刺激，網絡彩票概念股昨普遍回升，其中，眾彩(8156)勁升60%。

在國家體彩中心澄清後，前日大跌的本港上市網絡彩票概念股，普遍回升。華彩(1371)反彈3.7%至0.56元；眾彩(8156)勁升60%至2.4元；御泰中彩(0555)升1.27%至0.8元；中彩網通(8071)跌4.23%，報0.34元。

進出口銀行港發30億人債

香港文匯報訊 (記者 蔡明暉) 中國進出口銀行昨日宣布，於5月7日成功在本港發行30億元(人民幣·下同)固定利率債券，總申購金額逾96億，約為發行額的3.2倍，超額認購2.2倍。是次債券的發售對象為機構投資者，共有147名投資者參與，分別包括香港、新加坡、台灣和歐洲等地的銀行、基金公司和保險公司。

今次考慮到不同投資者的需求，首次同時發行短、中、長3個期限的債券，2年期債券發行額為15億，發行利率3%；5年期債券發行額為5億，發行利率3.65%；10年期債券發行額10億，發行利率4.4%。



■陳秉強預期，滬港通開通後，可刺激人民幣雙向兌換需要。

資料圖片

基金經理對股票樂觀程度略降

香港文匯報訊 (記者 蔡明暉) 香港投資基金公會昨日發表的「基金經理市場展望調查」結果顯示，基金經理仍看好股票的前景，但樂觀程度略減於今年1月的調查。在股票方面，表示增持股票的受訪基金經理有80%；增持債券的受訪基金經理只有7%；增持現金的有21%。

青睞成熟市場 最看好歐股

對於調查結果，香港基金公會投資基金委員會主席李錦榮表示，整體而言，基金經理於過去12個月的資產配置取向基本相若，較傾向投資股票。市場方面，基金經理繼續側重成熟市場，而輕亞洲及其他新興市場。而在成熟市場中，投資焦點亦有所改變，去年的重點是美國和日本市場，但在過去6個月，較多轉向歐

對大中華股票看法轉審慎

另外在日本股票，樂觀情緒似乎冷卻下來，表示增持日本股票的基金經理由1月的58%下跌至47%；部分基金經理轉為中立；而在對上一次調查，沒有基金經理表示減持日股，但是次就有6%表示減持。與此同時，基

中國雙喜之特約文匯財經



中国喜传天下



双喜文化传播