

中信股份 800 億引新股東

卜蜂伊藤忠合營公司入股 20.61% 成第二大股東

香港文匯報訊(記者張易)中信集團旗下中信股份(0267)昨早停牌,公布以近800億元(港幣,下同)引入泰國卜蜂集團及日本伊藤忠商事為股東。交易完成後,卜蜂旗下正大與伊藤忠商事的合營公司正大光明持股20.61%,成為第2大股東;中信集團持股則由77.9%降低至59.9%。中信股份昨午復牌後,股價一度急升5.8%,其後升幅縮窄,全日收報13.52元,較停牌前13.32元升1.5%。

正大光明為正大與伊藤忠各持50%股權的合營企業。今次協議入股包括兩項交易,交易總額達802.9億元。中信股份先以459.2億元,向正大光明配發可轉換優先股,每股轉換價13.8元,較中信股份前日收盤(即停牌前最後報價)13.32元溢價3.6%。集資用於發展業務及投資、補充日常營運資金。

中信集團持股降至 59.9%

同時,母公司中信集團以343.7億元向正大光明出售中信股份10%已發行股本,每股作價亦為13.8元。交易完成後,假設優先股全部轉換為股份,正大光明將持有中信股份經擴大全部已發行股本約20.61%,中信集團則持約59.9%。

三公司探索五領域合作

此外,三家公司簽訂戰略合作協議,在五個潛在領域,包括金融業;製造業、食品、物流、農牧業、大眾消費品;房地產、基礎設施業、工程承包業;資源能源業;及信息技術、通信、紡織、化工、貿易等方面探索合作。

中信股份表示,公司與卜蜂集團及伊藤忠為規模類似、高度互補的跨行業綜合性企業集團,在部分行業和地區有所重合,有助帶來更大協同效應。引入卜蜂及伊藤忠將令公司股權結構進一步國際化,提升治理水平,而所募集資金可進一步發展公司業務。

中信股份的前身中信泰富,去年7月完成收購母公司中信集團逾2,800億元核心資產,為符合公眾持股比例,又透過配股引入內地和海外27家投資者,包括騰訊(0700)旗下基金、鄭裕彤家族的周大福、郭鶴年家族、中國煙草總公司及卜蜂集團等,總認購金



中信股份以近800億元引入泰國卜蜂集團及日本伊藤忠商事為股東。

額達532.79億元。全部27名投資者的認購股份總數約39.52億股,約佔收購完成後中信泰富總發行股份數的15.87%,配售價13.48元(扣除開支後的淨配售價約13.42元),籌資總額532.79億港元。中信泰富之後易名為中信股份。

是次正大光明的每股認購價,較約半年前向27名投資者13.48元的配售價,高2.37%。

中信股份午市復盤,股價一度暴升5.8%,全日收報13.52元,較停牌前13.32元升1.502%,成交金額2.32億元。

中信盈警 中澳鐵礦或減值18億美元

香港文匯報訊(記者張易)中信股份(0267)昨宣布簽協議引入新股東後股價暴升,但公司幾乎於同一時間發出「盈警」。聲明稱,由於過去數月鐵礦石價格出現大幅下跌,公司可能於2014年的會計賬上,對中澳鐵礦作出14億至18億美元(稅後)減值撥備。

作為澳洲最大的鐵礦項目,中澳鐵礦已於2013年底開始裝運出口高質量的鐵礦石精礦粉,主要提供給該公司的特鋼廠以及中國其他鋼鐵企業。

通告稱,目前第3至第6條生產線的建設正按

計劃進行。其中,第3和第4條線的調試預計將在今年底前開始,第5和第6條線的調試會在2016年。

整個項目明年底將建成投產

預計到2016年底,整個項目將全面建成投產。中信股份在聲明稱,減值撥備屬非現金項目,但仍會令公司去年度的盈利因此而減少。

中信股份在去年8月底公布的2014年中期業績顯示,中期純利按年跌55%至20.05億元,中期息1.5仙。

香港仍面臨很多競爭。港交所未來將積極建設交易及清算基礎設施、降低清算成本及提高效率、持續發展不同類型產品,滿足市場需求。亦會加強風險管理,配合人民幣國際化發展。

A股震盪對港股直接影響不大

近日中證監出台限制再展借貸政策令A股大跌,李小加認為,股市升跌屬於正常現象,雖然「滬港通」開通後兩地市場關連度提升,但港股成交量遠遠不及A股,相信A股震盪對港股直接影響不大。

惠理集團(0806)主席謝清海則認為,A股急跌是市場反應過大,他預計A股仍有一成半至兩成半的升幅。政府希望A股市場健康成長,今年A股表現仍然強勁,若A股下跌,中央亦會出台北救市措施增強投資者信心。

李小加：推深港通時優化措施



李小加稱,有信心深港通年內可正式推出。陳楚倩攝

香港文匯報訊(記者陳楚倩)港交所(0388)行政總裁李小加昨在出席亞洲金融論壇時表示,有信心「深港通」年內可正式推出,他指港交所現正就「滬港通」不時進行檢討,具體優化措施或在「深港通」推出時同步進行。他強調,「滬港通」及「深港通」系統均大致相若。

南向資金料不會特別大增

「滬港通」啟動後交易未如市場預期踴躍,市場擔心「深港通」出現同樣情況,李小加昨認為,「深港通」允許投資者投資更多內地股票,由於內地投資者已經可以透過「港股通」投資港股,故屆時「深港通」推出,預計南向買港股的資金增量不會特別大,但肯定會有所增量。

李小加表示,不擔心「深港通」推出後市場反應冷淡,因為深圳股市和上海股市的股票不盡相同,部分投資者對深圳股票有興趣。再者,深圳的投資者對南下投資港股有一定興趣,市場不應過分看重額度使用,最重要的是將「互联互通」規模做大。

上交所：滬港通平穩有序

出席同一論壇的上海證券交易所總經理黃紅元認為,「滬港通」開通後出現「北溫南冷」現象,整體交投慢熱屬正常現象,因為市場需時適應新機制。「滬港通」開通兩個月以來平穩有序,北上「滬股通」日均用額為54億元(人民幣,下同),但「港股通」的日均用額為9億元,故造成市場認為「滬股通」表現較「港股通」為好的現象。

他續說,「北溫南冷」情況在元旦後已有所改善,當中可以概括為三個變化。第一個變化是「滬股通」的交易規模正在穩步放大。在交易方面,政策運行至今的兩個月時間,北上和南下的交易佔比例大概是6:1,元旦後首半月收單至3:1。「滬股通」的日均用額由7.1億上升至元旦後的13.4億元,增幅達82%。第二個新的變化是南下的資金逐步放大,元旦前日均資金流入量約3.7億元,現時日均資金的流入量到7.6億元,增長1倍多。

新年後港股通需求漸升溫

最後,元旦至今的內地「滬港通」新開戶數目達12萬個,目前總戶數逾50萬個。反映新年後內地投資者對「滬港通」的需求逐漸升溫。相信其額度將會得到充分利用。

他又指,上交所將繼續優化操作,以吸引更多投資者參與「滬港通」,未來將會加大宣傳推廣的力度及改善法規,以增加機構投資者及基金參與滬港通的意欲,同時鼓勵內地基金公司推出更多以滬港通為定點的產品。雖然現時內地只有兩間基金公司推出滬港通相關產品,但其吸引力亦不大。

另外,上交所將研究落實開放港股融資融券予內地投資者,以增加對南下的需求,並會研究以散戶為主導的收費方式及推廣,從而吸引大量內地散戶投資「滬港通」。

港交所：指數期貨數月後納滬港通

香港文匯報訊(記者陳楚倩)港交所(0388)行政總裁李小加昨表示,港交所不時評估「滬港通」運作情況,未來會進一步提升運作模式,例如納入股票衍生產品、交易所買賣基金(ETF)及債券等,亦會研究將投資範圍擴大至新股。預計未來數月「滬港通」將增加指數期貨,正研究期指以價格授權或產品全面互联互通的形式推出。

他形容,「滬港通」及「深港通」是互联互通重要的兩條腿,衍生產品是這個機制下的重要部分,可讓投資者對沖風險。股指期貨互联互通需要兩地交易所共同探討,因為有關市場規模很小,要兩地交易所共贏才可發展。

研究擴大滬港通額度

同場的港交所環球結算(亞洲)業務主管戴志堅昨表示,港交所正與內地相關監管部門研究擴大「滬港通」額度,有關當局對額度調整持開放態度。雖然目前「滬港通」每日額度使用量不多,但相信市場對「滬港通」的需求會不斷增加,屆時兩地監管機構會對增加「滬港通」的額度,可投資領域及其他限制等進行檢討。近期本港上市的A股ETF成交量活躍,故或會考慮將交易所買賣基金(ETF)納入「滬港通」投資產品範圍。

戴志堅認為,人民幣國際化優勢並非本港專利,

利淡已消化 港股上望24300



港股昨一度升258點,逼近二萬四,收升213點,主板成交884.94億元。中通社

香港文匯報訊(記者陳堡明)前晚中證監急忙「補鑊」稱不會強行將證券資產低於50萬元人民幣的客戶平倉後,兩地股市昨日隨即反彈,其中港股高開59點。其後國家統計局接獲內地去年第四季經濟增長為7.3%,略高於市場預期,在中資金融股支持下,港股升幅擴大,可惜於24,000點初見阻力,最多升258點至23,997點,全日則升213點或0.9%,收報23,951點。分析員表示,A股既已消化負面消息又出現獲利調整,港股近日表現較外圍強,所以有信心恒指上望24,300點。

內地數據勝預期利好氣氛

國家統計局昨日公布,經初步核算2014年全年國內生產總值(GDP)為63.65萬億元人民幣,按年增長7.4%,而第四季的增長則為

券商內險內銀股昨反彈

股份	昨收(元)	變動
海通證券(6837)	16.64	+8.3%
中信証券(6030)	25.0	+5.9%
中國銀行(6881)	8.85	+6.0%
國泰君安(1788)	5.59	+5.1%
中國太平(0966)	21.8	+5.6%
中國財險(2328)	15.0	+4.5%
中國人壽(2628)	30.85	+4.2%
中國太保(2601)	36.75	+3.7%
民生銀行(1988)	10.06	+5.0%
招商銀行(3968)	17.74	+3.4%
中國銀行(3988)	4.29	+2.6%
工商銀行(1398)	5.58	+2.4%

製表:記者陳堡明

7.3%,略高於市場預測的7.2%。消息公布後刺激港股早段升勢,多次突破23,900點水平,午後倒跌至23,820點水平,尾市跟隨A股發力,一度高見23,997點,最終收報23,951點。

歐元看跌 資金料流入本港

泓福證券聯席董事林嘉麒昨接受本報訪問時表示,昨日大市反彈有兩個主因,除中證監急忙澄清外,市場傳出歐央行將會大規模買債也是原因之一。他認為會有大量資金擔心歐元未來走勢,所以會尋找與美元掛鈎的短期產品作對沖,港股就是其中之一。

林嘉麒續指,因此未來數天會有不少資金進港「輪流炒」,例如昨日資金便流入一些大型藍籌股及公用股等。

不過,友達資產管理董事熊麗萍卻持相反意見,她相對看淡港股走勢。熊氏指,今日的港股表現將對往後有很大影響「若未能衝穿24,000點關口,恒指很大機會會重回23,600點區位徘徊」,即使成功突破阻力位,升幅「最盡也只有24,200點」。因觀乎昨日的升幅,她認為指數向上的動力不大,相信大眾入市態度轉趨審慎。

券商股勁彈 內險股標青

昨日幾近整個中資金融板塊攜手反彈,其中券商股升勢最急,多隻股份均升逾半成,海通證券(6837)成為券商股的升幅王,昨升8.3%或1.28元收報16.64元;中信証券(6030)則升5.9%或1.4元收報25元;中國銀行(6881)及國泰君安國際(1788)分別升6.0%及5.1%,收報8.85元及5.59元。

然而,兩位股評人對券商股的前景均不看好,林嘉麒指券商A股仍然是向下,只有港股升。熊麗萍則表示由於券商股估值很高,且券商對審批客戶再展會變得謹慎。他們反而不約而同看好內險股的走勢,該板塊昨日表現的確「對辦」,平安保險(2318)及中國人壽(2628)兩者升3.0%及4.2%,報83.6元及30.85元,兩者均成為藍籌的升幅王。中國財險(2328)則升4.5%收報15元;中國太保(2601)則收報36.75元,升3.7%。

熊麗萍解釋,即使昨日A股大跌,但其實內險的基本因素沒有改變,而目前業務增長良好,加上過去政策一直支持內險發展,故認為內險為中資金融股中最值得看好的板塊。

中證監央行聯手救市 A股急彈

香港文匯報訊(記者章蘿蘭、裘毅上海報道)A股向來是「政策市」,證監會漏夜挺市後,大市昨日迅速走出陰霾,滬深兩市雙雙反彈,分別漲1.82%和2.09%;創業板指更強勁,大漲超4%再創歷史新高。同日央行加量續作MLF,注入流動性,亦被解讀為救市之舉。

中證監在周一大跌市後當晚緊急表態,稱兩融檢查並非為了打壓股市,同時承諾不會對不合資格客戶進行強制平倉。受此激勵,滬綜指低開震盪走高,券商板塊也打開跌停板,股指最高上探3,190點衝擊3,200關口,收報3,173點,漲57點。深成指低開高走,收報10,996點,漲225點;創業板收報1,701點,漲71點或4.34%。滬市成交4,163億元人民幣(下同),深市成交2,938億元。

券商銀行股未止跌 保險股俏

證券股昨日表現仍不盡人意,領跌兩市。中信證券盤中跌停,收盤跌幅亦達9.89%,海通證券、華泰證券、廣發證券、西部證券、光大證券、興業證券等跌幅居前。分析人士指出,此前融資槓桿交易大潮興起,撬起了券商、銀行等大象,但政策已經釋放出限制融資槓桿交易的信號,融資潮料將回落,股價和估值處在高位的中信證券回調壓力仍然很大。

WIND數據顯示,排在融資餘額前7名的,基本悉數為金融板塊個股,銀行保險就佔了5個席位,分別是中國平安、



A股昨迅速走出陰霾,滬深兩市雙雙反彈1.82%和2.09%。中新社浦發銀行、興業銀行、民生銀行、招商銀行。據指,這些股票融資餘額佔其流通市值的比重相當高。銀行板塊續跌,但保險板塊升近2%,與券商、銀行走勢分化。

打新資金解凍 緩解資金壓力

另有消息人士透露,央行昨日加量續作MLF,加大注入市場流動性。其中,浦發銀行到期200億元,續作400億;興業銀行到期300億,續作500億。分析師指,央行釋放了貨幣寬鬆的信號,亦可理解為緊急出手救市,預計春節前資金面不會緊張。此外,上周A股市場迎來了史上最密集的IPO發行潮,共計22隻新股進行申購。按照發行安排,本輪打新資金都將在本周實現解凍,據估算涉及資金接近1萬億元,這將有利於緩解二級市場的資金壓力。