

人幣穿8算 港存息進5厘

貶值無礙港銀高息搶定存

香港文匯報訊(記者 陳堡明)在人民幣上週六宣布減息後,人民幣在岸價近跌停,港元兌人民幣近日升穿「8算」水平,但本港人民幣定存息率未見回落,昨日再有銀行加入高達5厘的定存優惠,縱然5厘優惠並非十二個月期的優惠,但卻標誌着本港人民幣定息正式走入「五厘時代」,預料未來人民幣定息或會繼續向上。

繼創興銀行(1111)及永隆銀行推出12個月4.18厘及4.1厘的低門檻人民幣定存息率後,花旗銀行昨日宣布調高人民幣定存優惠,以全新人民幣資金開設3個月人民幣定存,可享有的年息率優惠,由3.5厘大幅調升至4.2厘,有關最低存款額亦由2萬元(人民幣,下同)提升至8萬元。若於花旗銀行將港元兌換成人民幣,並以至少2萬元開設1個月定存,更可享受5%年息率優惠,以此前優惠保持不變。

渣打銀行亦大幅調高人民幣定存優惠搶客,昨日宣布推出人民幣及港元「高息馬拉松活期存款」,由即日起至本月31日,將50萬元合資格資金開設戶口,並於今年7月2日或之前並無提款、存款或轉賬,於三個階段可分別享有2厘、4厘、及最高5厘的年息率,50萬元的總利息回報最高可達5,633.9元。

人幣仍看跌 需防匯率風險

不過,投資者入市前有多項因素要小心,首當其衝的是離岸人民幣匯率波動走勢,特別自去年起人行擴闊人民幣匯率的波動區間後,改變了人民幣過往單邊升值的預期,人民幣兌美元去年就出現罕見的貶值,在美元強勢以及各國多以放寬貨幣供應刺激經濟,在不少經濟學家眼中,至少是今年上半年的人民幣繼續貶值在所難免。



■人民銀行上週六宣布減息,但本港人民幣定存息率未見回落。

人行降息料紓緩吸存壓力

人行上週六再次宣布減息,雖然一早在市場預期之內,兩地股市未有出現大波動,但離岸人民幣匯價卻出現波動,人民幣兌美元中間價報6.1513,較上個交易日跌38個點子,創下近四個月以來的新低,而人民幣兌美元低開34個點子,報6.2733,更

是創兩年的新低。

創興銀行副主席兼董事總經理梁高美昨日出席電台節目時表示,早前由於春節假期以及結構性因素,使內地資金流緊性趨緊,不少企業轉而來港借貸。她相信人行再次減息後將降低內地的借貸成本,引導部分企業重回內地進行融資,亦可紓緩本港人民幣定存息率上升的壓力。

降息早預期 A股反應溫和

創業板漲超3% 再創新高

人行28日宣布下調貸款基準利率25個基點,並將存款基準利率浮動區間上限由1.2倍提高為1.3倍。兩市主板高開後全天震盪,走勢深強滬弱。上證綜指最低探3,298.67點,尾盤拉升,已全天最高點收市。深成指高探11,955.82點創42月新高,收盤回落仍漲超1%。創業板走勢強勁,高開高走漲超3%再創歷史新高,最高上探1,987.8點衝擊2,000點關口,27股漲停。兩市成交回升至近8,000億元。從盤面上看,節能環保、鋼鐵、計算機漲超3%領漲,有色金屬、電器、化工化纖漲幅居前。降息受益板塊保險領跌,銀行股表現不佳弱於大市,僅地產漲超1.5%有所表現。兩市個股124股漲停無跌,漲跌比9比1。

環保股齊急升 領漲兩市

前央視主播柴靜通過網絡推出其私人出資拍攝的霧霾紀錄片《穹頂之下》,獲得超過一億次的播放,提升環保股關注度。環保板塊大漲近4%領漲兩市,科林環保、菲達環保、國電清新、三維絲等23股漲停。

最新發布的2月份中國鋼鐵業PMI指數回升至近四個月最高值,顯示鋼鐵業整體形勢略有改善,鋼鐵板塊漲超3%,馬鋼股份、沙鋼股份漲停。

後市關注兩會政策紅利

上海證券分析師張展偉認為,2014年實驗的各種定向寬鬆工具效果存疑,人行此次降息預示將用全面寬鬆工具逐步替代定向寬鬆工具。預計2015年將開啟全面寬鬆。降息利好經濟、高槓桿行業、房市、股市和債市,利率敏感的金融地產相對優勢更明顯。同時考慮到下一批新股發行又將重啟,以及人民幣對美元貶值加速。流動性再雙降,削弱降息對於A股流動性助推作用。維持短期強震盪判斷,關注兩會政策紅利。

信達證券策略團隊報告指出,降息會利好一些負債巨大的企業,降低其財務支出,此類公司主要集中在公用事業、建築建材行業。降息對房地產行業利好,但目前的主要問題是房價和空置率太高,因此降息的作用很難成為長期利好因素。



■上周末人行宣布減息,但滬深兩市反應溫和,上證綜指收漲0.78%,深證成指收漲1.07%。

人行減息刺激微 港股25000受阻



■恒指昨早裂口高開173點後轉向下,曾一度倒跌逾百點,收升64點,成交802億元。

香港文匯報訊(記者 周紹基)人行上週六突然宣布減息,普遍分析師預期恒指昨日可望高開約300點,一舉突破25,000點。但事實上是A股及港股升幅都低過預期,盤中更曾一度倒跌,令市場一地「眼鏡碎」。恒指昨早裂口高開173點,可惜已近全日最高位,其後升幅不斷收窄,並曾一度倒跌逾百點,到午後才收復部分失地,全日收市僅升64點報24,887點,成交802億元。

京華山一研究部主管彭偉新表示,恒指已多次挑戰25,000點阻力,但連人行減息,也未能令恒指突破,顯示該水位的阻力極大,相信若兩會沒有進一步好消息出令A股急升的協助下,恒指短期內難破此大關。他建議,一旦兩會沒有特別利好的消息,投資者宜先行離場,否則市

場有機會借勢下調,而回落速度亦會相當急。

藍籌股中,中資金融股上升乏力,令人失望,但重磅股友邦(1299)則有驚喜,盤中不斷破頂,全日升3.7%,為貢獻恒指逾62點。終獲發4G牌的聯通(0762)卻表現不濟,全日跌逾3%。

兩會概念 環保新能源股炒起

國指升28點報12,213點,但資金流入個別「國策股」,繼續炒作兩會概念,當中以環保股及新能源股率先被炒起。首創環境(3989)大升11.6%、強泰環保(1395)、桑德(0967)、康達環保(6136)及東江環保(0895)分別漲5.8%、5.2%、5%及8%。

新能源股方面,國電科環(1296)及新天綠色能源(0956)都爆升13.5%及9.3%,近期弱勢的保利協鑫(3800)回升5.4%,同系的協鑫新能源(0451)更爆升23.4%。

受惠市場化改革 燃氣股大漲

發改委又公布,自4月1日起,中國天然氣價格正式併軌,這項改革將加速天然氣價格市場化步伐,燃氣股大漲。中國燃氣(0384)、港華燃氣(1083)及新奧能源(2688)分別大升9.1%、9%及8.4%,中油燃氣(0603)及潤燃(1193)亦漲6.6%及5.3%。

金管局上週出招收緊樓按,本地地產股繼續窄幅上落,但部分無法向銀行借貸的買家,或轉向財務公司借錢,令昨日「財仔股」有資金吸納,華人策略(8089)就勁升27%,創近7年新高,香港信貸(1273)亦上揚3.7%。

兩會概念股受捧

名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
燃氣股			
天津燃公用	1265	1.35	+9.76
新天綠色能源	0956	1.65	+9.27
中國燃氣	0384	13.16	+9.12
港華燃氣	1083	7.70	+9.07
新奧能源	2688	44.60	+8.38
新能源股			
協鑫新能源	0451	0.95	+23.38
保利協鑫	3800	1.96	+5.38
陽光能源	0757	0.295	+5.36
中國風電	0182	0.465	+4.49
聯合光伏	0686	0.98	+4.26
水務環保股			
強泰環保	1395	1.10	+5.77
桑德國際	0967	6.93	+5.16
康達環保	6136	3.37	+4.98
北控水務	0371	5.02	+4.15
天津創業	1065	5.49	+3.00
國電科環	1296	1.18	+13.46
首創環境	3989	0.48	+11.63
東江環保	0895	29.20	+7.95
泛亞環保	0556	1.70	+6.25
光大國際	0257	11.30	+4.44

滬股通沽空A股 首日零成交

香港文匯報訊(記者 孔愛瓊、周紹基)「滬股通」昨日正式容許沽空A股,但市場反應冷淡,全日連一宗成交也沒有。不過,A股沽空「零成交」似是金融機構的意料之中,有證券經紀指出,上週六人行突然宣布減息,全面驅散了淡友的情緒,使得沒有投資者敢於在昨日沽空A股,故有關措施可謂「生不逢時」。同時沽空初期限制較多,隨着後期優化,其意義在推進A股價格步入正常估值。

央行降息全面吹散做空情緒

昨日是央行宣布降息後股市首個交易日,同時亦為滬港通沽空A股啟動首日。據港交所滬股通股票賣空數據顯示,截至收盤,滬股通全日成交11.27億元(人民幣,下同),額度使用佔比為9%,剩餘額度118.73億元,其中414隻可沽空標的滬股無一出現賣空記錄。

業內人士認為,出現此情況已在意料之中,從每日滬港通交易額來看,目前「南冷北熱」情況依然沒有改變,A股市場還是處於「吸金」狀態,即使滬股通啟動了賣空機制,料不會先做空來打擊A股市場。同時,降息帶來的直接作用也是抗風險、抗沽空,在A股市場持續向好之時,也不會有做空的出現。

有資深投資者直言,在政策紅利下對藍籌股低位做空是根本無可能,即便想操作也先做對沖。

另外,透過滬股通沽空A股也存在眾多限制,例如每隻證券的沽空數量有限,投資者持有該證券的空倉數量也有限,A股沽空盤的輸入價,亦不能低於最新成交價。加上港交所(388)設有強制申報要求,在諸多限制下,市場預料措施初期,A股的沽空量只會甚少,對大市氣氛影響輕微。

沽空機制促A股價格合理化

英大證券首席經濟學家李大霄則更強調沽空機制的存在,認為沽空會加速了A股價格合理化進程,過度偏離的股票價格將會增加反向糾正的力量,預示着滬港通進入了雙向交易時代。

據了解,目前僅允許境外投資者做空A股,但諸多投資者預測,如滬港通是雙向通車的話,那港股通也將在合適的時機推出做空業務。

不過,也有聲音警惕並非未來A股永遠不會被沽空。南方基金首席策略分析師楊德龍認為,標的股中股價高估者遭做空的可能性依然較大。特別是AH高溢價股,尤其會成為首批被沽空目標,投資者需要時時警惕和規避此類股票。

5新股混戰 香港寬頻「抽飛」



■華夏動漫投推,圖中為主席莊向松。

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)新股市場熱鬧,三月初有五隻新股混戰,當中香港寬頻(1310)仔展雖然出現「抽飛」情況,但其以本地高知名度跑出,獲眾券商借出最多仔展額。踏入第二日招股,春立正達醫療器械(1858)仔展認購已錄超額。至於其他新股,蘇創燃氣(1430)及K11(0442)及華夏動漫(1566)仍未足額。

春立正達仔展輕微超購

雖然香港寬頻出現「抽飛」,但整體仔展額有所增加,綜合8間券商為其借出的仔展增至1,353.2萬元,但仍遠未達公開發售集資額7.25億元。春立正達錄輕微超購,累計借出的仔展額為2,977.6萬元,其公開發售集資2,400萬元。首日招股,華夏動漫錄993萬元仔展額,以公開發售集資4,900萬元計,仍未足額。

耀才證券銷售及市場部董事譚輝彬表示,旗下客戶對香港寬頻仔展反應最為熱烈,暫時未見客戶出現抽飛情況。在多隻新股中,他個人看好華夏動漫及春立正達。華夏動漫有別一般手遊、網遊股的炒作概

念,其行業較為獨特,主要業務為創作及收購動畫片,營運主題樂園。其獲「形叔」鄭裕彤私人持有的周大福投資500萬美元,在名氣上已跑贏其他新股。至於內地醫療股受惠國策,相信春立正達亦較受投資者青睞。

康宏MPF再創新高

香港文匯報訊(記者 陳堡明)康宏金融投資研究部昨日公布,截至2月26日,集團旗下康宏MPF綜合指數再創歷史新高,最新報199.11點,按月上升2.35%,其中股票指數按月升2.65%,報205.28點。康宏理財服務強積金業務招展董事鍾建強表示,該行繼續看好日本、美國及醫療保險股票基金市場。

歐美及醫療保險股票基金續看好

該公司指出,股票基金造好主要由於日本、歐洲及美國股票組別表現帶動,上述三個組合按月分別升6.43%、6%及5.95%。康宏解釋,日本股市造好主要因第四季經濟成功擺脫走出陰霾,GDP按季成長率高達2.2%,貿易數字表現優於市場預期等因素影響。而環球經濟同樣逐漸走出困境,希臘債務問題似有紓緩跡象,歐盟國家相繼調高區內的經濟成長,增加投資者信心,繼續看俏相關股票基金。

而美聯儲主席耶倫於最近的聽證會上,持續使用「保持耐性」的字眼,推遲市場的預期加息時間表,未來寬鬆貨幣政策相信仍會保持一段時間,所以康宏認為美國股票及醫療股票基金仍會繼續走高。

匯賢完成收購重慶大都會廣場

香港文匯報訊(記者 梁悅琴)匯賢產業信託(87001)昨公布,已於昨天完成收購重慶大都會廣場,而匯賢產業信託的投資現覆蓋北京、瀋陽及重慶三個中國主要城市,旗下物業面積超過103萬平方米。

重慶大都會廣場座落於重慶解放碑中央商務區,為一項多用途綜合商業項目。該項目的總建築面積約16.4萬平方米,包括一個面積約9萬平方米的購物商場,一幢面積超過5.4萬平方米的甲級寫字樓,以及一個擁有353個車位的停車場。

擬內地打造「東方廣場」品牌

匯賢房託管理有限公司主席甘慶林昨表示,計劃將大都會廣場重新命名為「大都會東方廣場」。匯賢產業信託之長遠發展計劃乃充分利用北京東方廣場廣受認同的品牌效應,於內地不同城市以「東方廣場」品牌打造大型綜合物業組合。

另外,匯賢產業信託亦於日前公布2014年度全年業績,可供分派金額按年增加8%至13.64億元(人民幣,下同)。年度分派金額為13.5億元。每基金單位末期分派為0.1296元,連同每基金單位中期分派0.1271元,年度每基金單位分派總額按年增加4.6%至0.2567元。按2014年12月31日基金單位的收市價3.48元計算,分派收益率為7.38%。