

美麗誤會 深港通概念股炒起

內地降增長目標 港股四連跌 後市料反覆

香港文匯報訊(記者 周紹基)內地將今年經濟增長目標下調至7%，令港股四連跌。大市昨日缺乏方向，恒指最多曾升過101點，高見24,294點後掉頭回落，全日收報24,164點，跌29點，成交額733億元。不過，市傳內地周日公布「深港通」進展，引發市場憧憬，多隻AH差價股異動，但升幅沒有去年公布「滬港通」時凌厲。全周計，恒指跌659點或2.65%，是連續第二周下跌。

國務院總理李克強前日在政府工作報告中指出，要適時啟動深港通試點後，內地《南方日報》昨引述深交所消息指，中證監將於周日在北京就深港通開通召開記者會，屆時會就深港通開通進程作更詳細解釋。深港通很快「開車」消息最後被中證監證實為擺烏龍，但消息在昨日卻令一眾「深港通」概念股逆市炒。金風科技(2208)收報12.96元，升8.91%；山東墨龍(0568)收報3.54元，升8.26%；浙江世寶(1057)收報8.25元，升7.84%；東北電氣(042)收報1.97元，升2.60%。

高盛降盈利預測 港交所照升

至於剛派完績表的港交所(0388)全日反覆，但也能逆市升0.17%，報176.1元。高盛的報告則預期，港股今年及明年日均成交額將分別為800億元及900億元，其中「滬港通」成交貢獻分別為10億及20億美元。深港通、衍生工具互聯互通，或商品通開通，以及A股被納入MSCI指數等，都可成為港交所股價上升的催化劑。但高盛下調港交所今年及明年盈利預測1%及2%，目標價下調0.5%，至195元，投資評級則維持「買入」。

京華山一研究部主管彭偉新表示，港股之前屢試二萬五關口都無功而還，自本周二「兩會」開幕後，港股便一直向下走，除了部分國策股外，好友大都損手而回。他指出，兩會之後，市場沒有特別利好的消息，故料恒指短期只會於24,000至24,300點徘徊橫行。對於歐央行下周一開始買債，歐元也下試11年低位，料對港股的影響只屬中性，因資金暫不會流入新興市場。

國指跑贏恒指，全日升9點報11,607點，但全周國指跌579點或4.75%。

手遊軟件股發力 光伏股急回

總理李克強表示要制定計劃，推動移動互聯網、雲計算等，要內地的資訊科技業衝出國際，網遊股即時「落鑊」，神州數字(8255)急速抽高超過五成，創業板IGG(8002)也爆升19%，中國手遊(8081)亦升15%。雲遊(0484)、博雅(0434)亦有6至9%進帳，連續弱多時的金山(3888)也逆市升近6%。

近幾天升幅顯著的光伏股，昨日成「中伏股」，近期大市焦點的漢能(0566)，被長和系主席李嘉誠澄清，他本人或集團從未入股該公司，漢能高開低收



恒指昨曾升101點，收跌29點，成交733億元。全周計，恒指跌659點或2.65%，是連續第二周下跌。中新社



名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
金風科技	2208	12.96	+8.91
山東墨龍	0568	3.54	+8.26
浙江世寶	1057	8.25	+7.84
東北電氣	0042	1.97	+2.60
新華製藥	0719	4.05	+2.27

名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
神州數字	8255	1.37	+52.22
IGG	8002	3.56	+19.46
環球戰略	8007	0.62	+16.98
手遊文化	8081	0.154	+14.93
博雅互動	0434	5.93	+9.61
慧聰網	2280	7.22	+7.92
雲遊控股	0484	14.02	+6.70
金山軟件	3888	17.60	+5.52
金蝶國際	0268	2.60	+4.00
擎天軟件	1297	3.10	+2.65

跌近7%報6.8元。君陽(0397)昨早試過飆升三成，但漢能卻表示今年初已悉售君陽股份，令君陽反要倒跌16%收市。

資金亦轉炒燃氣股，內地最近調整燃氣價，標普亦出言力撐有關板塊，中國燃氣(0384)、中國天然氣(0931)升4.4及9.4%，北控(0392)亦升近3%。

AH差價股具投資價值



散戶周女士。

散戶反應
散戶周女士表示，「滬港通」開通後，「南向交易」反應冷淡，故對「深港通」的通車未有太大期望。她預計，深港通跟滬港通一樣，未推出會先炒起部分概念股，就像上次滬港通推出前，熱錢先炒起港股，但當滬港通正式推出後，再反過來炒內地A股，相信今次亦不例外。

看好港創業板科網股

她個人看好創業板的科網股，首選神州數字(8255)和IGG(8002)，理由是創業板的細價股容易炒上，加上內地網遊股具很大發展潛力。但她暫未有計劃買入深圳的創業板股票，主要是不太熟

悉，其次是由於內地股票設有漲跌停板制度，令她覺得風險太大。

另外，她相信，深港通開車消息有利刺激在港掛牌的大型內企藍籌股交投，會繼續留意、中移動(0941)、聯通(0762)等重股近日表現。

港交所將注入新動力

至於散戶張先生則表示，早就為深港通作準備，一直留意港交所(0388)表現，他認為深港通能在年內開通，成為支撐港交所今年業績的動力，故早已在之前低位撈入港交所。

他續指出，早前滬港通開通前，折讓股狂升，但前日深港通開車消息，卻未見市場有爆炸性反應。但他相信，現時大部分AH股仍存溢價，仍具一定投資價值，建議可留意洛陽玻璃(1108)，以及環保股等H股，較之A股的折讓情況。 ■記者 陳楚倩

中證監否認將就深港通開發布會

香港文匯報訊(記者 海巖, 李昌鴻 兩會報道)國務院總理李克強在作政府工作報告時指出，要適時啟動深港通試點。稍早有內地媒體報道，中證監將就深港通開通在周(3月8日)上午召開發布會，引發市場對深港通開通在即的預期。但據本報記者了解，上述消息實為擺烏龍。中證監指有關報道不實，港交所(0388)發言人亦回應稱，暫時未聽聞周日會有詳情公布。

兩會證券界代表例行會傳媒

本報記者昨日從中證監了解到，3月8日全國兩會證券界代表委員將召開媒體見面會，此為每年全國兩會期間的例行媒體見面會，今年的組織者為深交所而非中證監，後者其實是提供「寶地」為開會場所，見面會主題亦非中證監確定。按照往年慣例，話題會涉及資本市場的方方面面。看來市場白高興了。另據深交所有關人士透露，全國人大代表、深交所總經理宋麗萍3月8日也將出席媒體見面會。

對於深港通開通的時間，中證監主席肖鋼5日列席十二屆全國人大三次會議閉幕會期間接受記者採訪表示，深港通預計上半年能夠獲批，年內有望正式推出。他表示，深港通各項準備工作正在有序推進，涉及方面較多，除兩地監管部門外，還包括兩地交易所及登記結算機構。

從推出程序上看，與滬港通類似，深港通將由中國證監會和香港證監會以發布聯合公告的方式宣布推出，這預計將於上半年成行。之後兩地交易所、結算機構等還需進行準備工作，年內深港通有望正式推出。此外，肖鋼還談到，目前註冊制有關方案正在修改完善當中，正式推出還需《證券法》修法。

市場料與滬港通模式相若

至於「深港通」的具體方案，記者昨日從深交所有關人士獲悉，「深港通」方案與「滬港通」基本框架和模式保持不變，並將突出深交所標的證券多層次、多品種特色，並擬在「滬港通」基礎上拓展標的範圍，落實更高層次和更大範圍的總體要求。此外，根據市場需求進行方案設計，深交所將優化市場服務。目前兩所已完成方案設計，並啟動技術系統開發，待兩地監管機構批准後，將組織市場業務和技術準備，積極推動實施。

預期深港通最快下季開車

另外，記者從接近深港通設計方案的知情人士處獲悉，目前，深港通正在一些大中型券商和基金公司等進行內部意見徵詢，之後再報中國證監會批准，獲批准後將向社會發布徵詢意見，屆時深港兩地技術系統對接開發也已完成。他預計深港通最快在二季度末或三季度初推出。

中證監批准發H股 廣發證券傳下周四聆訊

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)深港通消息一出，內地券商趁機加快來港上市步伐。已在深圳掛牌的廣發證券海外上市終獲中證監核准。該公司昨公布，獲中國證監會批准發行不超過17.018億股H股，每股面值1元人民幣，全部為普通股。完成本次發行後，廣發證券可到港交所(0388)主板上市，但其發行上市仍需取得港交所的最終批准。

傳月底開啓IPO 最多籌156億

外電引述消息指，廣發證券將在下周四舉行上市聆訊，並預計於3月底至4月開啓IPO計劃，集資金額約10億至20億美元(78億至156億港元)，高盛及廣發證券為保薦人。同日廣發證券披露今年2月業績，母公司實現營業收入9.66億元(人民幣，下同)，實現淨利潤3.73億元；截至今年2月底，母公司淨資產為388.1億元。

至於全資子公司廣發證券資產管理(廣東)，2月實現營業收入4,932.84萬元，實現淨利潤2,885.37萬元；截至今年2月底，廣發資管的淨資產為7.7億元。今年1至2月，廣發證券實現營業收入23.04億元，實現淨利潤9.72億元；廣發資管實現營業收入1.04億元，實現淨利潤6216.5萬元。

早前內地嚴查兩融業務，影響內地券商上市進度。市傳廣發證券雖已向港交所遞交H股上市申請，並原計劃於本月進行上市聆訊，但遲遲未有進展。

至於另一間有意來港上市的華泰證券，早前傳其發行H股的上市方案已獲通過，將在第三季集資15億美元(約117億港元)。上市安排行為摩根大通、瑞銀等。該公司暫時仍未落實上市時間表。

華融資產擬年內來港上市

另外，據《華爾街日報》報道，中國華融資產管理公司董事長賴小民日前表示，公司正計劃今年在香港進行首次公開募股(IPO)，融資規模有可能超過2013年底信達資產管理(1359)在香港IPO中籌集的25億美元。

賴小民日前在出席人大會議時對記者表示，華融在港上市後還將在一個內地市場發行股票。

研究工作正在進行中，並需履行必要程序。有關政策的公布實施尚無明確時間表。

「PE+上市公司」助轉型升級

對於受到關注的「PE+上市公司」模式，張曉軍表示，「PE+上市公司」作為市場創新，有利於促進併購重組市場化發展，有效整合各類市場資源，促進上市公司積極利用併購重組實現產業轉型和升級。同時，併購基金通過外部融資，放大槓桿，有利於提高資本運作效率。對於PE機構來講，提前鎖定特定上市公司作為退出渠道，提高了PE投資的安全性和流動性，最後還能分享上市公司重組整合收益。

銀公：未來兩季樓按或跌30%



梁兆基。

香港文匯報訊(記者 黃萃華)兩會提出多項金融開放的政策，銀行公會署理主席梁兆基昨於例會後表示，內地金融開放為銀行界帶來新機遇，而內地公布今年經濟增長目標為7%是合理的，他又提到金管局公布收緊樓宇按揭令業界的按揭業務大幅收縮，今年銀行貸款業務增長或會放緩。

內地今年料數次減息降準

梁兆基指，兩會期間提出多項金融開放的措施是為銀行界帶來新機會，中央政府公布今年經濟增長目標為7%，在新常態下，內地經濟已由粗獷型高速增长轉向成熟型經濟增長，因此不排除個別季度經濟增長會低於7%。他又預期，央行今年會出現數次減息及降準，而人民幣升值預期或會扭轉，未來可能會出現輕微貶值，在內地持續減息影響下，本港人民幣存款利率亦會跟隨內地下跌，銀行短期或會調低利率。

而金管局早前公布新辣招後，銀行業界的按揭業務出現大幅收縮。他表示，這個情況可能會持續一段長時間，預期未來兩季按揭申請及樓市成交量會下跌30%至40%，銀行未來提升按揭利率的機會不大。梁兆基稱金管局收緊樓宇按揭

揭旨在增加本港銀行體系的穩定性，而令樓價變得穩定只是其副作用，他認為樓價受美國息率及供應量影響最大，長遠仍需增加供應以滿足住屋需求才能夠穩定樓價。

購報多按買家將被加息

至於市場出現按上按的情況，他指出，銀行批出按揭時，會審查申請人的入息及負擔能力，同時包括申請人未來按揭意願及市場加息情況一併考慮，銀行同時會作隨機審查，如發現客戶在申請一按後到其他機構進行加按而未有如實匯報，銀行有機會收回貸款或調整息率。他指，購報個案的確存在，但為數不多，同時他藉此提醒置業者切勿過度借貸，要量力而為。

梁兆基指，本港經濟增長或會遜去年，加上金管局收緊樓宇按揭，相信今年本港銀行貸款增長會有所下降，對銀行界將會是具挑戰性的一年。

而歐洲買債計劃即將開行，他認為市場對此消息已消化，但仍會密切留意資金流向，但相信大量資金流入本港的機會不大，相信有關計劃影響不及美國寬量，至於對息口的影響則暫時難以估計。而二十國集團早前呼籲所有金融中心，盡快實行自動交換金融帳戶資料的共同匯報標準，銀公已成立獨立小組，以幫助業界有關的協調工作。



岳毅獲委任中銀香港副董事長兼總裁。

岳毅現年58歲，由去年5月起出任中銀香港的副執行董事等職位，由1980年加入中國銀行，曾於各國分行任職管理層，2010年8月開始擔任中國銀行的副行長至今。

銀公感謝和廣北貢獻

銀行公會署理主席梁兆基昨日於例會時表示「恭喜和總可以榮休」，感謝他一直以來為銀行界作出的貢獻，並祝他享受未來的生活。至於對近期銀行業人士變動頻頻，梁兆基認為只屬巧合，細看之外他們每人都有不同原因，特別不少屬於退休高層，原因合理。

中證監：研向銀行發證券牌

香港文匯報訊(記者 涂若奔)中證監昨日召開新聞發布會，新聞發言人張曉軍表示，截至3月5日，滬股通下特定股票的擔保賣空交易數量為零，尚無境外投資者參與。下一步，中證監將會同有關方面，密切關注滬股通下特定股票擔保賣空的情況，確保滬港通試點平穩運行。他重申，為了促進內地和香港股票市場互聯互通，經國務院批准，在滬港通機制下對香港市場投資者暫免徵收股票轉讓差價所得稅。

張曉軍又透露，中金所已向中證監上報了開展上證50和中證500股指期货交易的請示。目前，中證監正依據《期貨交易管理條例》的相關規定進行審批，下一步將及時向社會公開審批結果。近日有媒體報道，監管部門將向銀行發放券商牌照。張曉軍對此回應稱，中證監正在研究落實「國九條」的有關要求，在現行法律框架下，研究證券期貨業務牌照管理制度，以及商業銀行等其他金融機構在風險隔離基礎上申請證券期貨業務牌照有關制度和配套安排，相關