

兩融破1.6萬億爆棚 券商「限量供應」 滬指企4100點 飆2%

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭、裘毅 上海報道)內地股民雖浩蕩南下,但也並未冷落A股。昨日滬綜指大漲2.17%後,已經站上4,100點,再創逾7年新高。B股則繼續上演火爆行情,指數漲超9%。據指,內地兩融餘額已破1.6萬億元,券商每日即能坐收3.76億元利息。不過,A股取消「一人一戶」似對券商構成壓力,拖累券商股全面下跌。

周一滬深兩市股指高開高走,截至收市,滬綜指報4,121.72點,漲87.41點,或2.17%;深成指報14,149.50點,漲136.17點,或0.97%;創業板報2,577.78點,漲24.95點,或0.98%。滬深兩市成交超1.4萬億元,其中滬市成交7,816.67億,深市成交6,661.45億,較上周五明顯增加。個股再現漲格局,兩市共有174股漲停。

兩市共174股漲停

盤面上,高速公路、交運設備、銀行、工程建設、醫藥等板塊漲幅居前,保險、券商板塊微跌。國務院周末召開鐵路建設工作會議,未來將繼續以中西部地區為重點,加強鐵路重大項目建設。市場觀點普遍認為,繼「一帶一路」規劃方案助推鐵路「出海」後,鐵路基建和高鐵設備概念股將再迎利好。受此消息提振,鐵路基建板塊昨日大漲,中國南車、中國北車、中國中鐵、太原重工、鼎漢技術、天業通聯悉數漲停。

上周五晚間,停牌一周的招商銀行宣布實施員工持股計劃,將向包括董事、監事、高管,以及中層幹部、骨幹員工等,發行不超過4.34億股A股普通股,募集資金不超過60億元。消息帶動銀行板塊大漲逾3%,個股全部錄得上漲,其中招商銀行漲停,建設銀行漲超7%。華泰證券銀行業分析師羅毅認為,地方債清理置換、存款保險金制度、房貸政

策鬆綁、信貸資產證券化等多項利好政策,正改善銀行業悲觀情緒,提升行業估值評價。受放開「一人一戶」政策影響,券商股全面回調,領跌兩市,板塊下跌1.17%。此舉對股市雖是長期利好,但短期而言,或令券商佣金戰一觸即發,加劇行業競爭,故對券商股構成壓力。

但至少從目前來看,券商還過得有滋有味。據統計,滬深兩市兩融餘額已經高達1.62萬億元,以券商主流融資利率8.35%估算,即使兩市兩融餘額不再增長,1.62萬億兩融餘額每年將為券商帶來1,352.7億元利息收入,每日坐收利息3.76億元。有券商業內人士透露,由於股民融資需求強烈,令券商應接不暇,故只得按照「時間優先」原則限量供應,無法滿足所有需求。

B股續強 逾80隻漲停

展望後市,申萬宏源認為,本周需注意新股密集申購、及股指期貨上市引發的盤面震盪,而中期強弱格局未變。東北證券亦指出,本周市場仍將保持活躍狀態,但創業板佔優的模式面臨考驗,風格上需更偏向於藍籌。

同日,B股再現上周五的強勢表演,指數漲逾9%。截止收市,珠江B、華電B、小天鵝B、山航B、錦港B、儀電B、上工B等兩市共計超80隻B股漲停。江鈴B、大東海B、張裕B漲超8%,蘇威孚B等漲超7%。



昨日A股再度走強,上證綜指漲逾2%,一舉突破4,100點大關。

中新社

瑞銀:A股亢奮惟風險有限

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)瑞銀證券A股策略團隊昨日最新發布的研究報告指,傳統基本面因素已無法成為A股下跌理由,而港股通成為A股市場新變量,不過大市相對風險有限。

瑞銀指,過去兩周,市場情緒極度高漲,兩市交易量持續突破萬億,個股層面可以用「普漲」行情來形容。據統計,一季度六成股票上漲逾30%,三成股票上漲逾50%。據稱,近期瑞銀A股策略團隊拜訪了20餘家國內機構投資者,對於大市,「我們已很少聽到投資者再討論宏觀風險」。

新增資金配置影響A股走勢

瑞銀認為,不可否認,傳統基本面因素已無法成為下跌理由。報告提到,近期內地資金南下港股,從側面看出,內地投資者開始避過高估值小股票,而提前布局深港通,港股分流資金成為A股新變量。除此以外,在瑞銀A股策略團隊看來,A股未來的風險還在於股票供給,特別是銀行PB回到1倍後啟動再融資計劃,以及來自監管層的風險,例如收緊兩融業務,規範理財資金入



市,調查違規披露公司等,儘管從監管層態度來看,目前發生的可能性尚小。

報告亦指出,新增資金的配置是影響A股市場走勢的關鍵,比如今年年初以來新成立的公募基金,雖然個數上小於10億規模的基金佔近50%,但體量上90%的資金卻來自大於10億以上規模的資金。瑞銀認為,對於較大體量新入資金,創業板、中小板的PE估值水平已經超過96倍和64倍,創業板股票衝高後,繼續選擇加倉創業板等中小市值股票,風險收益比已經不恰當,預計這些較大規模的資金將會配置低估值的藍籌股票。

一人多戶引爆券商佣金戰



股民關注券商股票。

倪夢環 攝

香港文匯報訊(記者 倪夢環 上海報道)內地股市迎來重彈,中國結算公司12日晚間發布通知,自昨日起全面解禁「一人一戶」,未來同一投資者最多可以申請開立20個A股、封閉式基金賬戶,股民選擇權利得到大幅提升。昨日,內地股民已迅速做出反應,令部分券商新開戶數翻倍增長。券中亦積極應戰,搶奪客戶,國金證券率先推出了內地首只互聯網證券產品「佣金寶」,正式上線一人多戶功能。

互聯網券商將贏最大機遇

業內人士表示,一人多戶開啟,券商掀起佣金大戰「無

可避免」,股民開戶數更有望大幅增長。華安基金首席分析師楊曉磊對本報表示,「一人一戶」解禁來得如此之快確實有點出人意料,但是亦是內地證券賬戶整合的必行之路。券商將面臨激烈的競爭,好的服務與較低的價格會是最終賣點。他表示,此次賬戶改革,互聯網券商將贏得最大機遇。由於互聯網券商成本較低,開戶便捷,將會對實體券券造成不小的衝擊。而昨日,在券商股集體低迷的氛圍下,大部分互聯網券商概念股逆市上漲,其中,錦龍股份、國金證券漲幅逾3%。楊曉磊表示,由於利好互聯網券商,短期內傳統券券股下探並不稀奇。

昨日,記者走訪上海各大證券交易所,發現不少營業部都熱鬧非凡,股民對於新政策顯然很「感冒」。股民黃女士表示,在得知可以開通一人多戶的新聞後,便立即趕到看好的證券公司諮詢,並開設了第二個A股賬戶。她認為,目前上海基本券券佣金率為萬分之三,對於自己這樣的小股民來說還是較高,希望能夠挑選到佣金較低的券券進行交易操作,保護自己的利益。

不過,也有股民靜觀其變。股民王先生就表示,由於大部分券券暫時沒有什麼動作,所以並不急於開設新賬戶。他說,如果有佣金較低的券券,那麼自己就一定會去再開設新賬戶,但是如果佣金不變,開設再多賬戶沒有太大的意義。上海證券一位工作人員向記者透露,昨日前來諮詢開戶的人數確有增多,諮詢熱線幾乎「打爆」。而招商證券一工作人員則表示,僅昨日一天,自己營業部的開戶數就達到99個,是之前的一倍還多,其中,通過網上開戶的人數更達到80%以上。

券商暫未打算降佣金吸客

不過,當記者諮詢有關券券是否近期是否有降價活動以吸引客戶時,大部分券券表示並沒有接到降佣金的通知,所以暫時沒有相關打算。然而有業內人士透露,其實部分券券已連夜開會研討,尤其是互聯網券券已加緊研發IT程序,實現多頭開戶。

國金證券昨日正式推出國內首只互聯網證券產品「佣金寶」,正式上線一人多戶功能,老股民不再需要到原開戶券券營業部銷戶,只要登陸佣金寶官網,或者手機下載佣金寶,就能在幾分鐘之後享受萬分之二點五低佣金率炒股。在眾多券券之中,國金證券率先將此功能上線,並火速完成PC及移動端的佈局。

分析師料未來券券佣金降10%

申銀萬國首席分析師桂浩明則對本報表示,目前新券券商以及互聯網券券商有了「一人多戶」的良好基礎,佣金大戰已「箭在弦上」,市場「逼迫」券券不得不降價。不過,他亦認為,由於例如上海等地券券佣金比例本來就不高,所以未來降價空間不大,降幅料有10%左右。

楊曉磊還補充,由於相對於互聯網券券商,店券券商競爭優勢較小,預計至2020年,券券營業部數量會大幅減少。同時,因內地目前還未實現跨異地開放,所以內地佣金的收費和地域存在一定關係,一些城市的佣金率甚至達到千分之二。而未來,若跨異地開戶亦開放,相信券券佣金戰將更加激烈。

專家:自貿區應積極參與BIT TPP談判



肖林指出,國家戰略新進展與國際貿易投資環境新變化,賦予了自貿試驗區新要求。圖為上海自貿區。

資料圖片

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)自貿區在內地多點開花,上海市人民政府發展研究中心主任、中國自由貿易區戰略研究院院長肖林指出,國家戰略新進展與國際貿易投資環境新變化,賦予了自貿試

驗區論壇上作此表示的。他提到,「一帶一路」國家戰略帶動了新的區域經濟發展格局變化,隨着亞洲基礎設施投資銀行、絲路基金等重大舉措的加快推進,中國的影響力正在進一步提升,但同時國際環境

亦日趨複雜,美國強力推動TPP、TTIP,尤其是TPP推進力度非常大,這將引發區域一體化規則發生重大變化。

在肖林看來,這樣的背景下,自貿試驗區在全國範圍內繼續布點和在上海不斷擴容,是中央在新形勢下應對國際環境新變化的重大舉措,這也對包括上海在內的各個自貿試驗區進一步突出先行先試,發揮好試驗田功能提出更高的要求。

提前研究應對國際高投資規則

他進而指出,中國的自貿試驗區戰略應當深化推進,首先應充分發揮自貿試驗區先行先試的優勢,加強對當前國際貿易投資最新規則跟蹤分析和前瞻研究,積極參與國家BIT、TPP談判的進程,建立與國家戰略談判、國際貿易規則的雙聯動機

制,推動自貿試驗區更高規格開放,試驗就更有針對性,同時也應積極爭取更多的壓力測試放在自貿試驗區完成,以更好的發揮自貿試驗區在全國改革開放大局中的試驗田的作用。

肖林認為,自貿區還應對新議題做好準備,比如世界貿易組織等一些國際投資貿易規則,是國際談判的重要議題,也是難題,未來中國企業在國際經貿活動都將面臨來自這些規則的衝擊,這就需要自貿試驗區提前研究和準備試驗區更高的標準,應對國際更高投資規則的挑戰。

此外,上海財經大學自由貿易區研究院院長趙曉雷教授也表示,上海自貿區要通過金融改革為「一帶一路」戰略提供支撐,他還建議人民幣跨境支付系統可以在上海自貿區先行先試。

郭英成「回朝」佳兆業

香港文匯報訊(記者 蘇洪鑽)深陷債務危機、目前仍在停牌的內房佳兆業(1638)再有人事調動,集團昨天突然宣布,原於去年底辭任主席的公司控股股東兼創辦人郭英成,即日獲委任為集團董事會主席,任期為三年。另外,原聯席主席孫越南及佳兆業第二大股东生命人壽的副總裁葉列理則調任董事會副主席;公司又委任旗下佳兆業置業發展(深圳)有限公司總裁鄭毅為執行董事。公司股價停牌前報1.56元。

郭英成家族去年出售佳兆業股份予生命人壽後,郭英成亦於去年12月底辭任董事會主席,並因此觸發公司一項由匯豐貸出的定期貸款違約,涉及約4億元,其後雖獲債權人匯豐豁免違約,惟同時接獲其他債權人即時還款要求。同時,公司於深圳多個項目遭有關當局鎖定或限制。公司稍早擬重組境外債務,惟所提出的計劃未獲債券持有人同意,更被評級機構標準普爾降低評級至「違約」。

融創入股或添變數

《金融時報》引述佳兆業債券的持有者認為,隨着郭英成「回朝」,意味着他們收回本金的可能性加大。德銀發表研究報告指,郭英成「回朝」反映佳兆業來自深圳資產的凍結問題或已告一段落,惟對融創(1918)準備入股則添變數;德銀認為,佳兆業業務要恢復正常需時,且其財務狀況仍有待進一步交待,維持佳兆業「持有」評級,目標價1.8元不變。

是次郭英成「回朝」,在公告中並未作解釋原因。郭英成家族持有佳兆業49.25%股權,而生命人壽持有29.94%股權。佳兆業將延遲刊發2014年度業績,並將繼續停牌至公司刊發去年度業績前,因而股價自上月底停牌至今。自去年11月以來,佳兆業股價已經縮水一半。

合景泰富首季完成目標17%

香港文匯報訊(記者 張易)內房股合景泰富(1813)公布,今年首季權益預售額為38億元(人民幣,下同),完成全年預售目標225億元的17%。集團上月總預售額為17.28億元。歸屬集團權益預售額為14.11億元,按月增加31%,及按年減少18.8%。集團權益預售建築面積約10.9萬平方米,按月增加22.47%,按年減少13.15%。

合景泰富又公布,於上月購入南京市雨花台區一幅地塊,鄰近南京南站,項目總建築面積達14.6萬平方米,屬綜合用途。集團擁有該項目50%股權,權益總建築面積達7.3萬平方米,權益地價達7.5億元。至2015年3月止,合景泰富土地儲備的權益總建築面積達約1,030萬平方米。

星美首季票房收入增65%

香港文匯報訊(記者 張易)影院營運商星美控股(0198)昨公布,集團於內地電影票房收入持續取得理想成績。首季票房收入按年大增65%,超過全國票房市場40%的增幅。期內觀影人次亦按年增長約55%。

星美表示,對中國電影票房持續看好,對電影院業務充滿信心,未來會繼續發揮渠道優勢,開拓多元化增值服務。

海油981完成海外深水井鑽探

香港文匯報訊(記者 羅洪濤 北京報道)中國海洋石油總公司宣布,旗下的「海洋石油981」鑽井平台順利完成海外首口深水井鑽井作業。此次承鑽的深水井位於孟加拉灣海域1,732.7米深的水下地層,完鑽井深超過5,030米,是「海洋石油981」服役以來作業井深最深的一口,創造了中國深水半潛式鑽井平台作業井深新紀錄。

中國海油董事長王宜林表示,面向未來,在滿足內地深水勘探開發需要的同時,公司將繼續加快深水油氣裝備「走出去」的步伐,進一步提升中國海油在深水勘探開發方面的國際競爭力。

濟南至首爾貨運航班首航

香港文匯報訊(記者 于永傑 山東報道)昨日濟南至韓國首爾的首架貨運航班舉行了首航儀式。該航班實現了濟南及周邊地區對韓物流的當日到達,也是中日韓自貿區濟南先行示範區邁出的重要一步。

該航班目前每周一、三、五執行,5月份後將增加為每周五班,由波音737-300全貨機執飛,載重14噸。據悉這是濟南空港口岸開通的首個國際定期貨運航線,航線開通後可借助首爾仁川機場的航空物流樞紐優勢,串聯歐美洲、大洋洲以及東南亞貨運網絡。