

空軍出擊「五窮月」首周插5%

沽空率高達14.8% 後市二萬關危

香港文匯報(記者周紹基)踏入「五窮月」首周,恒指4個交易日挫近5%。港股開局失利,好友全線潰敗,港股及A股雙雙跌市下,恒指昨跌足5日,創今年最長跌浪。大市收報20,109點,再挫339點,5日累跌1,279點,跌幅達6%,100天平均線(20,371點)亦告失守。國指亦跌155點報8,471點,本周累跌5.2%。成交略為回升至681億元,1,196隻股份下跌,令55隻牛證被收回。全日沽空額逾100億元,沽空比率高達14.8%,顯示「空軍」準備食大茶飯。

恒指5日累挫1279點



港股連跌5日,是5個月來最長跌市,本周4個交易日全部收黑,應驗了坊間一直流傳的「五窮月」說法。藍籌普遍下挫,國指成份股除停牌的萬達商業(3699)外,亦告全線下跌,金融、地產、濠賭及券商股均挫。友達資產管理董事熊麗萍認為,由於本月份多隻股份陸續除淨派息,是近日股價偏弱的的原因之一。

關注內地數據「深港通」消息

至於5月份餘下的日子,她指還要觀察與內地相關的消息及A股表現,包括月中陸續公佈的經濟數據,以及「深港通」最新消息,與A股能否被納入MSCI等因素。這些消息對兩地股市影響明顯,若市場解讀未如預期,A股或結束相對偏強的走勢,一旦A股要追回跌幅,連動效應下,港股或要下試19,800點水平。但她表示,若大市跌至20,000點附近,投資者已不宜太悲觀或再開淡倉,她建議股民靜候下周的入市機會。

大市陰跌 本月未必全年低位

豐盛金融資產管理董事黃國英認為,市場現時的負面消息未有如年初那麼「全面」,在缺乏利好消息和成交偏低下,股市走勢相對較弱,但預計港股在5月未必會見全年新低。他預料恒指短期內會「陰跌」至20,000點或以下,初步支持位在

19,500點水平。匯控(0005)連跌6個交易日,昨日再跌2.2%,友邦(1299)亦回調3%。傳澳門政府於5月9日起,禁止在賭場內以電話投注,更要求提高行業薪酬,濠賭股受壓,更有賭股高層證實消息,銀娛(0027)大跌4.5%,是表現最差藍籌,永利(1128)跌3%,美高梅(2282)及澳博(0880)齊跌逾2%,新濠(0200)跌1.9%。

券商股挫 富智康盈警瀕21%

中證監收緊中概股回歸A股,滬指插水2.8%,券商股受壓,銀河(6881)挫半成,海通國際(0665)、國泰君安(1788)及華泰證券(6886)齊跌逾4%,耀才(1428)亦跌3.6%。

個別股份方面,富智康(2038)發盈警,料今年上半年純利大跌84.4至92.2%,該股被多間大行削減目標價及評級,股價全日急挫21%報2.52元,成交逾2.36億元,市值單日蒸發52.9億元。手機相關股聯想(992)及中興通訊(763)遭美國調查手機侵權,股價各跌2.4及11%。

中國新城市(1321)3月時才公佈純利增55%,但昨日股價卻繼續急挫,單日跌41.5%,收報4.2元,成交4,300萬元。該股在6日前,股價仍有大約10元,即該股在大約短短一周,股價已蒸發了六成,市值累計損失過百億元。



■ 恒指昨急挫339點,成交略為回升至681億元。港股已連跌5日共瀉1,279點,為今年來最長跌浪。中新社

影響後市因素

- 1 大市沽空比率偏高
- 2 內地經濟數據參差
- 3 市場觀望「深港通」能否在短期內公佈
- 4 市場觀望A股能否在6月晉身MSCI指數

禁電話下注添憂 濠賭股齊挫

濠賭股昨受壓

名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
英皇娛樂酒店	0296	1.84	-6.6
銀河娛樂	0027	24.45	-4.5
永利澳門	1128	10.62	-2.9
澳門勵駿	1680	1.02	-2.9
金沙中國	1928	26.95	-2.2
美高梅中國	2282	10.46	-2.1
澳博控股	0880	4.85	-2.0
新濠國際	0200	8.75	-1.9

香港文匯報訊(記者涂若奔)在周公佈博業中期檢討報告前,澳門政府進一步加強對博業的監察。據外電引述永利澳門(1128)行政總裁史提芬永利於電話會議中確認,澳門政府禁止客戶以電話下注,同時要求博業企業提高薪酬。集團昨日公佈的首季業績也差強人意,股東應佔純利為8,189萬美元,按年跌26.63%。壞消息刺激下,濠賭股昨日全線下挫,普遍跌幅逾2%。

料影響澳門賭收減5%

電話投注是指場外賭客透過博彩代理中

介人遠距離下注,一般是在注碼較大的貴賓廳內進行。瑞信早前發表報告指出,電話投注反映投注總量的8%至10%,在最壞情況下,禁止電話投注將令澳門博彩收入減少4%至5%,但相對對行業EBITDA影響僅2%至3%。

雖然外電引述永利表示,禁止電話下注對集團影響不大。但德意志認為,由於永利、銀娛(0027)及澳博(0880)的貴賓廳賭客相對較多,所受影響將會最大,最大得益者可能是菲律賓賭場,原因是當地十分流行電話投注。

澳門政府另公告,下周公佈博業中期檢討報告。澳門經濟財政司司長梁維特稱政府會持續堅持從2013年起十年內賭收數量年均增幅不超過3%的原則。審批增設賭台的申請時,會考慮是否符合澳門建設世界旅遊休閒中心的導向等因素。

永利澳門首季少賺27%

另外,永利昨日公佈了今年首季業績,澳門業務方面,股東應佔純利為8,189萬美元,按年跌26.63%。期內淨收益為6.082億美元,同比下跌13.8%。經調整後的物業EBITDA為1.912億美元,下跌9.9%。貴賓分部賭收轉碼數為134.7億美元,下跌21.4%。貴賓賭收佔轉碼數百分比(扣除開金前)為2.81%,在2.7%至3.0%的預

期範圍之內,並與去年同期的2.80%持平。貴賓賭收的平均數目由去年同期的252張減少至189張。

永利皇宮將下季開幕

報告又披露,公司正在澳門路氹地區興建永利皇宮,一間設有1,700間客房的酒店、一個表演湖及多種設施,包括會議室、零售店、餐飲店舖及娛樂場空間的綜合度假村。集團就該項目的建築成本簽訂27億美元的經擔保最高價格合約。總項目預算約為42億美元。預期永利皇宮將於2016年第三季開幕。今年首季集團就永利皇宮投資約1.775億美元,令截至今年3月31日的投資總額達37億美元。

美高梅中國淨收跌26%

美高梅中國(2282)昨日亦公佈,今年首季錄得收益淨額為4.69億美元,減少26%;主場地賭收收益減少8%;貴賓賭收收益減少41%,主要由於轉碼數比去年季度減少34%,而本年季度的贏率減少至3.0%,去年則為3.3%。經調整EBITDA為1.14億美元,減少23%,包括本年季度800萬美元的牌照費開支;經調EBITDA收益率比去年增加77個基點至24%,主要由於主場地賭收組合增加及持續致力減低成本所致。

銀公：負資產情況仍趨升



■ 譚何錦文稱,至3月底整體拖欠比率仍錄0.04%的極低水平,反映銀行按揭質素十分良好。莊程敏攝

香港文匯報訊(記者莊程敏)日前公佈的數字顯示本港首季負資產宗數激增。銀行公會署理主席譚何錦文昨出席銀行公會例會時指,第一季負資產比率的确是上升了,但大部分個案都是按揭保險計劃或是銀行員工自住貸款計劃等成數按揭,至今並無發現任何拖欠紀錄,至3月底整體拖欠比率仍錄0.04%的極低水平,反映銀行按揭質素仍十分良好,暫時看不到有壓力。至於銀行的呆壞賬正處健康水平,將繼續保持審慎的借貸決定。

美加息存變數 下月機會一半

譚何錦文認為,今年11月的美國總統大選及環球經濟情況等,令美聯儲加息的決定仍充滿變數。銀行公會預計6月加息機會為50%,相信對樓價造成下調壓力,負資產情況未來仍有上升趨勢。接下來有不少一手樓推出,相信仍會帶動銀行的按揭貸款增長。

另外,受累於外貿疲弱及旅客減少,本

港經濟前景仍不明朗。雖然五一黃金周錄得訪港旅客人數上升,但旅客消費仍呈審慎態度,加上3月零售銷售下跌1成,而失業率屬滯後數據。

零售疲弱 失業率有上升壓力

譚何錦文相信失業率數字短期仍有上升壓力,但預計幅度不會太大,只會緩慢地上升,受影響行業將是與旅遊相關的零售、酒店及餐飲業。

至於中國內地方面,她指出,在基建及房地產投資的帶動下,內地經濟第二季會較穩定,預計政府會繼續以較寬鬆的財政及貨幣政策去支持經濟。

未發現新虛假貿易融資個案

被問及有報道指金管局已加大對銀行貿易融資審查力度時,譚何錦文稱,金管局對銀行貿易貸款的查核一直有清晰指引,銀行亦一向遵循,並無發覺任何新的虛假貿易融資個案出現。

HSSP傳超購逾2180倍 史上第三勁

香港文匯報訊 港股五連跌,但無礙「細細粒」新股招股。集資額最多6,256萬元的HSSP(3626)昨截止公開發售,市場消息透露,初步統計錄得逾2,180倍超額認購,不但成為今年新股「超購王」,亦超越2011年上市的米蘭站(1150)(超購2178.5倍),成為港股史上第三大超購新股。

本港史上超購倍數紀錄最高的為2014年1月上市之夜場股Magnum(2080),其超購倍數達3,558.2倍,至今無人能敵,惟其上市僅一年就賣盡。超購倍數第二位的是2014年2月底上市的惠生國際(1340),其超購倍數達2187.16倍。

HSSP主要從事服裝標籤及包裝印刷產品製造及銷售商,據公佈,該股發行4,600萬股,招股價介乎1.1元至1.36元,集資最多6,256萬元,每手2,000股,入場費2,747.4元。預期本月18日上市,保薦人為匯盈融

資、嘉林資本。

雅迪下周招股 最多籌19億

另外,有內地「風火輪」之稱的內地最大電動兩輪車品牌雅迪(1585)下周招股,集資最多近19億元。外電引述銷售文件指,雅迪初步計劃發售7.5億股股份,其中96%是新股,其餘舊股;招股價介乎1.72元至2.48元,集資12.9億元至18.6億元,預計本月13日定價,19日掛牌買賣。

雅迪去年收入64.3億元人民幣,經調整淨利潤3.5億元,按年分別增長10%及24%。資料顯示,雅迪主營業務為電動兩輪車的設計、研究、開發、製造及銷售。核心產品為電動兩輪車,其中包括電動踏板車及電動自行車,另外也銷售電動兩輪車用的電池及充電器及若干其他電動兩輪車零件。

摩通保薦新股遭駁回 大行首次

香港文匯報訊 據英國金融時報報道,港交所(0388)駁回了中國醫藥企業神華維康的IPO申請,摩通大通正是上市申請的保薦人之一。IPO申請被駁回的信息公告名單,一直被業內視為「點名羞辱」名單,意味有關投行的保薦工作做得不到位。摩通大通拒絕評論該事件。

保薦工作欠妥 被「點名羞辱」

在多數情況下,被「點名羞辱」的都是些小型投行,此次神華維康的IPO保薦人名單中也有幾家小機構,但摩通大通上榜,令其成為了該名單自2014年中問世以來,第一家國際大型投行。

港交所方面表示,IPO申請被駁回的常見理由,包括財務信息不完整、遺漏重要

信息,以及未能遵循交易所方面在上市前輔導階段的指引。

阜豐拆神華維康上創板觸礁

神華維康由阜豐(0546)分拆而出,並於2015年10月16日得到港交所的書面確認表示可以作分拆。同年10月27日,神華維康通過其委任的獨家保薦人摩通大通,正式遞交了在創業板上市的申請表。

港交所網站上載2016年至今創業板中沒有進展的上市申請有21份,但重新申請的有11份,而被拒絕的申請只有2份。不過,申請被駁回並不等於被判「死刑」,港交所還會給出8周時間,讓有關公司重新準備申請資料,並接受再次呈交的申請。

港府刊憲授亞投行特權及豁免權

香港文匯報訊 香港政府昨日在憲報刊登《國際組織(特權及豁免權)(亞洲基礎設施投資銀行)令》(命令)和《2016年證券及期貨條例(修訂附表1)公告》

(公告),以便利亞投行在香港運作。政府於新聞稿指,命令根據《國際組織(特權及豁免權)條例》第3條作出,旨在落實成立亞投行的協定中有關亞投行及

其人員的法律地位、特權及豁免權的規定。命令屬一項技術安排,以授予亞投行在香港的相關特權及豁免權,從而協助中國完成作為亞投行成員的責任。

命令和公告於今年5月11日提交立法會省覽,進行先訂立後審議程序,並由今年7月11日起生效。