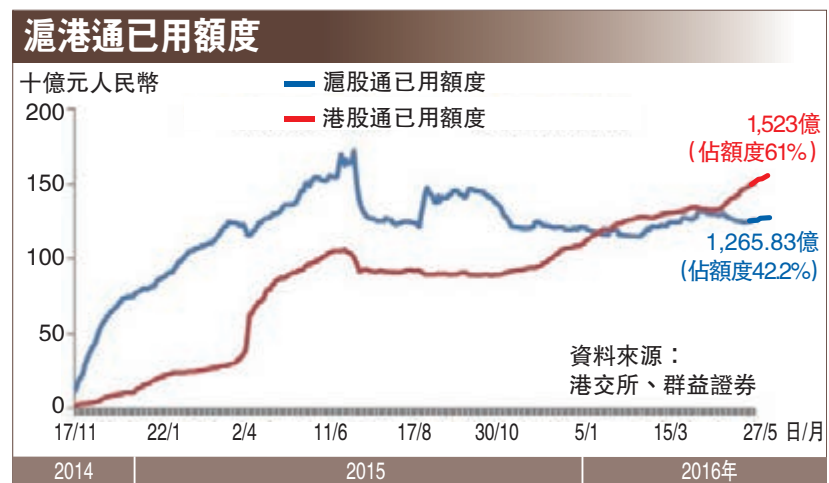


# 炒深港通 騰訊破頂領漲大市

## 南下資金掃貨 港股通餘額本周首跌破千億

香港文匯報訊(記者 周紹基) 港股通額餘額本周首度減至1,000億元人民幣以下, 憧憬「滬港通」額度擴容, 以及市傳「深港通」可望「7·1」宣佈開通時間表, 刺激港交所(0388)重上180元, 帶動大市重上20,500點; 騰訊(0700)更再創上市新高, 顯股王本色。不過, 美國陣亡將士紀念日周末長假當前, 加上今晨美聯儲主席耶倫發表講話, 大市升勢及成交克制。



投資者注視聯儲局主席耶倫今晨的講話, 大市成交維持低位, 全日成交額只有560億元。不過, 大市焦點為有消息指「深港通」快將公佈, 吸引資金流入重股騰訊, 該股突然大幅抽升逾4.5%, 收報171.2元, 盤中曾高見171.8元, 創出上市新高。單是該股已獨力推升恒指逾100點, 令恒指升179點, 報20,576點。全周計, 恒指累升724點或3.7%, 而2,500億元人民幣的港通餘額, 其餘額本周也首次穿跌1,000億元人民幣。

計, 騰訊更爆升8%, 但須留意該股的沽空比率為17.6%, 高於港股沽空比率的14.6%。

### 券商股標青 港交所重上180元

受惠「深港通」的還有港交所, 該股昨午後重上180元水平, 收報182.3元, 全日升2.2%, 成交增至11億元。券商股也齊獲追捧, 海通證券(6837)升2.2%, 海通國際(0665)升4.9%, 國泰君安國際(1788)升8.8%, 結好金融(1469)升11.8%。

### 下周一期指結算 港股料波動

國指昨收報8,595點, 升69點, 全周則累升291點, 升幅3.5%, 連升兩周。耀才證券研究部經理植耀輝表示, 下周一為港股期指結算日, 港股料會較波動, 加上今晨耶倫有講話, 若言論暗示美國已經準備好加息, 相信對周一大市有一定壓力, 股民宜留意人民幣匯率走勢。業績差過預期的聯想(0992)及康師傅(0322)同遭沽售, 聯想更遭大行削目標價, 進一步跌至4.79元報收, 跌幅3.8%; 康師傅則收7.21元, 大幅插水一成。



恒指昨升179點, 全周計, 恒指累升724點或3.7%。中新社

## 港交所：未知深港通批准時間表

香港文匯報訊(記者 周紹基)「滬港通」推出以來, 南下「港股通」餘額本周首次跌穿千億元人民幣大關。有消息指, 內地監管機構將於7月1日宣佈港股通擴容, 並同時公佈「深港通」推出詳情。不過, 港交所(0388)昨回應稱, 並掌握監管機構批准「深港通」的時間表, 並重申一旦獲批准, 將需時3至4個月作準備。

### 公佈後仍需三四個月準備

港交所發言人昨回應說, 港股通擴容與否, 要由兩地監管機構討論, 港交所未掌握監管機構批准「深港通」的時間表。發言人又重申, 港交所籌備「深港通」的

工作, 其技術層面上已準備就緒, 預計當兩地監管機構正式宣佈「深港通」後, 兩地市場約需時3至4個月來準備。

### 港股通料近爆額將增加

昨日本港有報道指, 港股通總餘額在本周首次跌穿1,000億元人民幣, 以本月日均額使用量12.8億元人民幣計, 南下額最快會於3個半月左右用完。報道引述證券業人士指出, 南下買港股的資金近日明顯增加, 相信因為A股疲弱, 但市盈率偏高, 令內地投資者趁低來港, 吸納估值相對較低的優質H股, 以賺取AH股價差, 預計港股通額接近用

完時, 監管機構就會宣佈加大「滬港通」的額度。

### 券商料深港通第四季出台

另外, 中央表明今年內會推出「深港通」, 市傳「深港通」將於7月1日宣佈, 計及券商的準備時間大約需3至4個月, 相信「深港通」可於第四季正式出台。有業內人士預計, 「深港通」有望令季宣佈, 料南下交易額與港股通一樣, 定於2,500億元人民幣, 但個人賬戶餘額50萬元人民幣的門檻, 有望降至10萬元人民幣, 令合格賬戶交易資產大增43%至9億元人民幣。

## 券商：對深港通已準備就緒



郭家耀(左一)認為, 即使「深港通」開通, 投資者仍需要一定時間適應市場。左二為白朝。

香港文匯報訊(陳楚倩 周曉菁)市傳「深港通」將在7月1日宣佈開通時間, 香港證券業協會會長李細燕昨出席論壇時表示, 業界期待「深港通」多時, 證券界已準備就緒; 相信只要當局公佈開通時間, 業界與港交所(0388)很快作接軌及配合。

李細燕預計, 在現行的「滬港通」基礎上, 料「深港通」在額度及股票買賣的種類上加以改良。「深港通」亦有助加強投資者對深圳市場的認識。

### 郭家耀：不明朗多市場仍觀望

在同一場合的中國銀盛資產管理董事總經理郭家耀則表示, 由於下半年市場對美聯儲加息預期升溫, 加上宏觀經濟前景不明朗, 下半年不會有特別因素刺激市場逆轉, 他認為即使「深港通」開通, 投資者仍需要一定時間適應市場。

中銀國際證券公司執行董事白朝指出, 最近內地房價飆升, 內房股也受到投資者

青睞, 對地方政府來說, 實體經濟資金面改善以及投資意願回升推動房地產和基建投資復甦, 也是經濟穩健的主動力。他建議, 若投資者手中沒有內房股可以考慮買入, 但也要明白此時內房股已經不會再出現高速增長的情況, 但仍有長線投資的價值。

### 白朝：內地保增長需寬鬆護航

白朝表示, 雖然近期內地經濟基本面出現企穩跡象, 但基礎並不穩固, 經濟增速依然面臨較大下行壓力, 保持經濟增速平穩依然需要寬鬆政策保駕護航。目前內地存在諸多負面因素如壞賬、不良貸款等已經浮現, 不會給市場帶來意外。

他指, 有些外資券商反應悲觀, 但並不能反映全部情況, 現時壞賬已經在可控範圍之內。至於4月信貸和社融顯著回落將削弱金融體系對實體經濟的資金支持, 實體經濟資金面改善狀況可能改變。

## 南商下周一完成股權轉讓

香港文匯報訊 中銀香港(2388)昨宣佈, 有關出售南洋商業銀行的全部股權, 股權買賣協議所述的各項先決條件已獲得滿足, 且擬議出售的交割將於下周一(30日), 根據股權買賣協議的條款及條件進行。於交割完成後, 南商銀行將不再為中國銀行及中銀香港(控股)的附屬公司。

中銀香港、南商銀行及信達金控將於交割日簽訂過渡性服務協議, 據此, 中銀香港將自交割日起初始3年內(南商銀行可選擇延長12個月, 其後在各方同意下可再延長)向南商銀行及南商銀行(中國)提供若干過渡期支持服務, 並按各方同意的價格收取及支付服務費, 以有利於平穩過渡。

## 郵儲行集資縮30% 擬3個月內申請

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)臨近半年結, 新股上市。外電報道, 計劃以「雙幣雙股」形式招股的中郵政儲蓄銀行, 最快於未來3個月內遞交上市申請, 集資70億至80億美元(約546億至624億港元), 較早前市傳的100億美元, 減少最多30%。

### 農商行料下月選承銷團

此外, 據《北京商報》引述消息人士透露, 市傳廣州農村商業銀行打算來港集

資15億美元(約117億港元)。該行將於未來數周邀請投行提交上市建議, 預計下月中旬將選出承銷團, 但暫時未知上市時間。

廣州農商行網站顯示, 至2015年12月末, 該行總資產5,809億元人民幣, 同比增長22.9%。各項存款餘額3,915億元人民幣, 同比增長10.5%。各項貸款餘額2,236億元人民幣, 同比增長20.3%。2015年實現經營利潤105億元人民幣, 同比增幅為23.2%。不良貸款率為1.8%,

高於1.67%的全國平均水平。

### VPower 計劃來港籌39億

另一方面, 路透社旗下IFR 報道, 亞洲電力解決方案供應商 VPower 計劃來港上市, 集資5億美元(約39億港元), 中銀國際和花旗為聯席保薦人。消息指, 中國中車(1766)為該公司的投資者之一, 集團總部位於香港, 主要業務是為「一帶一路」沿線國家或地區供應短期至中期電源。

## 聯想績差 楊元慶棄獎金減薪

香港文匯報訊(記者 歐陽偉昉) 聯想集團(0992)7年以來全年業績首次見紅, 作為公司最高負責人, 董事長兼首席執行官楊元慶昨晚在內地媒體電話會議中宣佈放棄2015/16年度的獎金, 亦計劃在2016/2017年度放棄長期激勵中的限制性股票, 只會收取認股權。

同時聯想高層的獎金也一同下調, 變相減人工。楊元慶表示限制性股票和現金差不多, 認股權要股價上升才有價值, 希望通過此舉動表達對未來發展的信心。

### 大行看淡前景 紛降目標價

不過大行未如楊元慶般看好聯想, 紛紛下調目標價, 野村下調至8元, 高盛下調至6.4元, 大和下调至5.9元, 交銀國際下調至5.7元, 瑞銀下調至5.2元, 花

旗下调至5.1元, 美銀美林下調至4.6元, 摩通下調至4.5元。

美銀美林看得最淡, 認為個人電腦業務因多了華碩、蘋果公司和小米等對手競爭, 導致盈利轉差; 手機業務在中國亦有華為、Oppo及Vivo競爭, 而旗下摩托羅拉回歸美國市場遇到換代不順暢, 評級維持「跑輸大市」。

### 高盛較樂觀 維持跑贏大市

花旗相信因市場對電腦市場疲弱及移動業務持續虧損充滿憂慮, 但集團仍然受盈利增長及股息收益率達7.7%所支持, 股價上下行空間有限, 維持中性評級。交銀國際認為, 個人電腦市場經營困難, 智能手機在激烈的競爭下, 運量未必會持續回升, 預期未來前景弱, 評級下調至中性。



楊元慶稱, 只收取認股權, 希望通過此表達對未來發展的信心。資料圖片

不過, 高盛較為樂觀, 指個人電腦業務在15-16年第四季度表現良好, 與惠普並列首位, 而且利潤率健康, 預期會繼續領先業界, 維持「跑贏大市」評級。大和認為雖然個人電腦需求放緩及市場憂慮手機業務, 但銷售動力回升, 而營運利潤率持續亦按年增長。聯想昨日收報4.79元, 跌3.8%。