

A股帶挈 港股新年紅盤高收

動力不足 成交僅496億 地產股領漲

香港文匯報訊(記者 周紹基) 港股昨在2017年首個交易日迎來紅盤,雖然低開7點,更一度跌至21,883點,但不久後即回升,紅盤高收149點報22,150點,但成交卻減至496億元。市場人士指出,中國財新的製造業PMI報51.9,數據創4年高位,更勝市場預期,使內地股市造好,同時推升港股。滬指升幅逾1%下,國指也升0.7%報9,459點,但成交低迷不利於後市,認為資金傾向流入收息股。

內地實施新購匯申報措施,瑞信認為短期或影響保險股及濠賭股,後者曾一度大跌,尾市跌幅收窄,銀娛(0027)挫1.3%,金沙(1928)亦跌0.3%,澳博(0880)跌2.1%,永利(1128)跌0.2%。保險股方面,友邦(1299)同樣低開,但全日仍可平收。

後市續悶局 資金料轉炒股仔

資金流入地產股,該板塊領漲,地產分類指數全日升2%,跑贏大市。九龍倉(0004)漲4.4%,是表現最強藍籌,新地(0016)年初將推元朗新盤,也升2.8%,收復「紅底股」身份。長實地產(1113)升1.5%,母公司長和(0001)更重上90元大關,單日大漲3.3%。

銀河證券業務發展董事羅海沛認為,資金不挾騰訊(0700),轉而挾高地產股,目的似乎只為托市,除非今日又能找到新的炒作題材,否則大市又會回落。他指出,現時大市成交低迷,顯示市場動力不足,一旦沒有新題材供炒作,市場資金是不可能將指數維持於現水平。他相信,今個月大市繼續悶局,走勢介乎21,500至22,000點,但三、四線的細價莊家股,反而有望炒起。

收租股昨日全面造好,花旗對九倉的看法轉為正面,希慎(0014)也升4.8%,新世界(0017)

地產及收租股 昨股價表現造好

股份	昨收(元)	變動(%)
希慎(0014)	33.6	+4.8
九倉(0004)	53.8	+4.4
利福地產(2183)	3.13	+4.3
會德豐(0020)	45.05	+3.2
新世界(0017)	8.43	+2.8
恒隆(0101)	16.9	+2.8
新地(0016)	100.7	+2.8
太古A(0019)	75.85	+2.4
信置(0083)	11.9	+2.4
嘉里(0683)	21.45	+1.9
信德(0242)	2.72	+1.5
恒地(0012)	41.8	+1.3

製表:周紹基



恒指昨低開後倒升

16年12月30日收22000 昨高見22189 昨收22150 +0.68% 昨低見21883 21900

16:00 11:00 14:00 15:30 30日 2017年1月3日

升2.8%。花旗估計,本港零售銷售可望於今年上半年見底,故決定將九倉評級由「沽售」升至「買入」,目標價由41.4元升至65.8元;希慎評級也由「沽售」升至「中性」,目標價由31.6元升至34.1元。

花旗看淡樓價 籲沽售地產股

花旗投資策略及環球財富策劃部主管張敏華預料,美國今年第二季及第四季各加息一次,合共50點子,這將增加供樓成本,加上政府上調印花稅,該行估計住宅樓價到今年年底有機會累跌15%,豪宅樓價跌10%,故看淡香港地產

股前景。行業首要「沽售」股份包括恒隆(0101)及嘉里(0683)。同時將新地目標價由116.6元下調至100.7元,維持「中性」評級;將長實地產目標價由49.7元下調至40.9元,評級維持「沽售」。

香港機電工程服務商順興(1637)成為今年首隻掛牌新股,收報2.04元,較發售價1.2元大升70%,高位見2.12元,不計手續費及佣金,一手2,000股賺1,680元。不過,半新股K W Nelson Gp(8411)午後卻暴跌,收報0.77元,急挫86%。但相較於該股的配售價0.2元,目前仍有大幅進賬。

花旗: 港股年底上望二萬四

香港文匯報訊(記者 歐陽偉昉) 港股昨紅盤收市,花旗投資策略及環球財富策劃部主管張敏華預料,今年港股將維持上落市格局,年底恒指可上試24,000點,但除非內地有新政策推出刺激或美元強勢舒緩,否則再難以突破。香港銀行業受惠於美國加息,國債孳息率上升增加利息收入,但發展商則因樓價調整被看淡,拖低港股盈利增長低於8%,低於亞洲其他市場的12%,表現較遜色,故建議持港股偏低的比重。



張敏華預料,今年港股將維持上落市格局。歐陽偉昉攝

估值吸引 北水將續湧港

張敏華表示,美國利率逐步正常化,會增加香港買家的置業成本,政府早前上調雙倍印花稅已令成交縮減,根據過往例子,樓價亦將隨之回落。該行預計,一般住宅今年將跌15%,豪宅將跌10%,成交量將跌至約每個月3,500宗,因此不看好香港地產股。不過由於港股估值低於A股約20%,料有可能受惠於南下資金流入。至於商業物業,由於中環以外的供應增加,樓價亦料輕微下跌5%。

花旗預料美國今年將加息2次,與按息有關的一個月香港銀行同業拆息(Hibor)升至0.74厘,張敏華指Hibor反應較大,有機會跟隨美息上升,至於借貸利率會否跟隨美國上

升則視乎資金供求而定,但現時香港的借貸增長不強。

今年環球金融市場更波動

至於國際市場,張敏華指出自去年11月特朗普當選至今約有500億美元資金流出債券市場,同期約500億美元流入股市,支持環球股票表現,預計今年市場波動不亞於去年。她又指特朗普的減稅政策或於今年第四季發揮作用,帶動美股全年盈利增長9%,預期今年年底道指可升至21,000點,標普500指數升至2,425點,不過大選後美股已累積一定升幅,短線整固後才可再上升。

未來兩年有一系列重大政治事件,張敏華認為,今年最值得留意的是4月至5月的法國總統大選,花旗預測保守黨領袖菲永勝出的機會較高。

陳家強: 外圍變數多 港經濟有隱憂

香港文匯報訊(記者 張美婷) 署理財政司司長陳家強昨日表示,今年環球經濟仍面對許多不明朗因素,香港的外貿前景仍有隱憂,因此維持內需動力,對今年香港經濟增長十分重要。他又指,自去年11月推出樓市「加辣」措施後,樓市在過去兩個月有所降溫,樓價升勢大幅放緩,不過未來利率有上升的趨勢,有意置業的市民在作出決定之前,要慎重考慮各種因素。

美元偏強 港出口壓力增

陳家強昨日出席立法會財經事務委員會會議時表示,香港去年第四季經濟大致平穩,全年經濟增長應該可以達到預測的1.5%。通脹大致受控,全年基本通脹預測為2.3%。不過,在美元偏強的情況之下,香港出口所面對的壓力可能再度增加。利率預期及資金流向隨時會突然轉變,未來國際金融市場仍會波動,政府會繼續保持警覺;同時亦要留意外圍其他不明朗因素,包括主要央行貨幣政策走向各異、美國新政府的經濟政策方針,以至英國「脫歐」的進展、意大利銀行體系的不穩定性,以及不少地區的地緣政治風險。

「加辣」後樓市已見降溫

談及樓市時,陳家強稱,政府於去年11月初公佈新一輪需求管理措

施後,樓市在過去2個月有所降溫。去年11月的樓價較2015年9月的高位高出0.2%,但按月微升0.8%,較8月至10月的3個月期間,平均每月升2.6%明顯減慢。政府會繼續密切注意樓市情況,在適當時候推出合適的措施,維持樓市的健康平穩發展。隨着美國貨幣政策步向正常化,加上中期住宅供應上升,供求緊繃的情況可望逐步舒緩。

息口趨升 借貸時要小心

另外,現時加按轉按金融上升,由2014年11月的40多億元升至去年11月的99.3億元。陳家強表示,政府一直有留意本港加按轉按的問題,現時金管局要求銀行審慎處理及評估有關加按轉按的風險,對金管局推行的措施有信心。他續指,市民需要留意現時的息口上升等變化,借貸時要小心。

對於港交所提出設立「第三板」,陳家強回應稱,政府對此保持開放的態度,不過仍需要留待市場研究才能落實;雖然新板於制度以及宣傳上對市場有好處,但吸引新企業來港不一定需要新板。他續稱,近年低息環境令外匯基金在股票債券的投資收入回報減少,故政府將部分儲備撥到未來基金,當中包括地產、非債券類投資等。雖然現時外匯基金股票及債券投資回報低於6%,但估計未來基金回報率會較高。

羅兵咸: 港今年IPO額可保全球三甲



黃煒邦(左)預計,本港新股市場的表現在下半年將更活躍。旁為黃金錢。張偉民攝

香港文匯報訊(記者 陳楚倩) 羅兵咸永道昨發表本港2017年IPO展望,對全年市場表現感到樂觀,預料本港今年新股總集資額將增長13%,至2,200億港元,全年集資額有望保持全球三甲之內。預計今年將有130宗新股上市,較去年略增,主要考慮到現時有意在主板及創業板上市的公司申請總數已達126家,較去年同期大幅增加超過40%。

新股料總集資2200億增13%

羅兵咸永道企業客戶主管合夥人黃煒邦表示,綜觀今年環球市場,雖然充滿波動的因素,但整體經濟基調仍算是穩定。市場看好今年中國經濟逐漸穩定,預計本港新股市場的表現在下半年,特別是在第四季將更活躍。他又指,有信心本港新股市場今年可保三甲之位。

對於本港今年能否再下一城,繼續蟬聯全球集資額第一,他認為這需視乎中證監的新股審批速度,若審批步伐繼續加快,A股市場或會超越本港,成為全球新股集資額最多的市場。

中央證券: 滬將超港成一哥

中央證券董事總經理鍾鋒虹昨出席電台節目時表示,香港及上海新股市場近年競爭激烈,兩者集資額相近。假若內地重啟

戰略板,香港則繼續原地踏步。上海有機會在今年超越香港,成為全球新股集資額最多的地方。

鍾鋒虹認為,雖然去年本港市場資金充裕,但新股市場低迷,新股認購倍數少。若要資金重回新股市場,需要有契機,例如有大品牌或家傳戶曉的明星股來港上市,才可吸引更多投資者,重燃本港新股市場。

她預期,今年有不少金融科技和醫療公司在港上市,但暫時未有大型新股落實上市,又預料今後新股市場都會是中資股主導。

市場一直關注創業板股價波動的問題,羅兵咸資本市場服務合夥人黃金錢昨日指,創業板是股份流通量細所致,建議透過提升新股公開認購部分的佔比,或增加股東數量等方法應對。

上市架構改革無礙新股宗數

對於本港的上市架構改革,黃煒邦表示,改革不影響新股上市宗數,又認為加上對上市公司收緊監管是大趨勢。近日出現新股認購不足的情況,黃煒邦認為可能是市況波動影響投資慾,環球不明朗因素導致避險情緒升溫,投資者亦較為謹慎。

羅兵咸永道昨發表報告顯示,香港去年全年新股上市集資額蟬聯全球排名第一,拋離排名第二的上海及第三的紐約。報告指,去年本港新股上市集資總額達1,948億港元,按年跌26%。新上市公司共126家,其中81家公司於主板上市,主要以工業為主;45家公司於創業板上市,是02年以來新高。羅兵咸預料,未來將有更多中小企業來港於創業板上市。

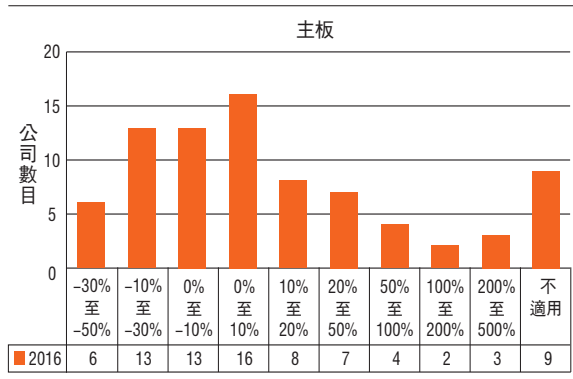
內地新股市場經過2015年的暫停及重啟階段,去年上半年新股數量開始於低位平穩上升,去年下半年顯著加速審批新股。羅兵咸永道料,今年A股新股上市宗數有望達320至350宗,集資總額2,200至2,500億元人民幣。

今年香港IPO集資額預測

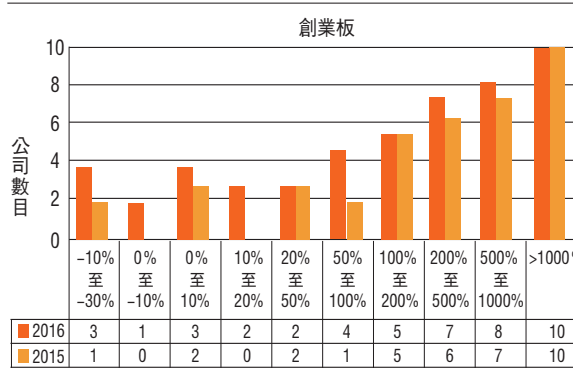
	2017年預測		2016年度	
	數目	集資(億港元)	數目	集資(億港元)
主板	80	2,150	81	1,902
創業板	50	50	45	46
總數	130	2,200	126	1,948

資料來源:羅兵咸永道

新股首日收市價與年底股價差別



新股首日收市價與上市股價差別



順興新年響頭炮 一手賺1680元

億仕登仔展超購396倍

香港文匯報訊(記者 陳楚倩) 2017年新年第一股,香港機電工程服務商順興集團(1637)新股登場打響頭炮,該股繼日前暗盤高收不負眾望,昨首掛表現再下一城,散戶每手賺面賺1,680元。

順興全日收報2.04元,較發售價1.2元上升70%,高位2.12元,低位1.41元,成交1.88億股,涉及金額3.14億元。不計手續費及佣金,一手2,000股賺1,680元。

此外,今年首個交易日共有6隻新股在市場吸金招股,包括九台農商行(6122)、慕容(1575)、新世紀醫療(1518)、縱橫遊(8069)、億仕登(1656)、煜榮(1536)。當中億仕登及縱橫遊繼續領先,縱橫遊仔展錄超購逾35倍,億仕登仔展更累計錄超額認購逾396倍。



今年首隻新股順興表現亮麗,主席俞長財昨主持上市儀式。張偉民攝