

央行紓「水荒」 重啓千億逆回購

香港文匯報訊 本周將有逾萬億元(人民幣,下同)資金到期,中國央行時隔六天後昨天在公開市場重啓逆回購,合計進行1,000億元逆回購操作。接下來,央行會否續作即將到期的臨時流動性便利(TLF),市場拭目以俟。

央行昨天進行的1,000億元逆回購操作中,7天期、14天期和28天期的規模分別為200億元、300億元和500億元,利率持穩於2.35%、2.5%和2.65%。

據彭博通訊社測算,不計周一的操作,公開市場本周共有9,000億元逆回購到期,此外周三還將有6個月期1,515億元中期借貸便利(MLF)到期;而央行1月20日進行的28天TLF操作日內亦將到期,中金此前預期該操作投放規模達幾千億元級別。

有利穩定市場情緒

三菱東京日聯銀行(中國)首席金融市場分析師李劉陽認為,面對巨量的逆回購本周到期,央行重啓逆回購操作有利於穩定市場情緒,估計央行會保持公開市場淨回籠的狀態,但節奏上會控制。

隨著美國進入加息周期,中國內地已連續釋放貨幣政策收緊的信號。中國央行於1月底上調6個月和1年期MLF利率,於農曆新年假期後開工首日即上調公開市場逆回購操作利率,同時調高了常備借貸便利(SLF)利率。這一系列舉措



央行昨天在公開市場重啓逆回購,合計共1,000億元人民幣。資料圖片

被市場普遍理解為意味着貨幣寬鬆的時代終結,也反映了監管層推動金融去槓桿、防止資產泡沫的意圖。受此影響,中國債市深幅調整,10年期國債殖利率今年來已飆升約40個基點。

MLF有望本周續作

春節前,人行創設TLF操作扶助流動性,市場也關注這或達幾千億元級別資金投放工具是否存續作的可能性。

李劉陽認為,考慮到未來的MLF到期規模,央行預計會繼續續作MLF,但不一定會續作「臨時流動性便利」。廣發銀行金融市場部交易主管顏岩稱,如果本周淨回籠資金較多,TLF續作的可能性較大,MLF料也有望本周續作。

中信證券固收研究主管明明上週也曾表示,內地短期資金回籠壓力大,TLF可能會續作以達到類似定向降準的效果。

國泰君安首席債券分析師覃漢指出,考慮到本周資金回籠的壓力明顯大於上週,央行重啓逆回購是釋放一個不會進一步收緊的信號,安撫情緒比較脆弱的市場,且可能也考慮到「兩會」之前維穩的需要。

昨天中國10年期國債殖利率小幅回落,北京時間16:20,2026年到期、票息2.7%國債成交殖利率附近3個基點報3.405%,1年期利率互換(IRS)回落3個基點報3.35%,貨幣市場隔夜回購利率跌逾1個基點,但7天品種盤中反彈升超過2個基點報2.4428%。

國土部:去年土地成交價升兩成

香港文匯報訊(記者張帥、馬琳)國土部昨天發佈的國土資源主要統計數據顯示,2016年內地土地出讓面積20.82萬公頃,同比下降5.9%;合同成交價款3.56萬億元(人民幣,下同)同比增長19.3%。在土地出讓面積下降的情況下,土地出讓合同價款卻增加了近兩成,說明2016年的土地價格有了較大幅度上漲。

7.91%和2.84%。

20城市擬收緊房貸

另外,繼北京、上海和廣州等地日前陸續傳出收緊首輪房貸消息後,天津、青島等城市相繼出台了房貸收緊措施。經濟參考報報道指,重點調控的20個熱點城市可能全面跟進。位列重點調控名單的20座城市分別是:北京、上海、廣州、深圳、天津、南京、蘇州、杭州、合肥、廈門、鄭州、武漢、濟南、無錫、福州、成都、石家莊、南昌、長沙、青島。

中原張大偉認為,信貸是決定短期房價的最關鍵因素,目前來看信貸收緊趨勢下,短期房價調控壓力會加大。國海證券研報指出,央行貨幣政策收緊信號相當於進一步確認寬鬆周期結束。

房地產用地降一成

數據顯示,去年內地國有建設用地供應51.8萬公頃,同比略降2.9%,其中房地產用地10.75萬公頃,同比下降10.3%。受其影響,內地105個主要監測城市綜合地價低溫緩和上行至3,826元/平方米,同比增長5.31%,具體來看,商業、住宅、工業地價分別達到6,937元/平方米、5,918元/平方米和782元/平方米,同增3.09%、

越交看好公路運輸前景



越秀交通管理層出席業績發佈會。記者吳靜儀攝

香港文匯報訊(記者吳靜儀)越秀交通基建(1052)董事長朱春秀昨在業績記者會表示,公路運輸雖受宏觀經濟影響,但相信仍有剛性需求。他預期在居民消費增加、旅遊業快速發展、新型城鎮化推進等因素下,公路運輸需求仍有較大增長潛力,集團亦看好行業的發展前景。

續發展高速公路併購項目

集團副董事長兼總經理何柏青表示,集團會堅持本身策略主要發展高速公路及橋樑等併購項目。去年8月轉讓廣西梧州港碼頭51%股權的交易錄得處置收益1.12億元(人民幣,下同),但完成有關交易後,不代表集團以後退出碼頭業務,因為集團在經營有關業務上已累積一定經驗,若遇上好標的,集團亦會加以考慮。他又透露集團現時會研究一些高速公路項目的併購機會,主要目

標在廣東沿海地區及中西部如湖南、湖北及河南等地。

對於國家發改委文件指相關部門將推進《收費公路管理條例》之修訂,何柏青指,集團密切關注其動向,也積極推進成熟項目實施擴建的可行性研究,並認為條例對所有高速公路之經營者及如集團般的上市企業產生利好影響,例如以前因政策因素影響而造成的損失或可獲得部分相應補償。此外,亦有利公路經營者的可持續發展,例如可延長經營年限及提高收費標準。

集團昨公佈截至去年12月底止年度業績,全年純利9.188億元(人民幣,下同),按年上升72.68%;每股基本盈利0.5491元,派末期息每股0.2元,全年派息率相當於52.5%。期內,業務收入錄得25.19億元,同比增長13.2%,路費業務收入同比增長13.4%至25.12億元,再創歷史新高。

情人節惹憧憬 酒店股炒起

香港文匯報訊(記者章蕪蘭上海報道)央行重啓逆回購馳援流動性,A股持續震盪回升,滬綜指不但收復了3,200點整數關口,日線更錄得四連陽;深成指和創業板指分別上揚0.83%及0.47%。釀酒、旅遊酒店、商業百貨等「情人節題材股」借時令崛起。

滬指重上3200

央行昨重啓逆回購,在公開市場進行了200億元(人民幣,下同)7天期逆回購、300億元14天期逆回購、500億元28天期逆回購操作,鑒於當日有1,900億元逆回購到期,故實現淨回籠900億元。A股昨在樂觀氣氛中回穩,早盤滬深主板股指高開,在次新銀行股、煤炭、有色等權重板塊的帶動下,開市後滬指穩步向上,之後維

持高位窄幅震盪。創業板指起先低開低走,後受主板做多情緒帶動,突然直線拉升,強勢翻紅。

截至收市,滬綜指報3,216點,漲20點或0.63%;深成指報10,270點,漲84點或0.83%;創業板指報1,913點,漲9點或0.47%。兩市共成交4,846億元。

有色金屬漲領兩市,板塊總體升幅近2%。情人節將至,或催熱相關消費,釀酒板塊錄得近2%升幅,旅遊酒店、商業百貨等板塊則升近1%。不過,早前坊間曾期待快遞股也走出「情人節行情」,然而圓通速遞卻反跌近0.6%。兩市僅有水泥建材、鋼鐵、石油、船舶製造、航空航天等少數板塊收綠。

瑞銀證券中國首席策略分析師高挺發表的最新報告指出,近期央行暫停逆回購操作和一系列

政策利率的上調,表明了央行引導金融機構去槓桿以及防風險的意圖依然堅決,短期依然對A股走勢持謹慎看法。他又稱,去年年末債市的劇烈調整和流動性收縮已波及A股市場,而金融去槓桿過程目前尚未結束,接下來的幾個月金融監管可能繼續趨嚴。由於金融監管加強是近期股市重要下行風險之一,料政府進一步的金融風險防控,將影響市場風險偏好,對A股形成一定壓力。

瑞銀證券統計,在已經披露2016年業績預告的約2,300家A股上市公司中,65%公司的業績預告向好,當中信息技術、醫療保健和房地產板塊年報業績向好的比例超70%;非金融板塊中,公告盈利下滑或首虧的公司佔行業內已披露業績預告公司的72%。

年相類似,「即便上週成交榜冠軍項目,其每平方米單價亦達4.3萬元,一周時間去化125套」。

值得一提的是,近期滬新房供應亦呈現復甦勢頭,上週該市新入市房源6.1萬平方米,環比激增75.461.7%,且入市樓盤均定位「中高端」項目。其中,入市面積最大的為「松江新橋板塊」的「金地時光雅苑」,上週該項目入市3.1萬平方米,共288套。

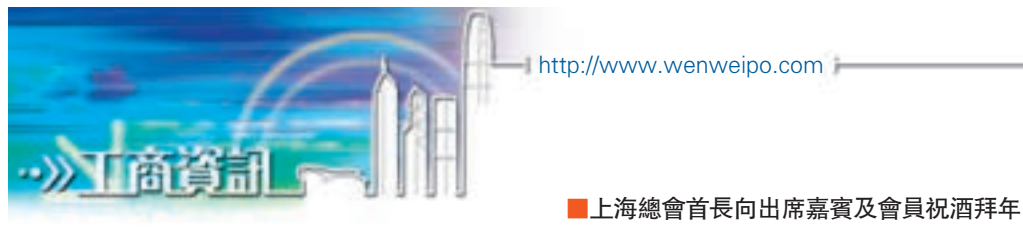
上週滬新房成交量環比漲五倍

香港文匯報訊(記者倪巍晨上海報道)隨著春節季節性因素逐步減退,新房市場交易量明顯復甦。上海中原昨天發佈的數據顯示,上週(2月6日至12日)滬新建商品住宅成交7.8萬平方米,環比增長503.4%;當周新房成交均價錄得每平方米48,361元(人民幣,下同),環比微挫5.5%。上海中原地產市場分析師盧文曦

向本報表示,從絕對成交量看,現時滬樓市交投復甦明顯,鑒於部分中小銀行房貸已有趨緊跡象,新房交投反彈能否延續尚待觀察。

上週上海樓市成交的新盤多為「中高端改善型產品」,周度交投排名前10項目中,有2個項目的每平方米成交均價超過8萬元。盧文曦說,高端產品在全市交投排名靠前的情況與去年下半

上海總會丁酉年春茗隆重舉行



上海總會首長向出席嘉賓及會員祝酒拜年



上海總會丁酉年春茗日前在其會所舉行,中聯辦副主任林武、外交部駐港副特派員宋如安、上海市委統戰部部長沙海林、社聯部部長李文等出席,上海總會理事長李德麟、監事長王緒亮等首長向出席嘉賓及會員拜年,齊賀新春。

李德麟致辭時表示,上海總會成立至今已40年,歷屆理監事會一貫支持中央「一國兩制、港人治港」、高度自治的國策,秉承「關心社稷,敬老扶貧,支持教育」的宗旨,每年都通過特區政府社會福利署向其屬下179間老人院派發老人利是,今年更籌募到170餘萬元的捐贈,創歷年新高。

他續指,該會對來港升學的內地生的學習、生活、工作以及如何融入香港社會十分關心,特別為他們舉辦「家在香港」活動,至今已踏入第15個年頭,成員已超過2,000餘名,其中相當部分當年的學生已成為香港社會的精英。不久前,上海總會第20屆理監事會進行選舉換屆,新一屆理監事們定當不忘初心、通力合作、同創前途、共襄善舉,繼往開來,將會發揚光大。

林武致辭時表示,上海總會人才濟濟,粒粒皆星,40年歷史,經過歷任理監事的共同努力,現已成為非常有影響力的社團。林武相信及期待在新任理事長李德麟及理監事的帶領下,上海總會一定能秉承愛國愛港宗旨,為香港和國家多作貢獻。

沙海林致辭時向廣大上海鄉親送上新春祝願,並讚揚該會團結在港鄉親、關心社稷、熱心公益、支持特區政府依法施政、促進兩地交流合作等方面,取得很好成績,冀望在理事長李德麟及新理監事帶領下,繼往開來,再創高峰。

活動還安排了精彩的藝術演出,邀得上海歌劇院男高音歌唱家韓達演唱歌曲,並由著名小提琴家姚珏伴奏,悅耳動聽,令宴會增添藝術文化氣息。當晚出席者尚有該會理監事成員、名譽會長、名譽顧問、中聯辦領導及友會首長等。

石光中學香港校友會舉行丁酉年春茗晚會

新年伊始,萬象更新,在這美好的日子裡,石光中學香港校友會於正月初十日假座北角富臨酒樓舉行「2017丁酉年春茗晚會」,以紀念石光人之石光情。晚會筵開32席,近400位會員與友好齊聚一堂,共度新春佳節。春茗晚會由校友吳明擔任司儀,秘書長王玉笛首先做2013至2016年會務工作概況,隨後義務會計楊思甫校友匯報財務狀況,老會長施子清選親自率領歷屆老會長向校友們祝酒,當屆會長顏幼芬特委託永遠榮譽會長黃偉哲致新春賀詞。

秉承「關心母校、加強聯絡、增進友誼、團結互助、共同促進,為校友會和社會繁榮作出更大貢獻」的創會宗旨,在歷屆會長的卓越領導下,在全體校友的共同努力下,會務得以順利開展,會員隊伍不斷壯大,並取得了一定的成績,亦贏得了相應的欣賞,是值得大家學習及仿效的。黃偉哲續指,校友會積極參與香港

社會活動,務實地為校友們服務,已成為愛國愛港隊伍中的一支生力軍,得到了社會各界的肯定及讚賞。希望校友們能一如既往地支持本會,認真積極參與各項社會事務,為香港的繁榮穩定貢獻力量。最後,他希望校友間加強聯繫,團結海內外校友,秉承優良傳統、薪火相傳、全力以赴、同心同德、共創美好明天。



施子清與校友會眾領導向在座的師友們祝酒

東江集團：看好智能家居市場

內地最大注塑模具製造出口商東江集團(02283),去年出口模具規模約4.7億元(人民幣,下同),以約4.5%市佔率排內地第一,主席李沛良日前會見傳媒時表示,集團會繼續專注高密度的模具,並以此為基礎發展塑膠業務,利用多元化策略降低客戶波動對業務帶來的影響。他又看好智能家居市場,集團正積極發展以互聯網行業為主的客戶,做好準備,一旦市場成熟就可迅速捕捉商機。他表示,於去年上半年,智能家居業務收入佔比為6.9%,高於前一年的5%,料未來仍有很大上升空間。在「工業4.0」浪潮下,自動化生產成為趨勢,他更對今年訂單表現很有信心,未來會繼續擴大市場,堅持多元化策略,並考慮入股與公司客戶互補的內地同業,扶持其於A股上市。

公司行政總裁翁建翔稱,今年將斥1.5億元用於提升自動化生產能力,包括引入逾50台機械手,以增加有效生產時間,提升產品質素。東江集團位於蘇州的第



左起:東江集團行政總裁翁建翔、主席李沛良及首席財務官張芳華