

聚焦「習特會」 港股呈觀望

雄安概念繼續炒 刺激料長久

香港文匯報訊(記者 周紹基)中央決定設立雄安新區的消息,引發相關概念股周一熱炒。雄安新區意義重大,將繼續是本周港股的焦點;另外,即將舉行的「習特會」,中美兩國元首商討的問題,也同樣為市場所關注。

第一上海首席策略師葉尚志表示,「習特會」的結果對於全球股市都有關鍵影響,若中美兩大國可以改善經貿關係,對大市肯定帶來動力,但如果摩擦加深,則造就大市下跌的借口。

至於雄安新區,是繼浦東新區後以中央及國務院名義下發設立的新區,帶來的刺激應會較持久,相關概念股值得繼續跟進。

永豐金融集團研究部主管涂國彬亦指出,京津冀概念一直纏繞市場,一旦落實果然帶動相關股份周一暴漲,其中金隅(2009)一度上升逾四成。從金隅的漲勢看,估計A股冀東水泥(000401.SZ)等相關股份,如無意外今天一開市便可漲停幾次。

環保基建料跑贏內房股

涂國彬認為,雄安新區的建設,主要是疏導北京的擁擠與過度發展,特別是為了北京嚴重的環保問題。故相信,雄安的投資主軸更應該傾向於環保和交通基建,相關股票跑贏該區的內房股。操作上,他建議追逐龍頭,以及發掘追落後,即使偶而出現回調,長線也可向好。至少從目前市場氣氛和政策面支持來看,不少投資者已相信這是非常強的買入信號。

中信證券研究部首席策略師秦培景同樣表



■ 雄安新區意義重大,相關概念股將繼續是本周港股焦點。資料圖片

示,雄安新區是內地新型城市化的學習對象,初期確有利交通運輸及土地開發的投資,但長遠則要留意京津冀都市圈的綠色生態發展,故對內地環保工業的佈局尤為重要。

德銀:未來或更多類似發展

德銀發表報告指,下半年中央會在雄安新區投入500億元(人民幣,下同)基建投資,明年更會增至1,000億元,惟有關數字在中國經濟規模佔比不大。

德銀認為,繼雄安後未來幾年中央或會再允許一些一、二線城市以相似模式發展。

中美爆發貿易戰機會微

回到「習特會」,葉尚志指出,特朗普在會面前頻繁擺出強硬態度,大喊不能容忍不公平競

爭,並指示商務部徹查美國出現龐大貿易赤字的原因,這主要因為特朗普近期在移民及醫療政策上處處碰壁,執行力遭質疑,現時拿中國開刀,是為了轉移視線。

不過,以中國一貫的外交政策,最高領導人一旦出訪他國,事前雙方肯定會先就主要議題達成共識,否則不會成行,因此「習特會」在會議前縱有火花,但會後應可以「各取所需」,真正爆發大規模貿易戰的機會並不高,市場暫不用過分憂慮。

他認為,上周創新高的藍籌中,包括了煤氣(0003)、銀娛(0027)、昆崙(0135)及聯通(0762),這是正面信號,若下一波權重股如匯控(0005)、友邦(1299)、騰訊(0700)及中資金融股等能接力上衝,將顯示大市有可能再展升浪。

羅兵咸:港首季IPO提速

香港文匯報訊 羅兵咸水道發表報告指出,2017年首季公司首次上市(IPO)活動活躍,與去年同期相比宗數顯著增加。

雖然今年以來內地A股上市審批提速,但本港IPO活動未受影響,市場仍有多宗企業申請上市個案,兩地集資市場同步發展,預計全年會有130家公司上市,集資總額達2,200億元(港元,下同)。

新上市公司數量倍增

今年首季有40間新上市公司,同比增加一倍,主板IPO公司數目由2016年首季的14間上升至2017年首季的21間;創業板IPO公司數目由6間上升至19間。上市企業以工業及零售類為主,並集中於中小型企业。

不過,2017年首季IPO的集資總額僅133億元,較去年同期下降56%,主要由於去年同期有新商銀行(2016)和天津銀行(1578)兩家大型內地銀行上市,這兩家公司當時的集資額分別為約130億和73億元。

另外,今年首季的創業板上市公司中,首日掛牌股價波幅較去年同期大。

去年同期上市的創業板新股,88%公司首日掛牌股價升幅在100%至500%之間;但今年首季掛牌的創業板公司,21%首日股價升幅在100%至500%,32%公司股價升幅達到500%至3000%。

全年總集資額料2200億

羅兵咸水道指出,隨著不明朗因素逐漸消除,首次上市集資活動將持續活躍,目前仍有超過100家企業已遞交上市申請。

市況若持續好轉,大型上市項目有望陸續推出,當中包括大型金融服務類企業。估計2017年全年IPO公司總數目將達到130家,其中主板80家,創業板50家,總集資額達到2,200億元。

第三板諮詢或短期出台

另外,今年是香港回歸20年,該行預期本港會有新措施推出,進一步改善金融市場氣氛,包括創業板改革及第三板諮詢預期將在短期內出台。外國企業(尤以亞洲企業)繼續視香港為區內最佳上市目的地。該行又認為本港市場應盡快及加大改革力度,以吸引更多不同類型企業來港集資。

今年首季港IPO集資概要

項目	IPO公司數目	同比變幅	集資額(港元)	同比變幅
主板上市	20	+54%	120億	-60%
創業板轉主板(沒有集資)	1	-	-	-
創業板上市	19	+217%	13億	+333%
總數	40	+100%	133億	-56%

資料來源:羅兵咸水道

冀東水泥:雄安新區未設立公司

香港文匯報訊 中央政府於4月1日宣佈設立雄安新區,周一港股開市時,相關概念股被炒起,其中,金隅股份(2009)由於旗下子公司冀東水泥是河北最大水泥企業,金隅股價升34.7%。

冀東水泥昨天傍晚發佈公告稱,公司的主要業務為水泥及水泥熟料的生產與銷售。經核查,

公司目前沒有在河北雄縣、容城、安新3縣範圍內設立子、分公司,上述區域的水泥熟料供應應主要來自京津冀區域。

截至2016年底公司在京津冀地區的熟料產能約為2,965萬噸,約佔該區域熟料產能的30%,約佔公司熟料產能的40%;2016年公司在京津冀地區水泥熟料綜合銷量約為3,069萬噸,約佔

該區域水泥熟料綜合銷量的30%,約佔公司水泥熟料綜合銷量的40%。

短期內不影響業務

冀東水泥表示,目前雄安新區的相關政策短期內對公司經營業績無重大影響,雄安新區的設立及建設將帶動水泥及相關建材的需求,但是目前國家尚未出台關於雄安新區的建設具體時間、周期及規劃等文件,對公司具體影響尚存在不確定性。

內地可樂罐印股神頭像促銷



■ 巴菲特的漫畫頭像,將成為櫻桃味可樂鋁罐裝外包裝圖片。資料圖片

大股東親自為旗下產品賣廣告促銷,已經成為當今世界的潮流,就連年逾八旬的「股神」巴菲特亦未能免俗,在垂暮之年為其愛股可口可樂當起了「代言人」。可口可樂公司本周一(4月3日)宣佈,其在中國地區推出新產品

櫻桃味可樂的時候,巴菲特漫畫頭像將成為鋁罐裝的外包裝圖片。綜合路透社和彭博的報道,巴菲特旗下的投資公司柏克夏持有可口可樂公司9.3%股份,價值約170億美元。現年86歲的巴菲特作為飲料巨頭可

口可樂公司的重要股東已經超過25年,其所持可口可樂股份的原始投資大約13億美元。可口可樂公司此次之所以將其漫畫頭像用於促銷,是因為「巴菲特在中國內地享有崇高聲望,許多投資者希望複製巴菲特的成功投資策略」,因此公司希望借用其知名度,擴大櫻桃味可樂在內地市場

的滲透率。巴菲特:一天喝5罐可樂其實,巴菲特此前已多次以自身為例,為可口可樂「賣廣告」。他曾提過,自己一天至少喝上5罐可樂,還開玩笑說自己是「1/4可樂」,因為他每天攝取的熱量,有25%是來自可樂。去年柏克夏的年度股東大會上,「股神」再次聲稱,喝可樂帶來的愉悅感超過了吃更多蔬菜的健康效果,還強調「沒有任何證據讓我確信,如果我突然改喝水、吃西蘭花,我活到100歲的可能性會更大」。

有分析認為,可口可樂近期受到不少質疑,隨着人們越來越注重健康生活。含糖量較高的可口可樂最近開始逐漸被健康飲料搶奪市場。在擁有10多億人口的內地市場,近年來也開始出現此種趨勢,中產階級更青睞咖啡、果汁等飲品。可口可樂公司此

番打出「股神頭像牌」,亦是未雨綢繆,希望以此留住消費者。

華人品牌早有成功先例

事實上,將頭像印在產品上促銷,在內地市場有不少成功的先例,最出名的當屬調味品「老乾媽」。該公司創始人兼法人陶華碧的頭像,印在其產品的玻璃罐上,已經成為「老乾媽」品牌的象徵,在華人世界中家喻戶曉。此外,霸王(1338)的洗髮液產品包裝盒上,也印有創辦人兼主席陳啟源的頭像,在內地市場一度搶佔了極高的市場份額,之後因受到「二噁烷惡意報道」的拖累導致銷量下跌。

「巴菲特頭像」效應能否成功,暫時仍是未知之數,但股神喜歡喝可口可樂,卻是無人懷疑的事實。從這一點上看,股神已經堪稱是最有公信力的「代言人」。

■ 香港文匯報記者 涂若奔

中國新高教今招股籌9.22億



■ 中國新高教今天起至下周一招股,集團高層昨出席記者會。左三為李孝軒,右一為秦宏康。莊程敏攝

香港文匯報訊(記者 莊程敏)中國新高教(2001)公佈於今天起至下周一招股,計劃發行2.86億股,10%在港公開發售,招股價2.56元至3.22元,每手1,000股,入場費3,252.4元,集資最多9.22億元。股份將於4月19日掛牌。法巴(亞洲)為獨家保薦人,法巴亞洲、建銀國際、中信里昂、中金香港、海通國際、首控證券及太平基業證券為包銷商。

集資所得的63%將用作建設新學校及併購本科學校,重點是在具增長潛力的中國西北、華中及東北地區,如在西北部建立西北工商職業學院;在東北部投資哈爾濱華德學院。另外27%用作改善融資結構及償還部分銀行貸款,約10%用作撥付營運資金及一般企業用途。

李孝軒:民辦教育有需求

中國新高教創辦人李孝軒於記者會上表示,內地的高等教育供不應求,加上政府在近年高等教育上的支出比重降低,故民辦教育可填補市場巨大的缺口,集團2005年成立雲南工商學院,2012年成立貴州工商職業學校,截至去年底,在校學生人數達33,462人,在2013年至2015年畢業生就業或進修率均超過98%,領先同業。

他強調,集團的投資亮點包括:行業壁壘較高,特別在政府審批及品牌發展方面,集團亦提供實用的職業導向課程,具備跨地區可複製的集團化辦學模式。集團於2014年至2016年經調整後年度溢利複合年增長率為27.3%。

未來擬積極在海外辦學

當被問到未來的派息政策,李孝軒指未來集團的派息比率將不少於30%。該股在上市前已獲中國平安(2318)及建行(0939)加入成為股東,未來希望能引入更多大型投資者。集團副總裁秦宏康表示暫時未有併購目標,但早前已向美國加州一所學院提出收購要求,正等待回覆,未來亦希望會在海外辦學,因能與國內的學校進行更好的聯動。

唐學斌:本年力拓彩生活平台

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道)彩生活(1778)CEO唐學斌表示,經過積極努力拓展,去年彩生活增值業務收入取得了突破性進展,增幅達48.1%。今年,彩生活仍將重點發展彩生活社區服務平台、收購其他物業公司5%至10%的股權和拓展彩生活住宅銷售等。

計劃銷售一萬套彩住宅

他近日接受本報記者專訪時表示,彩生活平台服務首先是解決基礎物業管理問題的一些服務,比如說E維修、E清潔、E保安、E裝修等服務,儘管現在看來給彩生活帶來非常多的收入,但帶來非常多收益是非常

困難;而彩生活平台的增值服務就能夠通過拓展市場以及迅速擴張而獲得快速和規模增長,比如說彩生活住宅,該產品未來會成為公司拓展物業管理最重要的工具。目前彩生活已經與超過27家開發商簽訂彩生活住宅協議,在南京、成都、長沙、武漢、惠州等39個城市落地,今年預計將銷售10,000套彩住宅。

「現在公司戰略就是在很多城市與當地的地產公司進行合作,通過彩生活住宅來贈送一定數量的『飯票』,這樣就在當地招募非常豐富的商家,上到彩生活這個平台上來,因為只有商家有『飯票』才有交易對手。彩生活將和當地的物業公司及開發商進行合作,以此擴張社區服務規模,增加

用戶的數量和密度,形成互聯網的規模效應。」唐學斌說。

彩富人生交易料達50億

他稱,彩生活平台必須要有海量的規模,到2020年目標將服務25億平方米的物業面積和形成1億線上的服務人群。目前,彩之雲現有註冊用戶300多萬,其中活躍用戶170多萬,每年交易額突破2,000萬元(人民幣,下同),彩生活社區服務平台的用戶轉換率可能是傳統互聯網的10倍甚至更多。去年初彩生活平台彩富人生當月成交大概只有3,000多萬元,到了去年底交易額已經突破2億元,增長逾6倍,今年彩富人生將至少完成50億元的交易規模。



■ 唐學斌稱,彩生活今年預計將銷售10,000套彩住宅。李昌鴻攝

他表示,現在彩生活平台是國內領先的,提供和孵化的產品逐漸成型,現在就要規模、合夥人,需要能夠迅速推廣出去。如果彩生活平台實現突破性發展,彩生活業務就像指數形曲線迎來爆發式增長。