德銀薦38隻大灣區概念股

涉六大範疇 內房交通鑊氣盛

大灣區潮動

香港文匯報訊（記者 周紹基）《粵港澳大灣區發展規劃綱要》前日公佈，雖然港股昨日因匯控（0005）業績遜預期的拖累，倒跌收場，但市場瘋尋大灣區概念股，令大灣區概念股連炒兩日，多隻相關股份都有不俗表現。德銀更直接出報告給「貼士」，提出六大投資主題、挑選38隻兩地上市的股份，指該些股份將受惠大灣區發展。恒指昨日全日跌118點報28,228點，成交971億元。

德銀的報告指出，科技、基建、製造業、環保、旅遊、教育、休閒六大範疇，會成為主要受惠「大灣區」國策的行業。該行按高科技、基建聯繫、人口流入、港澳休閒、大灣區業務佔比、環保等準則下，挑選出38隻A股及港股。在首先是高科技及領先製造主題，包括了邁瑞醫療、白雲山、比亞迪（1211）、廣汽（2238）及匯川。

按高科技環保等準則挑選

第二項是基建聯繫主題，潛在受惠股有白雲機場、深圳機場、鹽田港、廣深鐵路（0525）、深高速（0548）、潤泥（1313）、珠海港及南航（1055）。第三是人口流入主題，潛在受惠股包括龍光（3380）、時代中國（1233）、新城發展（1030）、雅居樂（3383）、華僑城、睿見教育（6068）。

第四是港澳休閒主題，潛在受惠股為莎莎（0178）、利福（1212）、永利（1128）、美高梅（2282）、國旅。第五是大灣區業務佔比重高的企業，潛在受惠股有平保（2318）、美的、格力電器、深圳燃氣、深圳能源、廣州發展、招行（3968）、平安銀行、中銀（2388）、恒生（0011）。最後是環保主題，受惠股份包括東江環保、光大國際（0257）、粵豐環保（1381）、粵投（0270）。

昨日大灣區概念股亦炒高，其中，佳兆業（1638）升4.4%，中建築（3311）升4%，越秀交通（1052）升3.9%，廣深鐵路（525）升2.9%，合景（1813）升2.8%，深高速（548）亦升2.4%。

受惠「理財通」港交所獲唱好

大灣區概念也提出了「理財通」計劃，港交所（0388）因此獲野村上調目標價，全日升1.7%報257.4元，盤中更曾高見261.4元。國壽（2628）1月保費收入升24%，也刺激股價升3%，是昨日升幅最大藍籌。不過，石藥（1093）被大行調低目標價，全日急挫8%，拖累中生製藥（1177）也跌6%，成為最大跌幅藍籌的前兩位。

市場人士指，匯控業績差過預期，令股價挫2.3%收市，拖累大市要跌62.4點，使恒指再失250天線（28,309點），國指亦回吐0.3%，收報11,116.9點。高盛在匯控公佈業績後，即時調低該行目標價，由81元降至77元，但維持買入評級。高盛指這是由於匯控去年第四季盈利，以及與市場相關的收入，都差過高盛的預期。不過，匯控子行恒生去年多賺21%，全年派息亦增加約12%，令該股升0.3%報186.2元。

帝鋒證券行政總裁郭思治指出，時至3月，各企業開始公佈末期業績。由於去年受中美貿易摩擦影響，企業的盈利增幅或受規限，故可能不會為市場帶來太大憧憬。但他相信，派息方面可以維持，因此不會成為股市的負累。至於展望本周餘下時間，信誠證券聯席董事張智威認為還需關注中美貿易談判的情況，他相信港股短期內會徘徊在28,200點至28,300點內遊走。

■恒指再失250天線（28309點），收報28,228點。。 中新社

德銀推薦38隻大灣區概念股份

股份	昨收 港元/人民幣	變幅 %
高科技/領先製造主題		
邁瑞醫療 (300760.SZ)	115.86	+0.7
白雲山 (600332.SH)	36.50	+0.8
比亞迪(1211)	49.05	−1.1
廣汽(2238)	9.14	−2.4
匯川技術 (300124.SZ)	26.08	+3.6
基建聯繫主題		
白雲機場 (600004.SH)	12.66	−0.6
深圳機場 (000089.SZ)	8.98	+5.3
鹽田港 (000088.SZ)	6.46	+10.1
廣深鐵路(0525)	3.54	+2.9
深高速(0548)	9.09	+0.3
潤泥(1313)	8.47	+0.7
珠海港 (000507.SZ)	8.28	+10
南航(1055)	5.56	−1.9
人口流入主題		
龍光(3380)	10.66	−1.1
時代中國(1233)	10.52	−0.2
新城發展(1030)	6.83	+1
雅居樂(3383)	10.16	−1
華僑城A (000069.SZ)	6.54	−0.2
睿見教育(6068)	3.55	−2.5

股份	昨收 港元/人民幣	變幅 %
港澳休閒主題		
莎莎(0178)	2.75	−1.1
利福(1212)	12.80	−1.4
永利(1128)	18.70	+0.5
美高梅(2282)	15.36	+0.4
國旅 (601888.SH)	61.50	+0.4
大灣區業務佔比高主題		
平保(2318)	78	+0.3
美的 (000333.SZ)	46.08	−0.7
格力電器 (000651.SZ)	44.62	+1.2
深圳燃氣 (601139.SH)	5.82	−0.3
深圳能源 (000027.SZ)	5.49	+1.1
廣州發展 (600098.SH)	6.25	+6.3
招行(3968)	34	+0.3
平安銀行 (000001.SZ)	11.27	−0.8
中銀(2388)	32.1	+0.2
恒生(0011)	186.2	+0.3
環保主題		
東江環保 (002672.SZ)	11.50	−0.9
光大國際(0257)	7.95	−3.2
粵豐環保(1381)	4.02	+0.5
粵投(0270)	15.22	+0.1

證監：加強合作落實《綱要》

香港文匯報訊（記者 殷考玲）《粵港澳大灣區發展規劃綱要》(下稱《綱要》)前日出台，證監會主席雷添良昨出席立法會財委會時表示，歡迎相關舉措出台，他認為《綱要》可鞏固香港作為國際金融中心的地位。與此同時，證監會將與中國證監會及內地其他相關部門保持聯繫，落實有關政策。

雷添良提及，《綱要》的部分願景與證監會想法脗合，包括將香港發展成為資產管理中心、風險管理中心和大灣區融資中心等。

監管本港虛擬貨幣方面，雷添良表示，該會針對虛擬貨幣交易平台而推出的沙盒計劃正接受申請，但最終有多少平台會納入沙盒仍言之尚早，證監會待進展成熟時會再公佈，未來會視乎經驗，來決定虛擬貨幣交易平台由證監會監管，還是透過立法處理監管問題。

證監會早前建議收緊券商孖展借貸，有傳目標是在今年首季發表有關指引的諮詢總結，而初步傾向將券商借出的孖展總額上限，設定為券商資本的5倍。雷添良指出，理解倍數較高有助業界的增加生意空間，但他認為同時要平衡相關風險，若最終有關倍數上限較高，券商在管理風險上也要達至相應水平。

另一方面，隨着市場複雜化增加，以及為監管虛擬資產而引入的新框架，證監會有必要增聘人手以應付新工作，故此該會今年將會增加23個全職職位，主要分派到中介機構、企業融資、法規執行及資訊科技等。

■雷添良提及，《綱要》的部分願景與香港證監會想法脗合。 香港文匯報記者梁祖彝 攝

倡重新收取券商牌費

雷添良又預期，證監會2019至2020年度會有近2.3億元赤字，一如過去多年，證監會不會就2019至20年度的預算向立法會要求撥款。不過，他稱持續7年的券商牌照費用寬免期將在今年3月底屆滿，雷添良認為有需要重新收取適當牌照年費，但會循序漸進徵收。而香港證監會在2019至20年度會透過提供50%的折扣分階段恢復徵收牌照年費。證監會於2019至20年度的預算收入為19.49億元，較2018至19年度的預測收入16.85億元，增加15.7%。至於支出方面，2019至20年度的預算開支為21.79億元，較2018至19年度的預測開支，增加11.2%，支出增加原因為新增23個職位作出3,260萬元的撥備，確保證監會有足夠人手妥善和有效率地履行職責，以及應付市場的發展和規管環境的變化。

銀行學會：金融專才有更大空間

香港文匯報訊（記者 蔡競文）就《粵港澳大灣區發展規劃綱要》公佈，香港銀行學會行政總裁梁嘉麗昨認為，隨着大灣區發展規劃逐步實踐，將會便利未來大灣區內的人才流動，香港的金融業專才將會有更大的發展空間。預期在專業資格互認和人才優惠政策下，專才在大灣區內跨地發展將於未來成為新趨勢。

區內跨地發展成新趨勢

規劃《綱要》提出，要建設人才高地，支持粵港澳大灣區九個城市借鑒港澳吸引國際專才的經驗和做法，創造更具吸引力的引進人才環境，實行更積極、更開放、更有效的人才引進政策，加快建設粵港澳人才合作示範區，並支持大灣區建立國家級人力資源服務產業園，及建立緊缺人才清單制度。本會認為此舉不但能為本地銀行及金融服務業的專才帶來更多發展機會，並有效推動大灣區內各個城市之間的人才流動。

梁嘉麗表示，本港在粵港澳大灣區內獨佔國際金融中心地位，無論在金融基礎設施、金融產品開發和人才庫等方面都有更佳的優勢。隨着大灣區發展規劃逐步實踐，將會便利未來灣區內的人才流動，香港的金融業專才將會有更大的發展空間。我們也預期在專業資格互認和人才優惠政策下，專才在大灣區內跨地發展將於未來成為新趨勢。

她續指，根據該會去年所進行的《香港銀行業人才培訓和發展調查》顯示，超過八成受訪者表示大灣區的發展將為本地銀行業帶來更大機遇。當被問及會否考慮大灣區內所提供的工作機會時，有63%受訪者表示如有合適工作機會，願意到大灣區工作，而當中佔比較大的受訪者組別為「高級行政人員/董事」、「一般職系」和「年資少於10年」的銀行從業員。

大灣區概念A股掀漲停潮

■滬綜指微升0.05%，深成指與創業板指均以綠盤報收。 中新社

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）備受矚目的《粵港澳大灣區發展規劃綱要》正式公佈，A股市場昨日熱情回應，粵港自貿板塊逆市漲超4%，個股上演漲停潮。不過滬深大市表現平淡，除了滬綜指微升0.05%外，深成指與創業板指均以綠盤報收。

A股粵港自貿板塊昨日大幅高開4.63%，10分鐘後升至逾6%，但受大市拖累未能更進一步，至收市整體升幅收窄至4.12%。板塊內36隻個股上揚，5隻下跌，2隻平收。其中珠江實業、廣弘控股、鹽田港、廣州港等漲停；格力地產漲超7%，廣日股份升逾6%，嶺南控股、天健集團漲超5%。

多家公司「蹭熱點」，第一時間回應規劃影響。中京電子稱公司在惠州與珠海均有製造基地和投資佈局，將分享相關長期紅利；中海達提到，公司已牽頭設立廣東省衛星導航與位置服務產業技術創新聯盟，將推動衛星導航與位置服務相關自主技術、產品在粵港澳大灣區的研發和市場推廣；銀江股份透露，公司承接了港珠澳大橋珠海口岸綜合安防系統工程項目。此舉十分奏效，中京電子飆升近9%，中海達漲超6%，銀江股份升近1%。

券商唱好大灣區板塊

券商也積極看好粵港澳大灣區板塊。長城證券認為，隨着規劃綱要最終落地，相關主題有望不斷升溫，基建、房地產、金融、機場、航運、港口、高速公路板塊，將有更多投資機會。

華泰證券稱，從投資邏輯角度，基建、港口物流、金融等相關公司受益較為明確，建議關注上述三條主線。

國泰君安更指，房地產行業將最先受益，因為粵港澳大灣區城市群不斷推進，將吸引更多人口向城市群遷移，對房地產需求增長，同時土地估值也將迎來政策紅利期；公用事業料緊隨其後。據其分析，城市間協調發展將促使軌道交通、大型交通樞紐成為區域性基礎設施建設重點。

滬深兩市成交額大增

大市方面，滬深兩市昨小幅高開，金融板塊大起大落，起初是急漲先鋒，之後淪為砸盤主力。午後大盤在黃金、OLED板塊拉升帶動下探底回升，滬綜指成功翻紅。

截至收市，滬綜指報2,755點，微漲1點或0.05%；深成指報8,440點，跌6點或0.07%；創業板指報1,406點，跌7點或0.53%。兩市共成交6,058億元（人民幣，下同），創去年3月以來新高。

除粵港自貿板塊外，多元金融、保險等板塊漲幅也超過4%；北斗導航、貴金屬板塊升幅約錄得3%；無線充電、電信運營、高送轉、生物疫苗、釀酒、煤炭、5G概念、農藥獸藥等板塊收綠。

互聯互通北向資金連續第15個交易日實現淨流入，昨日淨流入18.85億元，其中滬股通淨流入14.18億元。在2019年的30個交易日中，北向資金僅出現過兩次淨流出，其餘28個交易日均呈現淨流入，年初至今累計淨流入近千億。

實德金融看好大灣區概念股

■郭啓倫（右）估計大灣區概念年內有雙位數升幅。 殷考玲 攝

香港文匯報訊（記者 殷考玲）《粵港澳大灣區發展規劃綱要》(下稱《綱要》)前日出台，實德金融策略研究部首席分析師郭啟倫昨表示，部分具有大灣區概念的股份相信在《綱要》內容出台已預先炒作，故《綱要》出台後對市況刺激不大，不過長遠來說他今年仍看好具大灣區概念的基建、銀行和內需股份可望受惠，估計年內有雙位數升幅。

期待有惠及券商政策

恒指方面，郭啟倫預期今年恒指會高見29,700點，而低位會在25,200點有支持，但港股再衝上3萬點的機會不大。至於美聯儲加息方面，郭啟倫估計今年美國會加息一次，主要取決於股市走勢。他又指雖然美國經濟並非特別差，但聯儲局仍繼續縮表，他相信是因要保持靈活性。

對於《綱要》出台為證券商帶來的商機，實德金融行政總裁、證券商協會主席陳柏楠昨表示，雖然《綱要》未有特別提及惠及券商的政策，但他相信證券業界是期待後續會有惠及券商的政策，所以今次不會感到失望。陳柏楠提及，大灣區相比世界其他灣區，無論在人口、面積或者交通便利方面，均較其他灣區有優勢。他又指，待大灣區相關政策落實後，該集團會考慮到大灣區部分城市設辦事處，方便規劃發展。

市況方面，陳柏楠認為今年的市況波動不會少於去年，去年恒指高低位波動有8,000點，他解釋今年不明朗因素仍然多，如中美貿易談判等。