

交易系統外接料重開 「減稅降費」啟諮詢「雙利好」 滬指重越2800 創業板現牛蹤

香港文匯報訊(記者章蕪蘭上海報道)券商交易系統外接切斷三年後或將重新放開,料直接激發市場活力,新增至少千億元(人民幣,下同)資金;且中證協正在向券商徵求「減稅降費」意見,昨日券商股整體狂飆逾9%。滬深三大股指也大幅向上,滬綜指收復2,800點大關,深成指與創業板指分別升逾2%和3%,創業板指更由去年10月中下旬至今升20%,脫熊回復牛市。



■本周滬綜指累計升4.54%,周線強勢收出7連陽。

中新社

《證券時報》稱,隨着中證監就《證券公司交易信息系統外部接入管理暫行規定》向社會公開徵求意見,意味着放行券商交易系統外部對接進入倒計時。

交易系統接口重開利吸金

券商交易系統外部接入之所以備受關注,主要是由於外接系統的重新歸來涉及到增量資金和量化交易。在2015年的牛市中,它曾被視為資金牛、槓桿牛的主要推手。彼時私募都有自己的交易系統,對接各自券商的PB端口,可將所有產品放進交易系統,實現一鍵分發下單。但當年股市異常波動,場外配資橫

行,不少人利用交易系統實現槓桿配資,再接入券商PB系統,不但令券商無法有效監控,亦不利於監管部門統計槓桿數據。之後監管部門停止了私募、信託等產品接入券商PB端口。但這同時導致一家公司幾十隻產品每天都要打開券商交易端下單,需幾十個交易界面,壓力很大,亦不利於風控。有量化基金經理稱,接口被切斷後旗下產品都沒法做,大量資金撤出市場;若能重新放開,料新增資金至少在千億元級別。

「減稅降費」利好券商

此外,中國證券業協會發出通知向券商

徵求「減稅降費」意見,同樣令市場雀躍。

雖然之後中證協澄清,主要涉及券商經營活動中減稅降費,無關印花稅等其他,於券商而言同樣是大利好,有望減輕負擔,增強活力。

貨幣政策料趨邊際寬鬆

而央行前晚發佈最新貨幣政策報告中,刪去了「中性」、「把好貨幣供給總閘門」等提法,改為「穩健的貨幣政策保持鬆緊適度,把握好宏觀調控的度」。相關分析認為,穩健貨幣政策不再提「中性」,表明未來一段時間,貨幣政策仍有

邊際寬鬆的空間。

滬綜指昨低開0.09%,向下觸及2,736點後即掉頭上衝,並收於全日最高點的2,804點,漲52點或1.91%;深成指報8,651點,漲199點或2.36%;創業板指報1,456點,漲43點或3.1%。兩市共成交6,222億元。

北上資金連續18日淨流入

進入2019年,A股勢如破竹。本周滬綜指累計升4.54%,周線強勢收出7連陽;深成指與創業板指本周累計上漲6.47%、7.25%,深成指同樣已連續7周攀升,創業板指則是連漲3周,較去年10月18日低點

創業板指四個月升兩成



A股大漲主因

- 券商交易系統外接料重新放開,或新增至少千億元資金
- 中證協正在向券商徵求「減稅降費」意見,有望減輕券商負擔;
- 央行在最新表述中,穩健貨幣政策不再提「中性」,市場猜測貨幣政策仍有邊際寬鬆的空間。

記者 章蕪蘭 整理

反彈超過20%。互聯互通北上資金昨日淨流入65.75億元,連續第18日淨流入。

上交所「多線並進」推設科创板

上交所昨於發佈會稱,為加快推進設立科创板試點註冊制改革平穩落地,上交所正在中國證監會統一部署下,「多線並進」推進各項準備工作。目前交易所層面的6項配套規則已結束了意見徵集,共收到500餘份意見提交。

上交所已對所有意見進行梳理和評估,將與證監會的規章統籌後作出修訂完善,爭取早日正式發佈實施。此外,上交所正加快落地人員配置和系統保障工作。

代客結售匯現順差 人民幣料續升

香港文匯報訊(記者海嵐北京報道)國家外匯管理局發佈數據顯示,今年首月內地銀行結匯環比增長9%,售匯下降2%,結售匯順差121億美元,其中銀行代客結售匯實現順差153億美元,這是銀行結售匯和銀行代客結售匯在2018年7月以來首次實現順差。專家指,銀行代客結售匯轉為順差,反映市場主體對人民幣匯率貶值預期下降,結合國內外形勢,近期人民幣有望保持升值。

外管局數據稱,2019年1月,銀行結匯12,292億元人民幣(等值1,810億美元),售匯11,474億元人民幣(等值1,690億美元),結售匯順差

818億元人民幣(等值121億美元)。其中,銀行代客結匯11,555億元(人民幣,下同),售匯10,524億元,結售匯順差1,031億元;銀行自身結匯737億元,售匯950億元,結售匯逆差213億元。

市場購匯意願續下降

國家外匯管理局新聞發言人、總經濟師王春英解讀數據稱,1月份銀行結售匯和涉外收付款均呈現順差,市場主體結售匯意願上升、購匯意願繼續下降。

銀行代客貨物貿易結售匯順差和涉外收付款順差環比分別增長96%和2.9

倍;個人購匯繼續穩中有降,同比減少11%,遠期結售匯簽約連續5個月保持順差格局。

銀行代客結售匯差額的變動在一定程度上代表了市場主體對未來匯率走勢的預期。去年6月銀行結售匯曾實現順差20.36億美元,銀行代客結售匯順差73.31億美元,但此後人民幣對美元匯率出現一波貶值,反映市場預期的結售匯轉為逆差。到12月銀行結售匯逆差71億美元,其中代客結售匯逆差81億美元,2018年全年銀行結售匯逆差560億美元,代客結售匯逆差149億美元,而人民幣貶值壓力大的2017年分別為1,116億美元和690

億美元。

上月銀行代客遠期淨結匯451億

建設銀行金融市場部市場研究處研究員曹譽波指出,去年12月銀行結售匯和銀行代客結售匯逆差就雙雙減少,表明市場主體售匯行為增加,對未來人民幣下行預期降低。到1月,銀行結售匯和銀行代客結售匯雙雙轉為逆差,反映市場對貶值的預期進一步上升。

另外,銀行代客遠期結售匯差額也從2018年9月起轉正,1月銀行代客遠期淨結匯451億元,意味著市場對未來人民幣升值預期提升。

國壽擬配置高息股穩定回報

香港文匯報訊(通訊員羅洪嘯北京報道)中國人壽(2628)昨舉行開放日,管理層首度向外釋疑淨利大幅下滑原因並發佈重振國壽路線圖。副總裁趙立軍表示,國壽2.8萬億元(人民幣,下同)的投資配置中,公開市場股票和基金佔比10%,2018年利潤波動的主要原因是公開市場權益類投資收益同比大幅減少。

國壽總裁蘇恒軒稱,重振國壽的關鍵在於市場化改革,「有兩三大大城市管理層已經實行了末位淘汰,市場化就是要實現人能上能下,如果這

個改革做不好,就還是一潭死水。」

持股逾2000億 股市變動影響大

國壽1月29日公告稱,預計2018年度歸屬於母公司股東的淨利潤較2017年度同比减少50%到70%。趙立軍指三大原因造成淨利下滑:一是作為機構投資者,權益類資產是必須配置的大類資產組合。目前國壽大約有2,000多億元投資在公開市場,受影響情況會比較大;其次和會計分類核算有關,權益投資是公開市場的金融產品投資,一般是在交易類金融資產下面

核算,交易類資產是按照公允價值計量,損益直接計入當期;第三,作為三地上市的企业,國壽制定了較嚴格的會計政策,如只要浮虧達到20%將計入損益。

趙立軍表示,在控制風險的前提下,權益投資能給公司帶來超額收益。下一步的核心投資將結合公司外部公開市場的變化、會計準則的變化等,配置高息股的股票,減少利潤週期的波動;公司還會對國家宏觀經濟發展需要支持的領域,以市場的需求為導向,選擇核心企業進行配置,創



■蘇恒軒稱,重振國壽的關鍵在於市場化改革。

造長期收益。另外,面對階段性的、短期的投資機會,也會根據低估值來靈活配置權益類投資。

創科染藍 潤電被剔

香港文匯報訊(記者周紹基)恒指季檢結果昨出爐,市值近870億元的創科(0669)獲染藍,市值最細的華潤電力(0836)則被剔出成份股之列,成份股調整過後,市值最細的股份為中國旺旺(0151)。變動後,創科實業在恒指成份股的比重佔0.73%。國指也有調整,中建材(3323)再次晉身國指成份股,在2017年上市後一直向下走的新經濟股眾安在線(6060)則被剔走。不過,眾安昨日反彈5.2%,中建材只微升0.3%,創科更要跌2.4%。所有變動將於下月11日生效。

港股方面,中美貿易爭端緩和,美國或放生華為,A股大升2%連升七周,帶動港股尾市倒升,「U盤時段」更被挾至最高位報收,恒指全日升186點,收報28,816點,創去年7月新高,成交1,093億元。

耀才證券研究部總監植耀輝指出,中美貿易磋商結果令人憧憬,刺激大市全周升逾900點,10天線更升穿250天線,技術上出現「黃金交叉」。但港股進入業績期,業績表現會左右大市,相信港股短期會在29,000點前拉鋸。

香港文匯報訊 香港電訊(6823)公佈,去年全年盈利48.25億元(港元,下同),按年升1.7%,每股盈利0.6373元,每個股份合訂單位的末期分派為0.3917元,同比增6.59%。期內公司總收益351.87億元,按年增長6.4%。

香港電訊董事總經理許漢卿在全年業績會上表示,目前正密鑼緊鼓準備5G服務的工作。提到早前以行政指配獲得高頻帶的26及28GHz頻譜,至於何時可推5G服務至市場,她指仍要視乎今年中的中頻帶的頻譜投標,但現時政府仍未設立底價。她認為,最快要明年才能提供真正的5G服務,並希望政府可以資助餘下相關頻譜的成本。集團亦會逐步投放資源在5G服務上。

許漢卿指現階段暫未決定5G設備供應商的選擇,集團採取嚴格的採購政策,將保持一個開放及中立的態度,適時向市場公佈。有媒體報道,香港數周內將批出首批虛擬銀行牌照,六個營運商分別為阿里旗下螞蟻金服,騰訊(0700)財付通,小米(1810),眾安(6060)影中信銀行(0998),渣打(2888)及香港電訊(6823)。她指正等待金管局的消息,現階段不方便作評論及揣測。

贊同大灣區取消漫遊費

至於電訊服務會否加價,許漢卿稱,一向參考市場營運及市民需求等方面,強調集團有多個品牌及不同價格的策略迎合市場不同客群需要。對於同業在手機月費上減價,她指,尊重行業的競爭,競爭令到行業發展持續健康,希望同業在價錢上可以理性化。對於內地正醞釀大灣區取消漫遊服務收費,她指集團贊同方向性,認為可推動區內電訊發展,相信相繼收入減少可由其他服務的收入彌補。

香港電訊派息39仙增6.6%

維珍妮續擴越南工廠產能



■洪奕奕(中)稱,集團生產內衣技術可提高VR眼罩配戴舒適度,相關產品已開始出貨。

香港文匯報訊(記者殷考玲)內衣生產商維珍妮(2199)近年致力開發內衣之外的產品,該集團主席兼首席執行官洪奕奕昨表示,集團利用現有生產內衣的技術和設備,為Facebook旗下虛擬實境(VR)裝置產品品牌Oculus生產VR眼罩配件。不過目前內衣以外的產品佔比仍很少,日後希望可將生產內衣的技術應用到其他方面。

利用內衣布料拓業務

洪奕奕解釋,VR眼罩部分接觸到臉部的物料需要貼面和舒適,該集團生產內衣的技術可提高VR眼

罩配戴的舒適度,相關產品已開始出貨。

此外,集團還有與Microsoft合作生產電腦鍵盤,主要是結合新布料和技術生產電腦鍵盤。

被問及中美貿易戰時,洪奕奕稱加徵關稅的貨品不包括內衣,所以暫時對業務沒有影響,而該集團在越南設廠已有3年,約有3萬名員工,有3個廠房運作中,是越南海防市最大的華資廠家,未來第四、第五間廠房陸續投產。

集團投資者關係總監區慧婷補充,以銷售額計算,越南和內地廠房佔產能分別為52%、48%,直到

2020年前越南仍是該集團主要的生產基地,未來1年至2年越南廠房的產能仍有很大的提升空間。

深圳廠主力研發 力拓智能生產

至於深圳廠房,洪奕奕表示會主力做研發基地,近幾年深圳市政府致力資助研發智能項目,該集團也積極提升自動化和智能生產的技術。

客戶群方面,美國內衣品牌Victoria's Secret、UNIQLO、Adidas和Nike均是維珍妮客戶。他稱,近年運動品牌積極開拓運動圈,每年約有2次至3次與Adidas和Nike等客戶商討開發新產品。