

重上3000關口 資金持續湧入 A股拋離港股 首季勁飆23.9%

香港文匯報訊(記者 章韋蘭)踏入今年以來,港股持續向好,恒生指數首季升幅達12.4%,表現為9年半以來最佳。然而,A股爆發力更為驚人,上證綜指、深圳成指及創業板指漲幅分別達23.9%、36.8%和35.4%,表現大幅拋離恒指逾十個至二十個百分點以上。

A股表現有如王者歸來。市場相關統計顯示,今年至今,內地新成立偏股型基金89隻,合計拿下613億元(人民幣,下同)資金,較2018年四季度的383億元大增60.16%。因股票倉位要求,保守估算其中至少350億元將在三個月的建倉期內投向A股。

創業板指昨升4.1%最多

憧憬數百億資金將入市,大幅提升市場情緒。上證綜指昨雖僅高開0.19%,但已直接站上3,000點,令投資者士氣大振。之後僅稍震盪向下即堅定開啟反彈步伐,全日升勢凌厲;深圳成指與創業板指同樣高開高走,市場賺錢效應全面回歸。滬指全日收報3,090點,漲95點或3.2%,離3,100點僅一步之遙;深指報9,906點,漲360點或3.77%;創業板指報1,693點,漲66點,升幅更達4.1%。

兩市共成交8,363億元,較周四放量近三成。外資熱情再被引爆,Wind數據顯示,互聯互通北向資金合計淨流入117.4億元,其中滬股通淨流入70.8億元,深股通淨流入46.7億元。

行業股全線上行,券商信託股漲逾8%,多隻券商股漲停,漲幅墊底的申萬宏源亦升近6%。保險、船舶製造股均漲超5%。港口水運、貴金屬股居末,漲幅不足1%。

茅台業績佳 股價再破頂

貴州茅台交出去年成績單,期內實現營收736億元,淨利潤352億元,以此計算日賺9,645萬元,每股收益28元。貴州茅台昨最多升超7%,最終收漲5.85%,報853.99元,再創歷史新高。高盛大調貴州茅台目標價至1,016元。

本周五個交易日內,滬指兩漲三跌,累計下挫0.43%;創業板指累跌0.02%;深指本周累計上揚0.28%。今年以來,深指每周戰無不勝,周線已強勢連收12陽。

整個3月,滬指累升5.09%,深指累升9.69%,月線均收穫三連陽;創業板指月漲10.28%,月線兩連陽。整個季度大市漲幅更是驚人,三指累計分別升23.93%、36.84%和35.43%。

恒指季升12% 9年半最佳

港股方面,在今季最後一個交易日,恒生指數最多升過325點,一口氣重上10天及20天線,全日最終收報29,051點,升276.1點,成交回升至1,228億港元,是三周以來最多。總結首季,恒指連續上升3個月,單是3月已累升400多點,令全季升逾3,000點,升幅達12.4%,是9年半以來表現最好的一個季度。

上證綜指及恒生指數首季升勢



郵儲銀行有信心增長保「青春」



左起:郵儲銀行杜春野、姚紅、張金良、張學文、徐學明及韓文博。香港文匯報記者彭子文攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁)中國郵政儲蓄銀行(1658)副行長張學文昨日於業績會上指出,該行成立僅11年,發展階段、自身特點、戰略定位與其他同列銀行有差異,預計較長一個階段會處於「生機勃發的青春期」,貸款佔資產比重、中間業務佔比、成本收入比例等都有提升空間,有信心今後仍能保持較快增長。

A股IPO積極有序推進

該行擬任董事長張金良透露,正積極有序

推進A股IPO。他指出,登錄A股可完善公司資本體系及境內外資本市場,且可以補充核心一級資本,增強抵禦風險的能力,支撐未來長遠發展,若有新進展將適時公布。

央行繼續推動利率市場化,去年該行淨息差提升27個基點至2.67%,張金良預計今年銀行業面臨一定的息差收窄壓力,但有信心繼續保持利差優勢,相信該行淨息差將保持在合理水平。

不良率遠低同業水平

去年郵儲行不良貸款率和不良貸款餘額現「雙升」。副行長姚紅解釋,不良貸款率雖然升至0.86%,但仍不到行業平均水平的一

半。而不良比率微升是由於採取更審慎穩健的風險政策,相較於監管要求逾期90天以上貸款納入不良,該行逾期60天以上的貸款基本全部納入不良,當中逾期30天以上貸款納入不良的佔比達97%,未來將繼續保持良好資產質量水平。

提及粵港澳大灣區建設,副行長徐學明指大灣區對商業銀行有巨大發展機會。該行會發揮網絡優勢和客戶優勢,積極推進大灣區工作,尤其聚焦大交通建設、產業升級、民營和小微企業的融資,以及關注灣區居民的消費貸款和場景便捷支付,會在金融服務上與螞蟻金服等戰略投資者積極合作,籌備在境外設立分支機構。

籌備設境外分支機構

郵儲去年錄股東應佔利潤為523.11億元(人民幣,下同),按年增加9.7%,每10股派息1.937元。營業收入同比升16.2%至2,612.45億元,其中淨利息收入按年增24.45%至2,341.22億元。

中信股份賺502億新高

香港文匯報(記者 周曉菁)中信股份(0267)昨日公佈2018年全年業績,歸屬股東淨利潤按年增長14.4%至502.39億元,創歷史新高,每股收益1.73元,派末期息0.26元,全年共派0.41元,按年增14%。董事長常振明昨於業績會上表示,今年適逢母公司中信集團40周年,或考慮派發特別息。

探討分拆旗下資產

常振明又認為,公司現時股價(昨收報11.72元)與淨資產值相差甚遠,而中信股份每股資產淨值約介乎19元至20元,且旗下各個業務板塊的投資都在升值,未來會探討分拆旗下資產上市,以釋放價值。他強調,分拆不會以公司持股比例而決定,希望多多與外界合作揚長打造品牌,以此創造更多價

值。另外,旗下中信出版將完成在A股上市。去年中美貿易戰對中信旗下特鋼及鋁車輪出口業務略有影響,副董事長兼總經理王炯透露,特鋼出口業務佔總產能的10%,出口至美國的產品就更少,徵收關稅由客服支付,影響甚小。但中信戴卡銷售的鋁車輪因關稅問題造成約700萬美元至800萬美元損失,由於中美貿易談判仍在進行中,公司已作最壞準備。目前美國的車輪廠房已經完全滿負荷運作,若美實施25%的徵稅,不排除會尋找第三方的市場發展機會,減少風險。

維持麥當勞年增400間

中信收購麥當勞業務後,維持每年新增400間分店的目標,去年共增設423間分店。常振明表示,仍將保持開店步伐,已與多間地產



中信常振明(左)表示,今年適逢母公司中信集團40周年,或考慮派發特別息。旁為王炯。香港文匯報記者周曉菁攝

金融板塊淨利年升6%

中信各業務中,金融板塊實現淨利潤417億元,同比升6%。其中,中信銀行(0998)淨利潤同比增加5%至人民幣445億元。

中證監:冀給科創板寬容

香港文匯報訊 市場對將推出的科創板充滿期待。中國證監會副主席李超昨日出席博鰲亞洲論壇時表示,科創板推出註冊制,而大家的預期非常高是好事,但科技創新企業有一定不確定性,也不能閉着眼睛買,需要深入的分析。同時,他希望市場給予科創板一定的寬容度,需要有一個磨合期。

初期料需要磨合期

「科創板,特別是在初期,什麼都可能發生,所以需要有一個磨合期,在磨合期的過程中,需要各方共同努力……要有一定的寬容度,確保經過磨合符合大家共同的預期和目標。」李超說,資本市場改革必須進行下去,希望科創板註冊制改革能為以後資本市場改革打好基礎,做好試點,試得好的進一步推廣,目標清晰、方向也明確,從長遠看「彩虹是一定會出現的」。

李超指出,註冊制本來就有大量的制度改革和創新在裡面,科技創新企業本身也有不確定性,不一定盈利。另外,註冊制本身需要很多外部和內部配套,外部配套比如法

律、社會誠信程度等,內部配套也不僅僅是制度規則,還有市場各方各類中介機構如投行、律所、會計師事務所等,他們的能力、職業操守是否跟得上等。目前已經有一二十家企業申報,有人質疑有些企業不符合科創板要求,李超認為這種情況以後可能還會發生,即使科創板真正開板那天可能還會有分歧。「還有詢價定價是不是就一定符合大家的預期,各方面的能力能不能達到,對開板之後的價格波動有沒有預期等等。」

設投資者保護小組

中證監新聞發言人常德鵬昨日表示,為進一步加強對資本市場投資者保護工作的組織領導,證監會在總結投資者保護工作經驗基礎上,成立投資者保護工作領導小組,旨在加強證監會黨委對投資者保護工作的統籌協調、督導落實,強化資本市場各業務、各產品、各環節投資者保護工作的整體性和協同性。領導小組由證監會主席易會滿擔任小組組長,副主席周慶民任副組長。



中國證監會副主席李超表示,科技創新企業有一定不確定性,也不能閉著眼睛買,需要深入的分析。資料圖片

金管局:港人幣借貸續偏弱

香港文匯報訊(記者 周紹基)金管局昨日發表報告指出,持續的中美貿易摩擦目前尚未對離岸銀行同業市場的資金狀況造成重大影響,流動性狀況大致保持穩定。該局表示,香港離岸人民幣資金池於去年下半年穩步擴張,主要為人民幣客戶存款所帶動,但香港人民幣借貸活動繼續偏弱。

人幣即時結算日均1萬億

未償還人民幣銀行貸款,於去年下半年進一步下降14.3%至年底的1,056億元,但較上半年14.7%的跌幅稍為放緩。去年香港人民幣貿易結算亦錄增長,人民幣即時支付結算系統日均成交額由2017年的9,036億元進一步增至10,101億元。另一方面,香港離岸人民幣債券

一級市場的氣氛則好壞參半,新發行量在連續3年減少後,去年終現初步復甦跡象。去年發行總額按年增長11.5%至2,000億元人民幣;主要因內地私人發行人、內地政府及海外發行人的發行額回升。儘管如此,由於發行額的增幅被到期債券抵消有餘,離岸人民幣債務證券的未償還總額按年下滑7%,部分反映企業繼續「去槓桿」及營商前景更黯淡。

金管局表示,短期而言,香港離岸人民幣市場的發展,將繼續取決於內地的宏觀金融狀況及人民幣匯率走勢。即使中美貿易摩擦持續,但隨着內地的資本賬開放、股票與債券的互聯互通發展,以及「一帶一路」與粵港澳大灣區倡議下推動的區內經濟合作,預期香港的離岸人民幣業務將繼續拓展。

美的置業定千億銷售目標

香港文匯報訊(記者 殷考玲)美的置業(3990)昨日公佈去年度純利32.09億元(人民幣,下同),按年升67.83%,每股派末期息1.0768元。該集團主席、執董兼總裁郝恒樂表示,預期今年合約銷售目標為1,000億元,以集團擁有的資金和市場,要達標不困難。

毛利率升5.1個百分點

截至去年底,該集團收入301.2億元,按年升70%;核心淨利潤32.84億元,按年增加75%;毛利率約為32.7%,按年上升5.1個百分點。該集

團去年合約銷售額790億元,按年增長56%。期內,淨債務與權益比率大幅下降22個百分點,降至97%。

郝恒樂表示,目前土儲足夠未來3年發展,二三線城市將會是主力發展地方,有機會也會進軍一線城市。

截至去年底,該集團土地儲備面積4,507萬平方米,土儲價值約4,600億元。其中,在大灣區擁有共796萬平方米土地儲備,預計貨值超過1,000億元。

另一方面,該集團去年淨債務與權益比率下降22個百分點,降至97%。

中金投拓線上貸

香港文匯報訊(記者 莊程敏)中國金融投資管理(0605)投資總監徐欣彤於傳媒午宴時指,公司已經與美國一家分析決策管理技術公司Enova Decisions(「Enova」)簽訂合作協議,在香港成立一家合資公司,提供創新的線上貸款產品,公司與Enova各持有50%股權。

公司通過純線上模式的幫助,在香港新增發放超過1億元無抵押貸款,料於第三季開展業務,每單貸款額約5,000元至50,000元,並尋找合適時機在內地市場拓展無抵押純線上貸款業務。

公司日前公佈,截至去年12月底止,全年股東應佔溢利2.7億元,按年下跌5.67%,每股盈利6.29仙,派末期息0.3仙。