

郵儲行A股上市 大股東隨時護盤

香港文匯報訊 中國郵政儲蓄銀行(1658)昨晚公告,其A股股票明日(10日)在上海證券交易所上市;另外該行控股股東——中國郵政集團公司計劃自12月10日起12個月內擇機增持其股份,金額不少於25億元人民幣。郵儲銀行在上交所的股票代碼為「601658」。

郵政集團承諾擇機增持

郵儲銀行於上交所的公告稱,郵政集團本次的增持未設置價格區間,郵政集團將根據郵儲銀行股票價格波動情況,逐步實施增持計劃。公告表示,「郵政集團本次增持係基於對本行未來發展前景的堅定信心,對本行投資價值的高度認可,以及對國內資本市場的持續看好,旨在維護中小投資者利益。」

根據公告,截至12月9日,郵政集團持有郵儲銀行

A股558.48億股,佔已發行普通股總股份的64.79%(行使超額配售選擇權前)。

全年淨利潤同比增18%

公告並預計,2019年全年的營業收入同比增長幅度約為6%至7%,歸屬於銀行股東的淨利潤同比增長幅度約為16%至18%;歸屬於公司普通股股東的淨利潤同比增幅約為16.55%至18.64%。

郵儲銀行H股上周五收報5.22港元,過去三個月漲幅接近10%,過去一個月漲幅接近2%。郵儲銀行此前發

佈的A股初步詢價公告稱,本次初始發行數量不超51.72億股,約佔發行後總股本的比例為6.00%(超額配售選擇權行使前),全部為公開發行新股,不設老股轉讓。

發行文件顯示,發行人授予聯席主承銷商不超過初始發行數量15%的超額配售選擇權(或稱「綠鞋」),若綠鞋全額行使,則發行總股數將擴大至59.48億股,約佔發行後總股本的比例為6.84%(超額配售選擇權全額行使後)。



郵儲行公告稱,其控股股東中國郵政集團公司計劃自12月10日起12個月內擇機增持其股份。資料圖片



過去一個月國企指數大跌4.5%,主要因為中美首階段貿易協議一直未有結論,其間金融股及電訊股跌幅較大。惟國指上周跌至低位10,250點後便出現反彈,此位置是技術上重要支持水平。展望明年第一季度,在經濟開始回穩的預期之下,筆者認為國企指數可以看好一線。

內地經濟回穩 國指看高一線

恒生銀行投資顧問服務主管 梁君群

內地製造業持續復甦

留意近期公佈11月份中國官方製造業經理人採購指數(PMI)達50.2,重返擴張區間,顯示製造業正逐步改善。過去官方製造業PMI與國企指數關聯度甚高,假如製造業正式進入復甦階段,料將會為國企指數帶來支持。

此外,觀察11月份人行積極推出寬鬆措施,包括4年來首次下調逆回購利率,並下調中期借貸便利(MLF)及貸款市場報價利率(LPR)。雖然下調幅度不大,但顯示人行未來會更加傾向持續寬鬆,為市場釋出更多流動性。

另一方面,12月份內地舉行中央政治局會議和中央經濟工作會

議,兩大重要會議預計將涉及今年經濟形勢及為明年經濟工作定調,是觀察明年政策動向的重要指標。其中,市場關注的焦點集中在財政政策方面,包括赤字率會否進一步上升至3%、地方債新增額度會否進一步擴張,而貨幣政策則會涉及MLF和LPR對貨幣環境的調節作用,以及未來降準的可能性。要知道2020年是「十三五」計劃的最後一年,更是實現GDP和人均收入從2010年水平翻一倍的目標年份,因此刺激經濟措施力度或較前幾年大。

憧憬加大振經濟措施

現時國企指數2020年預測盈利按年增幅近6%,而2020年預測市盈率為8倍,預測股息率接近4%,估值處於合理水平。總括上述宏觀因素,假如內地製造業持續復甦,寬鬆措施力度增加,料國企指數將具有一定的反彈空間,惟仍需留意中美貿易談判相關的風險因素。

以上資料只供參考,並不構成任何投資建議

龍頭股看俏 關注美團購證

中銀國際股票衍生品產品董事 朱紅

龍頭股看俏 關注美團購證

美國總統特朗普表示他沒有最後限期,在明年美國大選後才與內地達成貿易協議可能更好,此言論使恒指低開319點後,更一度失守26,000點關口。如看好恒指,可留意的恒指牛證(57904),收回價25,658點,2021年11月到期,實際槓桿47倍。如看淡恒指,可留意恒指熊證(62409),收回價26,927點,2020年3月到期,實際槓桿27倍。

貿談存變數 留意恒指熊證62409

有大行研究部的2020年投資展望報告指,由於行業的高度集中,龍頭股在行業收入所佔份額越來越大,並且產生更高的股本回報,在此前提下,該行將美團(3690)納入推薦名單。美國股價跌回10天線101元附近,如看好美團,可留意美團認購證(13821),行使價120.1元,2020年4月到期,實際槓桿7倍。另外,也可留意美團牛證(65360),收回價89.88元,2020年4月到期,實際槓桿6倍。如看淡美團,可留意美團認沽證(13823),行使價98.23元,2020年4月到期,實際槓桿4倍。

遊戲獲版號 騰訊購證11755可吼

國家新聞出版廣電總局公佈新一批遊戲版號,46款遊戲中騰訊(0700)的《家的故事》獲得版號。騰訊股價跌至20天線330元附近,如看好騰訊,可留意騰訊認購證(11755),行使價352.7元,2020年3月到期,實際槓桿11倍。如看淡騰訊,可留意騰訊認沽證(12651),行使價304.68元,2020年4月到期,實際槓桿9倍。

重要聲明:本資料由香港證券及期貨事務監察委員會持牌人中銀國際亞洲有限公司(「本公司」)發出,其內容僅供參考,惟不保證該等資料絕對正確,亦不對由於任何資料不準確或遺漏所引起之損失負責上責任。認股證/牛熊證屬無抵押結構性產品,構成本公司(作為發行人)而非其他人士的一般性無抵押合約責任,倘若本公司無力償債或違約,投資者可能無法收回部分或全部應收款項。

長線利好 拉美貨幣首選巴西里拉



投資攻略

中美貿易協商持續進行,市場處於觀望氣氛,新興市場政經形勢較多變化,但利淡多為短期。長期來看,摩根士丹利證券(11月17日)將巴西里拉列為2020年新興國家的首選貨幣之一,雖預期短期巴西里拉走勢仍有波段性調節,然而經濟成長加速預期、財政改革前景,將有利於巴西的中長期表現,有助新興債市反彈前搶便宜。

富蘭克林華美投信

富蘭克林華美新興國家固定收益基金經理人張瑞明表示,巴西里拉將為明年新興國家的首選貨幣之一,除了經濟驚奇指數顯示經濟已觸底反彈,將伴隨有改革題材的助益,此外,估計巴西央行於2020年初還有再降息

的機會,隨著整體新興國家2020年之經濟成長率將較2019年加速,且與成熟國家經濟成長差距將擴大,相對看好新興市場表現前景。

政經波動存風險 宜分批低吸

目前整體新興國家貨幣便宜的程度與金融海嘯後相當,各區域中又以拉美貨幣最便宜,而中長期來說,貿易戰和緩有助帶動新興市場投資氣氛,提振整體新興匯市。張瑞明表示,本基金配置重點的巴西債市具備經濟復甦及稅改願景題材,惟仍須留意政經情勢變化引發波動風險,建議投資人宜把握資產分散配置原則,趁現階段以分批低接策略佈局,納入長線多元收益來源。

經常賬料改善 印尼債市看好

根據摩根大通數據統計至10月底,整體新興國家當地貨幣債市大致持穩,各主要國家的殖利率維持在5%-7%之間居多,評估市場面上,阿

根廷待新政府12月就職後,財政政策及償債計劃會有較明確的方向;巴西國會已通過年改法案,未來仍須留意稅改進度,也預期巴西改革動能與經濟成長加速帶來的匯市空間;印尼的經常賬可望改善,債市資金流入預期強勁,根據美銀美林證券(11月19日)評估,印尼亦為明年相對看好的當地貨幣債市之一。

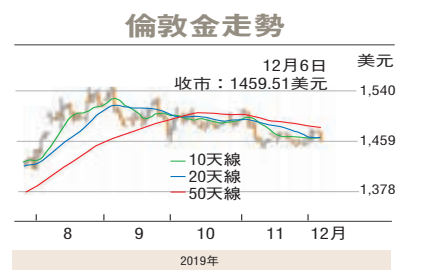
張瑞明表示,新興國家債市整體評價中性偏正面,惟風險評估上,未來須持續關注全球經濟成長動能、貿易戰、油價波動、美國聯儲局後續的利率政策,以及新興市場的其他匯率波動風險,以利觀察新興當地債之走勢變化。

貿談前景未明支撐金價

位於1,490美元,若進一步突破此區,預料金價有較顯著的上延空間。以此段期的累計跌幅計算,38.2%的回升幅度為1,488美元,延伸至50%及61.8%的反彈幅度則為1,501美元及1,515美元。下方較近支撐預料在1,450美元,關鍵繼續留意1,445美元。

倫敦白銀方面,銀價近期走勢基本處於窄幅橫盤,但鑑於MACD正初步上破訊號線,向上突破的機會應稍微大一些。向下可望先在16.50水平附近受到支撐;預估較大支持位在16.30及至250天平均線16.10。至於較近阻力料為17.00;較大阻力

位預估在100天平均線,至今已連續多日高位觸及此指標,目前100天平均線處於17.39美元,倘若後市可向上突破,或見銀價可加大反撲力道,延伸目標看至17.50美元。



工商資訊

澳博士辦「藝·愛·承傳」米芝蓮星級慈善拍賣晚宴 籌得善款二百八十六萬八千澳門元捐十間慈善機構



澳博成功投得慈善拍賣中最名貴的千克意大利白松露,澳博及澳博控股董事局成員何超鳳(左四)、梁安琪(右四)、蘇樹輝(右三)、霍震霆(左三)、何超蓮(左二)、何猷亨(右二)、吳志誠(右一)及澳博秘書官樂怡(左一)合照。

喜迎澳門回歸祖國二十周年之際,澳門博彩股份有限公司日前假澳門新葡京酒店宴會廳舉行「藝·愛·承傳」2019澳博米芝蓮星級慈善拍賣晚宴。慈善拍賣共籌得善款二百八十六萬八千澳門元,悉數捐贈澳門十間慈善機構。今年亦是澳博連續第十三年舉辦此城中盛事。



澳博及澳博控股董事局成員將善款支票遞交澳門十間慈善機構的代表。

博及澳博控股董事局成員何超鳳、梁安琪、蘇樹輝、霍震霆、何超蓮、何猷亨及吳志誠,以及港澳嘉賓包括澳門十間慈善機構的代表出席晚宴,共襄善舉。

晚宴期間共設有四組拍賣品供嘉賓即場競投,當中最高價的一組為一千克意大利巨型白松露,經過一番激烈的競投,最後由澳博以一百六十萬澳門元成功投得。

其他三組分別是法國名釀組合Romance-Conti 2009及Montrachet 2009各一支、中國旅法藝術家李放的油畫《盛會之九十九號》,以及2019「澳博德利賽車隊」車手兼本屆國際汽聯三級方程式錦標賽總冠軍舒華文的賽車手套。

澳博還安排了四組拍賣品於酒會期間進行紙上拍賣,包括400克意大利

白松露、澳門藝術家孟舒的當代玻璃藝術作品《白夜》、嬌蘭「The Bee Bottle-190周年」限量版香水,以及澳門新葡京酒店主席套房雙人住宿一晚連「天巢法國餐廳」晚宴。

慈善拍賣所得善款悉數捐贈澳門十間慈善機構,包括同善堂、鏡湖醫院慈善會、母親會、澳門特殊奧運會、仁慈堂、澳門日報讀者公益基金會(2019年公益金百萬元)、澳門明愛(2020年度澳門明愛慈善園遊會)、逸安負責任博彩輔導中心、澳門社會服務中心,以及澳門聽障人士協進會。拍賣後隨即舉行慈善支票頒贈儀式,各慈善機構均有派代表出席。

澳博董事局主席何超鳳表示:「今年是澳博連續第十三年舉辦慈善拍賣晚宴,欣逢本月慶祝澳門回歸祖國二十周年,倍添意義。澳博很高興能為澳門十間慈善機構成功籌得二百八十六萬八千澳門元,與有需要的

人士分享喜悅,發揚關愛精神,傳承創辦人何鴻燊『取諸社會,用諸社會』的企業理念。」

晚宴菜單以「La Table des Amis de Joel Robuchon」為題材,邀請了已故傳奇名廚Joel Robuchon的入室弟子及摯友名廚Eric Bouchenoire,聯同新葡京酒店「天巢法國餐廳」米芝蓮三星廚藝團隊共同主理,突顯澳門作為「創意城市美食之都」。每一道菜都有多款佳餚同時呈獻於餐桌上,讓賓客一同分享慶祝友誼,體現聯合國教科文組織人類非物質文化遺產「法國美食傳統」的精神。

澳博於晚宴上還為賓客精心安排了兩個精彩演出,包括澳門本地舞團丹薩·巴西(Danca Brasil)的肯肯舞表演,以及法國魔術師及默劇師Denny McKinney之「魔術師和查理·卓別林」混合表演。

責任編輯:米春改 版面設計:歐鳳仙