

# 港證監打妖 擬起訴 60 公司或個人

## 魏建新：正調查 13 宗新股保薦個案涉 26 券商

香港文匯報訊（記者 周紹基）香港證監會法規執行部執行董事魏建新 10 日表示，雖然香港是世界上投資最安全的地方，但仍有企業欺詐等問題。他透露，去年當局調查了 136 宗企業欺詐及失當行為的個案，當中有 28 宗屬嚴重個案。該會已將涉案的其中 14 間上市公司停牌，會繼續調查工作，希望今年年底前能完成。他直言，證監會要在短時間內，處理多個複雜個案，現正調查逾百個實體或個人，目標是年底前完成，明年上半年前向約 60 間公司或個人提出法律訴訟。

魏建新 10 日出席一個論壇時指出，企業欺詐屬香港市場最大風險，對香港聲譽構成最大威脅，包括可疑集資、循環交易、偽造客戶或銷售等，證監會從傳統的法規執行及 ICE 跨部門小組兩方面，去處理市場行為失當問題。法規執行部保薦人小組現時亦正調查 13 宗新股保薦個案，涉及 26 間保薦行。他指出，新股保薦人的表現仍有改善空間。

### 今年已開出 1.91 億「罰單」

同時他又指出，撤除匯豐不當銷售雷曼產品而被罰款 4 億元（港元，下同），去年證監會施加的罰款約 6,300 萬元。今年以來，證監會已向違規者開出 1.91 億元的「罰單」，惟他強調，罰款並非唯一處罰方法。

他又談及有個別上市公司、持牌交易商、放貸人及金融諮詢服務機構，組成了「邪惡網絡」，自非法活動中獲利，證監會勒令有關公司停牌，以及凍結相關財務收益。另

外，證監會目前已處理 30 宗涉嫌保薦人失當行為的調查，當中涉及 28 間保薦人公司，以及 39 宗上市申請，同時已向 9 間公司及 4 個保薦人主事人作紀律處分，並考慮會有更多人遭到處分。

證監會副行政總裁及中介機構部執行董事梁鳳儀日前曾表示，兩年前該會成立了跨部門工作小組「ICE」後，新上市的 GEM 股份平均首日股價變動，由以往的三數倍，即時回落至約 20%，此後亦一直維持在這個較為正常的水平。

### 叫停 IPO 或停牌個案大增

ICE 除了找出那些操縱股價、種票或欺騙小股東的失當行為，亦負責應付與空殼公司相關的可疑市場活動。梁鳳儀表示，在懷疑上市申請人嚴重誇大銷售數字的個案中，證監會行使既有權力，就相關上市申請提出質疑，這些申請最終都被撤回。

在懷疑種票的個案中，證監會也下令股份暫停買賣。在 2017 年，涉及實際或可能使用



證監會剛換上「飛鷹」標誌（右上），作風亦見轉為強硬，明言現正調查逾百個實體或個人。右下為梁鳳儀。

上述權力的個案大約有 40 宗，相比之下，往年這類個案只有兩三宗。

保薦人亦是證監會的關注重點，她指保薦人若曾經多次因工作未達標，而令所保薦的



上市申請被拒，將會被證監會識別出來，且有較高機會須接受該會的視察巡查。從近期該會的言論，預示證監會未來會進一步加大对保薦人監管。

香港文匯報訊 財政部 10 日表示，在香港順利發行 50 億元（人民幣，下同）國債。此次發行是對 2018 年 7 月 2 年期和 5 年期國債的增發。其中，面向機構投資者增發 45 億元，包括 2 年期 30 億元、5 年期 15 億元，中標價格均為 100 元，收益率分別為 3.65%、3.80%。

### 交行協助增發國債

面向國外中央銀行和地區貨幣管理當局增發 5 億元，包括 2 年期 3 億元、5 年期 2 億元，發行價格為同期限國債中標價格。交通銀行香港分行為此次機構部分人民幣國債的獨家發行及交存代理、財務代理。

財政部 9 日已宣佈計劃在香港發行不超過 30 億美元主權債，香港特區政府財政司司長陳茂波於當日表示，財政部來港發債，一方面充分體現中央政府支持香港國際金融中心的地位，另一方面也印證了市場對中國主權債的發行反應非常正面和熱烈。香港非常榮幸能夠繼續成為國家發行離岸國債的首選平台。

財政部網站此前就曾在 9 月 28 日發佈消息指，經國務院批准，財政部近日將在港發行 30 億美元主權債券，並將在港聯合交易所掛牌上市交易。財政部還將發行金額 50 億元人民幣的國債。

## 財政部順利在港發 50 億人民幣國債

## 貴州赴港推介 120 項目

香港文匯報訊（記者 王芳凝）貴州香港經貿旅遊文化推介活動 10 日在港舉行，貴州共帶來 120 個投資項目，投資總額近 1,600 億元（人民幣，下同），涉及先進製造、大數據電子信息、大健康醫藥養生、山地旅遊等多個產業。貴州省省長諶貽琴在推介會上表示，貴港合作是「珠聯璧合，碩果纍纍」，並希望貴州在大數據產業、先進製造業、金融業、綠色優質農業、旅遊業與香港再拓合作空間。

### 諶貽琴：冀促大數據成果轉化

諶貽琴說，廣深港高鐵全線開通，大大縮短了香港與貴州的時空距離，為兩地合作再升級創造了條件和機遇。希望雙方共同挖掘大數據的價值，推動大數據領域科技成果轉化，共同培養大數據專業人才。同時，進一步深化互為旅遊目的地和旅遊客源地合作，共享旅遊資源和市場。利用香港新修訂的上市規則，推動更多貴州企業到香港上市，拓展融資渠道、降低融資成本。

出席活動的外交部駐港特派員謝鋒在會上



諶貽琴希望香港與貴州進一步深化互為旅遊目的地和旅遊客源地合作。

指出，新形勢下，貴州與香港的互利合作既可以上山，也可以下海。上山就是港資在已有良好合作基礎上再上層樓，增加投資，在助力貴州發展的同時開拓自身發展新空間；下海就是雙方可以借「一帶一路」的東風發揮香港在區位、金融、國際化、專業服務等方面的獨特優勢，結伴參與「一帶一路」建設，開拓國際合作新領域。

據介紹，黔港共享融改改革開放 40 周年、「一帶一路」、粵港澳大灣區建設的重大機遇。自 2011 年以來，貴州已在香港成功舉辦

6 屆投資貿易活動，雙方累計簽訂合作項目 112 個，總投資達 472 億美元，為貴州經濟發展注入了強勁活力。目前，貴州省累計實際使用港資 92.6 億美元，佔全省累計實際利用外資總額的 56.4%，香港已成為貴州對外開放的重要戰略合作夥伴。

中聯辦副主任仇鴻，香港特區財政司司長陳茂波，中銀香港副董事長、總裁高迎欣，香港貿發局副總裁葉澤恩，香港旅發局、港交所和中資、港資企業代表等 300 餘嘉賓出席了是次活動。

## 交銀洪灝警告港股未見底

香港文匯報訊（記者 岑健樂）在 10 日舉辦的第三屆香港中資券商首席論壇上，多位講者就中美貿易戰、內地經濟發展、新興市場發展與股市走勢等熱門財經議題發表了看法。其中，交銀國際董事總經理兼研究部主管洪灝表示，目前不少在港上市企業的盈利來自內地市場，但在人民幣貶值的情況下，香港企業盈利將受壓，因此他認為本季港股將持續波動，港股大市仍未見底，故投資者現時需小心管控風險。

對於人行最近宣佈定向降準 100 點子，洪灝表示不少資金是用於償還中期借貸便利（MLF），故實際釋放的流動性相當有限，難以大幅提振港股與 A 股。隨著中美貿易戰擴大與內地經濟增長下行壓力持續，他預料人行明年 1 月或會再度降準以提振經濟，但他認為降準難以改變內地經濟的結構性問題，因現時中小企與民企仍然難以借貸。因此，他相信明年內地或會推出更多針對性政策，包括推出減稅及補助措施等，減輕中小企與民企的負擔。

### 中金：貿易戰難短期結束

此外，洪灝與中金公司首席策略分析師兼董事總經理王漢鋒都認為中美貿易戰難以在短期內結束，因為雙方分歧仍然相當大。另一方面，洪灝認為隨着內地「去美元化」開始對「美元霸權」構成挑戰，例如在今年 3 月推出以人民幣計價的原油期貨，在短短半年間交易總額已佔全球原油期貨交易總額近

20%，雙方矛盾似乎難以調和，直指「美國不會輕易放過我們，因此我們要做好吃苦的準備」。

廣發證券首席經濟學家沈明高則認為貿易摩擦發生在中美兩個全球最大經濟體之間，只有一個結果，就是「要分輸贏」，即其中一方的經濟出現嚴重問題，這論調與市場認為「貿易戰沒有贏家」不相同。因此，他亦認為中美貿易戰難以在短期內結束，而「分輸贏」的過程可能要 5 至 10 年，甚至更久。

沈明高認為在中美貿易戰之下，內地消費與發展新經濟的重要性將更加突出，稱「內地佈局消費與經濟轉型升級，就是佈局未來」。目前新經濟佔內地經濟三分之一左右，他續指發展「進口替代」產業，特別是在生物醫藥、精細化工與高精密製造 3 個領域，將是未來內地新經濟發展方向之一，因它可降低內地經濟對外國先進技術的依賴。

### 興業憂新興市場危機持續

興業證券經濟與金融研究院副院長張德東表示近期新興市場危機與美國加息有關，因美國債息上升與強美元令資金回流美國，但這對全球資產（包括港股）及新興市場不是好事，他更形容現時新興市場只是進入「秋天」，「冬天」即將到來。他預計新興市場的危機會持續，而在全球經濟緊縮連繫的情況下，新興市場危機的反作用力或將於明年拖累美國經濟及股市，美國總統特朗普將來或需為吹捧美股而付出代價。



洪灝表示，人民幣貶值，不少香港企業盈利亦將受壓。



沈明高稱貿易戰只有一個結果，就是「要分輸贏」。

## 長實滬「瑞瀧」公開認籌

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報導）長江實業 10 日在上海宣佈，在滬打造的「湖畔天下」最後一期「瑞瀧」，全數 5 棟臨湖高層住宅共計 612 套房源將於本周公開認籌。長實地產投資公司董事郭子威期待，在明年年中「瑞瀧」交房前即可完成全部銷售。

### 標準戶型入場費 500 餘萬

「湖畔天下」位於上海嘉定 CBD 南翔核心菁英湖板塊，「瑞瀧」預售許可證於

今日正式生效，計劃由 12 日至 18 日認籌。

據悉，「瑞瀧」均價為每平米 47,000 元（人民幣，下同），標準戶型約為 120 平米，河景標準戶單套總價由 500 餘萬元起。此外，還有少量首層及頂層特色戶型，面積約為 146 至 197 平米。

### 期望明年中完成全部銷售

郭子威表示，120 平米戶型、500 多萬元總價，應當符合市場需求，性價比具有

吸引力，故對「瑞瀧」銷售有信心，他強調，信心並非指會出現「日光盤」，而是相信市場可以慢慢接受，令銷售一波波推進，期望可以在明年年中交房前，完成全部銷售。

坊間稱眼下是樓市「寒冬」，郭子威指不能百分百認同「寒冬」一說，實際上當前市況並不是那麼差，認為樓市只是沒有新的推動力，且成交量減少，限購亦是主要原因之一，縱觀內地一線城市，整個趨勢仍處於量漲價穩狀態。

## 光大新鴻基料推自動理財顧問

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）近年內地及香港富有人數趨升，帶動財富管理需求增加，有金融機構瞄準有關商機，針對私人銀行提供財富管理服務門檻高、收費貴痛點，為市場提供收費較優惠的財富管理服務。光大新鴻基副行政總裁戴耀權 10 日表示，該行近年積極拓展財富管理業務，並以多元理財產品作招徠，冀吸引更多高淨值客戶，未來亦加以應用金融科技和人工智能技術等，包括料最快年底推出自動化投資理財顧問服務。

戴耀權表示，截至今年上半年，該行在財富管理與經紀業務上的資產管理規模逾 1,400 億港元，當中財富管理與經紀業務、證券業務收入由以往佔 3 成及 7 成至現時各佔一半，未來該行會持續推動轉型，包括在選址及人才方面，其中旺角分行升格為財富管理中心，未來亦考慮在新界如荃

灣等增設新財富管理中心，冀吸納更多跨境客戶。

### 入場費 100 萬美元

戴耀權又透露，現時該行逾 400 名客戶關係經理，大部分擁有私人銀行或零售銀行經驗，可為客戶度身訂造理財方案，相信該行提供的財富管理服務可以媲美私人銀行。

光大新鴻基財富管理與經紀業務董事總經理吳玉葉補充，私銀提供財富管理服務的門檻高，一般要求客戶要有 1,000 萬美元或以上資產，然而該行的入場費可低至 100 萬美元，變相可吸納在私銀要求以下，但又具有實力的投資者。

然而吳玉葉強調，該行提供的財富管理服務並不會將貨就價，反而會提供比私人銀行更多元化的理財產品，由股票、債券、期權至保險不等，希望投資者在不同市況下都可



戴耀權（右）指，公司未來會加以應用金融科技和人工智能技術。

記者馬翠媚攝

## 德銀財管：股市下月情緒或好轉

香港文匯報訊 德意志銀行財富管理在最新的 CIO 視點報告指出，香港及內地股市自本月初開始下跌，但預計隨着貿易問題取得進展以及中國內地宏觀數據改善，11 月、12 月份的市場情緒可能好轉。該行維持美元兌人民幣匯率 12 個月的預測為 7.0，以反映貨幣總體穩定。

德意志財富管理亞太區首席投資總監及全權委託投資組合主管 Tuan Huynh 在其評論中指，最近 A 股及港股下跌，部分原因是中國的宏觀環境疲弱，如 9 月 PMI 創出 8 個月新低；另一方面，市場繼續聚焦在貿易關係緊張的負

面消息及對出口業的影響。

他表示，10 月份的市場情緒可能維持疲弱，波幅將仍然偏高，但該行認為隨着美國中期選舉過去，貿易問題將取得進展，加上中國政府的刺激措施可能促使宏觀數據某種程度上好轉，因此今年 11/12 月份的市場情緒將可能好轉。

他並稱，整體上，該行認為一些其他亞洲經濟體依賴石油進口且外債高企，因此較易受到美元強勢及油價上升的影響，而相比之下，中國的經濟則更為穩健。