

周松崗進港交所董事局

港交所(00388)主席夏佳理將於本月底卸任,有傳由港鐵(00066)前行政總裁周松崗接任。港府對此尚未發出正式公告,惟昨日已委任周松崗為港交所董事會成員,任期兩年,本月23日起生效。夏佳理則再度委任為港交所董事會成員,任期一年。

財政司司長曾俊華稱,周松崗精於策略性規劃,與社會各界有緊密聯繫,有助港交所制定策略,以擴大上市公司來源及作為集資中心的首選。此外,周松崗在公共服務和大型機構的營運方面經驗豐富。他現正擔任香港總商會常務副主席,並曾出任港鐵行政總裁,及香港旅遊發展局成員。

有報道指出,政府有意空降沒有證券、期貨市場相關經驗的周松崗於港交所,

主要是考慮周松崗具備國際視野,過去曾帶領港鐵擴展內地、英國、澳洲等不同市場的經驗。夏佳理月底將卸任港交所主席一職,有傳將由周松崗接任。

傳接任港交所主席

今次是港府罕有地提前公布董事人選任命,除了周松崗,今次獲委任入董事會的,還有高盛亞洲副主席范華達(Timothy Freshwater)。曾俊華表示,他們兩人在公共服務具豐富經驗,周松崗精於策略性規劃,與社會各界有緊密聯繫,有助交易所制定策略,以擴大上市公司來源及作為集資中心的首選。

至於夏佳理續任一年,曾俊華感謝其在過去6年出任交易所主席,領導交易所推行多項計劃及提升競爭力,強化本港集

資中心的角色。

港交所董事會成員包括不多於6名由股東選出的董事、香港交易所集團行政總裁和不多於6名由財政司司長委任的董事。由財政司司長委任的現任董事為夏理遜、許照中和利子厚。史美倫和鄭慕智在港交所董事會的任期會在本月23日港交所股東周年大會後屆滿。曾俊華感謝史美倫和鄭慕智過去6年投入港交所的服務。

港交所表示,歡迎周松崗及范華達出任港交所董事,並感謝史美倫和鄭慕智在任6年的寶貴意見。該所指出,周松崗現時持有1.5萬股港交所股份,夏佳理及范華達則未有持有任何股份。

另外,港交所指出,非執行董事的酬金為38.5萬元(董事會成員)或55萬元(主席)。



▲獲委任為港交所董事會成員的周松崗,在公共服務和大型機構的營運方面經驗豐富

地產股挫長實跌穿百元

港股長假期復市首日挫236點

內地A股反彈未能帶挈港股,大市昨日受累美股百點跌幅,在長假期復市首日最多跌近300點。財政司司長曾俊華警告樓市有泡沫,本地地產股捱沽,長實(00001)跌穿百元關口,跌逾3%,是表現最差藍籌地產股。滙豐證券發表報告,給予中資股增持評級,認為現價估值偏低。

本報記者 劉鑛豪

美國就業數據未達標,道指周一回落130點,港股昨日低開205點,最多跌295點,低見20297點。深滬A股反彈,令到恒指跌幅一度縮窄至120點,可惜支持力有限,大市收市時仍要跌236點,報20356點。即日期指跌202點,報20308點,低水48點。國指則跌148點,報10596點。主板成交492億元,較上個交易日微增2億元。

花旗看好廣州內房股

本地二手樓價屢破高位,財爺曾俊華警告樓市存在泡沫危機。投資者憂慮港府或會對樓市過熱祭出打退新措施,本地地產股普遍向下,長實跌3%,收98.75元;九倉(00004)跌2%,收42.05元;信置(00083)逆市向上,升2.1%,報13.18元。

內房A股抽高,對香港上市內房股刺激有限,市場關注杭州有房地產發展商破產,恐內房「爆煲」潮擴散,沿海家園(01124)跌5.5%,收0.255元;華潤置地(01109)跌2%,收14元。

分析員指出,多隻內房股的3月份銷售情況皆優於預期,顯示內地樓市未有惡化之餘,可能露出曙光。內房股暫時可反覆造好,但在內地調控政策不變下,向上空間有限。

花旗則發表報告撐內房股,表示到訪廣州後,發現當地樓市復蘇情況較預期理想,富力地產(02777)及碧桂園(02007)旗下均價較低的樓盤,售樓處人流不絕,反映剛性需求用於農曆新年後逐步回穩。

恒指短線或下試19876點

美國經濟前景不明朗,中國進口增速放慢,航運相關股份遭拋售,金輝集團(00137)股價跌4.1%,收1.4元;預告首季經營虧損的中海發展(01138)股價跌1.9%,收5.5元。碼頭股亦難逃一跌,中遠太平洋(01199)跌2.9%,收11.08元;天津港(03382)



▲恒指跌幅一度縮窄至120點,可惜支持力有限,收市時仍要跌236點

▶長實跌逾3%,是表現最差藍籌地產股

本地藍籌地產股表現

(單位:港元)

股份	昨收	下跌	變動
長實(00001)	98.75	-3.15	-3.0%
九倉(00004)	42.05	-0.90	-2.0%
恒地(00012)	43.40	-0.55	-1.2%
新世界(00017)	9.08	-0.07	-0.7%
新地(00016)	95.65	-0.30	-0.3%
信置(00083)	13.18	+0.28	+2.1%

跌2.7%,收1.06元。

展望後市,信達國際研究部高級分析員趙唏文估計,恒指短線或會下試100天線(昨日處於19876點)支持位。而踏入首季業績期,企業盈利表現亦會左右大市去向。

另外,滙豐發表報告,指出亞洲區內(除日本),去年總共錄得約130億美元資金流出,但今年首



度情況逆轉,有約270億美元流入,反映投資者對區內投資市場的信心逐步恢復。

滙豐環球研究環球證券策略主管魏宏兆相信,投資者關注點會轉移至企業的盈利能力環節上。滙豐建議維持中國、印度等地區投資比重,給予香港「中性」評級;看好中國,主要考慮到中資股估值較低,市場預期當局寬鬆貨幣政策,並中國經濟會軟着陸。

長城電氣擬月杪赴港招股

市場消息透露,內地配電及用電設備製造商長城電氣擬本月底赴港招股,集資約1億美元(約7.8億港元),5月中旬掛牌。該股昨日已開始初步推介,保薦人為國泰君安,全球協調人和帳簿管理人尚有瑞信。

消息指,長城電氣是次集資所得,30%用於在上海及溫州建設新生產設備;20%用於收購,主要目標是電力傳輸及運用領域;20%用於償還貸款;10%用

於強化銷售及分銷網絡;10%用於一般企業用途;其他則用於研發和提升技術和製造流程。該公司提供超過2萬種產品和一站式服務等,主要產品包括低壓電器、電力變壓器、成套開關裝置和防暴電氣設備等。

另一邊廂,市場消息披露,中國城市軌道交通科技控股已通過港交所上市聆訊,擬於5月底前在創業板掛牌,保薦人為國泰君安和華富嘉洛。

消息稱,該公司為內地及本港的公共軌道交通系統提供整體解決方案;其主要業務包括自動售檢票清算中心系統;協調及監察線路層面的控制中心和乘客信息控制系統中心。早前曾有報道指,該公司擬赴港集資約3億元。

此外,市場消息指出,上海整合營銷傳播服務提供商品牌中國有限公司也擬於4月底在創業板掛牌。

保薦人為英高財務顧問,帳簿管理人尚有第一上海,該公司主要客戶有廣汽、本田、一汽、豐田及上海大眾等。

長實更換核數師

長實(00001)昨日宣布,建議核數師德勤於今年股東大會任期屆滿後退任,改委任羅兵咸為新核數師。長實解釋,轉換核數師主要考慮到,旗下和黃(00013)一直為集團重大溢利貢獻來源,由於近年長實及和黃之會計原則及準則越見繁多及複雜,董事會認為,雙方委任同一核數師,可提升核數工作的一致性與效率。

集團副董事總經理兼執行董事葉德銓於電話會議中表示,最近一年無論股東或監管機構均希望集團可更早公布業績,是次更換核數師,令長實與和黃核數師均為羅兵咸,相信可縮短核數時間,亦更為方便。

對於有市場人士認為,長實與和黃選用同一核數師,或會減低兩公司獨立性和透明度,及惹來系內重組的聯想。葉德銓回應指,暫時並無重組計劃,亦不擔心兩公司的獨立性和透明度會因而減低。

至於現時系內分別以德勤及畢馬威為核數師的長江基建(01038)及電能實業(00006),日後會否一樣轉用羅兵咸為核數師,葉德銓則指,並無有關變更傾向。他續稱,有關建議仍須待股東會獲股東通過。



▲滙控確認,正在與多名有興趣買家,協商出售集團在巴基斯坦業務

滙控洽售巴基斯坦業務

滙控(00005)加快出售非核心業務的步伐,繼韓國零售銀行後,滙控昨日確認,正在與多名有興趣買家,協商出售集團在巴基斯坦業務。但集團指出,有關可能的出售事項,將會先得到監管當局的批准,又指有關出售磋商處於初步階段,有需要會再作公布。

此外,集團旗下香港上海滙豐銀行亦確認,正就出售於韓國的零售銀行及財富管理業務,與KDB Financial Group旗下韓國產業銀行(The Korea Development Bank)進行洽商,磋商仍進行中,不一定會達成交易。集團將繼續投資其於韓國的環球銀行及資本市場,和企業銀行業務。

同意出售Montagu股權

另外,滙控昨日確認,同意將所持私募股權公司Montagu Private Equity LLP 19.9%的股權,予予Montagu管理層成員間接擁有的公司MLLP Holdings Ltd。

滙控在聲明中未有透露作價,但指交易完成後,MLLP Holdings將獲得合併報表後總額約570萬英鎊的資產。

MLLP曾在2003年從滙控手中購得Montagu Private Equity 80.1%的股權。Montagu Private Equity旗下管理的資產超過47億歐元。



中芯調高營收毛利率預期

中芯國際(00981)財務長曾宗琳說,整體客戶訂單強勁增長的勢頭,及前景的改善均比預期理想。因此,調高2012年第一季度的營收增長預期,由原本的7%至9%調高至14%至15%。此外,基於晶圓廠的產能利用率增加,亦調高毛利率指引,由原先的4%至7%調高至目前的10%至12%。

中海發展預告首季虧損

中海發展(01138)發盈警,集團於截至2012年3月31日止第一季度錄得之綜合淨利潤出現虧損。淨利潤出現虧損的主要原因是國內外航運市場需求不足、運力供過於求,導致運價持續下跌。同時,國際原油價格持續上漲,導致集團燃油成本居高不下。公司昨日收報5.5元,下跌1.961%。

大昌微線料全年盈轉虧

大昌微線(00567)發盈警,估計截至3月底止年度可能錄得淨虧損,2011年同期為盈利1700萬元。今次盈轉虧原因主要是:上半年內地的信貸收縮及歐債危機導致訂單減少,有色金屬價格上漲及原材料成本增加,股市價格波動,人民幣升值及工資上升,以及為物業、機器及設備作出減值虧損等。

渣打:美最快6月推出QE3



▲渣打亞洲區高級經濟師劉健恒(右)認為,最快今年6月會推QE3。旁為高級外匯策略師Robert Minikin 本報攝

環球經濟放緩緩頭持續,渣打指出,踏入第二季度,整個市場氣氛將由樂觀回到現實,美國的經濟數據將好壞參半,亞洲經濟恐怕亦要繼續尋底,呼籲投資者要小心。該行亞洲區高級經濟師劉健恒認為,美國推出第三輪量化寬鬆(QE3)的機會會加大,料最快今年6月會推出。

美經濟復蘇成疑

劉健恒昨日於記者會上指出,估計美國第一季優於市場預期數據經常出現的情況,將難以在第二季度持續。他指出,油價回升,樓市未見反彈,加上失業率未見紓緩,種種因素令到美國經濟復蘇再生疑問,估計美國第二季度部分數據會轉弱,因此當局推出QE3的可能將加大,最快今年6月推出。

劉氏並稱,踏入第二季度,歐債危機將再度受到關注,尤其是西班牙及意大利兩國,減赤目標未能達到,將持續影響市場氣氛。此外,高油價導致亞洲經濟有繼續放緩的趨勢,他呼籲投資者要小心。

在工資水平上漲,訂單減少及借貸困難等影響

下,估計民企及中小企業經營困難的情況將難在未來數個季度出現改善。他預料,下半年在一些經濟刺激措施轉化為實體經濟後,經濟有望出現反彈。

人幣接近合理水平

中國內地方面,3月份CPI仍然處於較高水平,劉健恒稱,導致通脹回升的原因屬於季節性因素,但核心通脹仍有放緩情況。不過他認為,CPI並非內地決定放寬貨幣政策的關鍵因素,因此難以單憑CPI水平判斷人行何時「放水」。他重申,人行全年尚有3至4次下調存款準備金(RRR)的機會,每次為50點子。此外他補充,估計CPI全年為2%,GDP全年為8.1%。

至於內地公布出口數據雖然較市場預期為差,按年上升9%,他認為表現亦並非太差,惟估計全年出口將會錄得7%的增幅,低於去年的約14%至15%的增長。他指出,內地錄得貿易順差,因此人民幣升值壓力沒有過去兩年那麼大,估計今年增幅為1.4%。他稱,人民幣已經接近合理水平,將會轉向更加實際的價值,不會像過去數年大幅升值。