

# 南下互認基金今開售

## 匯豐晉信奪頭籌 認購費管理費等達6.6%

香港文匯報訊(記者 吳婉玲)兩地基金互認計劃產品名單出爐後,各成功獲批的南下基金紛紛希望趕及在今年內推出。其中「匯豐晉信大盤股票型證券投資基金」成為首隻接受認購的南下基金,入場費1萬元(人民幣,下同),今日起接受認購。但投資者要留意的是,匯豐晉信認購費達5%,另加管理費每年1.5%,以及0.13%的贖回費,單是這些支出已達6.63%,較本港一般基金總約4%的認購費管理費等支出,高出66%。

### 「匯豐晉信大盤股票型證券投資基金」資料

最低投資額(人民幣)	1萬元
認購費	最高達總認購金額5%
管理費	每年1.5%
贖回費	贖回所得款項總額的0.13%

### 「匯豐晉信大盤股票型證券投資基金」過往表現(A類別)

歷年回報按人民幣計算(%)						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015年初至今
基金	8.2	-19.4	5.0	10.4	60.3	24.9
基準	-11.8	-24.6	6.6	-5.6	35.4	0.9

製表：吳婉玲

匯豐香港區行政總裁兼亞太區主管巴培卓表示,基金互認計劃不單為投資者帶來機遇,同時亦為資產管理公司創造商機。該基金旨在透過投資於預期盈利穩定增長,並在各行業中具有領先地位的內地大盤藍籌股票,以跑贏基準同時取得更佳回報。該基金亦會投資於具穩健分紅收益及長線資本增值潛力的公司。

### 「大盤股基金」1萬元入場

匯豐環球投資管理昨宣佈,旗下首隻經基金互認計劃分銷的內地基金「匯豐晉信大盤股票型證券投資基金」今日起在香港接受認購,最低投資額為1萬元;認購費最高達總認購金額5%;管理費每年1.5%;贖回費為贖回所得款項總額的0.13%。

匯豐指,內地多項有利措施包括持續寬鬆的貨幣政策及陸續推行的經濟轉型改革,加上當地投資者將積蓄投入股市的財富轉向趨勢,將成為A股正面前景的因素。不少行業龍頭企業例如消費與醫藥板塊中,僅在A股上市,為投資者提供獨一無二的機遇。這類板塊將受惠於預期消費反彈及互聯網概念,因此具高增長潛力。

該基金基金經理丘棟榮表示,相比中小盤,大盤公司更具穩健的盈利能力,而且處於更吸引的估值水平。

### 「華夏回報」年收益率21%

中銀香港財資產品管理(基金)主管陸佩雯昨於記者會表示,待證監會批出銷售文件後,「華夏回報證券投資基金」亦可推出接受認購。中銀香港是華夏回報證券投資基金其中一間分銷銀行,陸佩雯表示,該基金幾

乎完成初步產品審查,正待證監會批出最終銷售文件,再作內部產品審批程序後就可推出,預計很快可以供認購。

華夏業務拓展部總監楊溢麟表示,截至上周五,該基金年初至今收益率達20.82%,基金亦具「到點分紅機制」,年初至今已派派息15次。希望將債券存續期維持在兩年內,藉此可令息口敏感度較低。股票方面,受惠於二孩政策及內地人口老化問題,未來看好醫療保健及消費股。

最近5年基金回報表現方面,2010年回報率為4.33%,2011年錄得負11.77%,其後均錄得正數。2009年股票持倉比例曾接近高線80水平,最低股票持倉比例則為2008年,不多於30水平。

華夏回報證券投資基金投資經理王怡歡表示,現時投資比例約4成為股票,明年第二季度末有機會增加股票倉位至6成以上;基金債券比例為5成,基於企業債信用風險問題,短期內不持有企業債。

由今日起至明年3月31日,中銀香港客戶認購華夏基金,可享優惠,包括全線人民幣基金認購費實收1%;以新兌換資金開立7天「特優人民幣定期存款」,可享特優年利率高達3.8%;透過指定渠道以港元兌換人民幣可享20點子優惠。

### 工銀認購費劃一收0.5%

另外,廣發國際資產管理昨宣佈,其母公司廣發基金管理有限公司的南下基金產品「廣發行業領先混合型證券投資基金」將爭取於本月底前在本港多間零售銀行開始接受認購。

工銀亞洲昨公佈首隻代理的內地互認基金為廣發國際管理的「廣發行業領先混合型證券投資基金」的認購優惠。基金主要投資前景發展良好或處



「匯豐晉信大盤股票型證券投資基金」今日起接受認購,入場費1萬元人民幣。資料圖片

於復甦階段行業的領先企業。該行將於今日起推出一系列宣傳推廣優惠,客戶於有關推廣期內認購基金互認產品可享有0.5%的認購費優惠,最低的認購金額為6,500元人民幣。

# 安永：港新股集資額5年最高



安永亞太區上市服務主管合夥人蔡偉榮(右)建議本港可改善創業板機制,吸引不同類型公司來港集資。陳楚倩攝

香港文匯報訊(記者 陳楚倩、章蕙蘭)安永昨日發表的報告顯示,今年本港共有121宗IPO,按年增加11%;集資2,614億港元,按年上升12%,今年港交所(0388)除了是全球集資王外,更創下新股上市宗數歷史新高,集資額為5年來最高。至於全球集資額排名第二的紐交所,金額較本港少71%,上交所排名第三。另一方面,今年本港創業板IPO共有34宗,是2003年以來最好,集資2.74億港元,按年增27%。

安永亞太區上市服務主管合夥人蔡偉榮表示,估計明年本港新股集資額為2,600億元,當中某兩間企業集資額已逾千億元。但他認為,明年的集資額能否達標仍存在隱憂,若果那兩間巨無霸新股企業延遲上市,本港難以達到預期集資額目標。

### 嚴打借殼上市 IPO宗數料跌

而且,港交所將收緊借殼上市監管,並對新股審批更加嚴謹,屆時或會影響新股上市宗數,減少至少一成至110宗。安永預計,由於11月份港交所對分配上市公司資產作相關規定,全面收緊對買殼的監管,但上市

公司的品質會有所提升。

蔡偉榮預計,明年陸續有金融互聯網+企業來港集資,目前向聯交所遞表並公開上市申請的發行人有46家。大部分新股來自內地公司,主要為金融、科技、電信、零售和建築等行業,當中包括內地大型金融企業的巨無霸IPO。

他表示,隨著內地重啟IPO和推行新股註冊制,未來幾年會為本港新股市場帶來挑戰。新股註冊制將加快企業在內地的上市速度及增加企業透明度,上市審查將較本港嚴謹。企業多一個上市市場可供選擇,可能影響香港新股市場。加上明年A股IPO市場全年開放,內地很大機會取代本港成為全球集資王,屆時三甲仍是港交所、上交所及紐交所之爭。

安永預計,今年本港主板及創業板共有121家企業上市,按年增加11%;集資額2,614億港元,按年上升12%,是近5年來最多。此外,中證監早前表示,明年一定要推戰略新興板,市場憂慮屆時可能會搶走擬來港創業板上市的企業。蔡偉榮估計明年年初創業板IPO數目仍多。不過,他建議本港可改善創業板機制,吸引不同類型公司來港集資。

### 明年內企IPO整體佔比仍高

今年環球新股交易均有下跌,當中IPO宗數及集資額分別按年跌2%及25%,他認為,由於利息周期向上,定息產品更為吸引。加上全球經濟存在下行壓力,投資者的現金比例提高,導致全球IPO集資額萎縮。他估計明年內企佔整體IPO的比例仍會較高,現時本港投資者對外國公司仍存在憂慮。

另外,安永中國昨日在上海發佈的《安永全球IPO市場調研報告》提到,今年A股市場有219宗IPO交易,共籌資1,586億元(人民幣,下同),IPO宗數和籌資額較2014年分別上升了75%及102%。至於現時註冊制改革迫在眉睫,安永大中華區A股業務主管合夥人汪陽指,註冊制改革會循序漸進,新股數量應當不會驟然放寬,料不會對2016年的市場構成巨大衝擊。

據悉,按A股上市IPO宗數計算,工業及科技、傳媒和電信這兩個行業最為活躍,分別位列新股上市第一和第二位,佔IPO宗數的34%及20%,其主得益於政府對「互聯網+」及「中國製造2025」的重視。按籌資額計算,由大型券商帶動,金融行業位列新股籌資額首位,以447億元佔IPO籌資總額的28%。

# 新股尾班車 今明共8隻掛牌

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)臨近歲晚,今明兩日共8隻新股齊齊掛牌,趕搭尾班車。今日打頭陣上市有東陽光藥(1558)及承達集團(1568),昨晚兩股在暗盤表現各異,不計手續費,東陽光藥暗盤食白果,承達集團一手最多賺160元。金斯瑞(1548)、新特能源(1799)及弘業期貨(3678)在明日接力上市。至於將在1月4日掛牌的保發國際(3326),有望成為2016第一股。

### 承達一手最多賺160元

輝立交易場資料顯示,東陽光藥暗盤價低開14.2元,收報15元,較招股價無升跌;承達集團暗盤開報1.43元,最高見1.49元,收報1.46元,較招股價1.38元升5.8%,不計手續費每手賺160元。耀才新股交易中心資料顯示,承達集團暗盤價最高見1.57元,收報1.45元,較招股價升5.1%,不計手續費每手賺140元;東陽光藥則未有斬獲。

創業板方面,環宇物流(8012)、中國宇天(8230)、飛尚非金屬(8331)今日上市。至於內地手機話費充值服務商年年卡(3773)昨日第二天招股,據4間券商,累計為其借出2,670萬元孖展額,相當於公開發售已超額認購逾0.5倍。此外,提供建築工程承包業務的內地巨匠建設集團在今日舉行新聞發佈會,公佈主板上市計劃。

### 國電投或借殼中電新能源

另一方面,據內地媒體報道,國家電力投資集團公司(國家電投)將在明年啟動旗下核電資產板塊赴港借殼上市。《每日經濟新聞》引述消息稱,國家電投董事長王炳華在內部會議上透露,明年將啟動國家電投估值至少520億元人民幣的核電資產板塊,即國家核電技術公司(國家核電)的整體上市工作,謀求赴港借殼上市。

早前國家電投旗下香港上市公司中國電力新能源(0735)已經發佈停牌公告,稱接獲大股東中國電力國際有限公司的通知,獲悉國家電投將有一項涉及公司的重大項目提議。分析指出,國家電投借殼正是中國電力新能源。由於兩大競爭對手廣核和中核均已對接資本市場,國家核電必須盡快實現上市,以獲得充足的發展資金。

# 彤叔股票轉移周大福企業

香港文匯報訊 據聯交所昨日披露權益資料顯示,由鄭裕彤最終持有的多家上市公司投資,包括新時代能源(0166)、蒙古能源(0276)、新昌營造(0404)、佐丹奴(0709)、綜合環保集團(0923)及盛京銀行(2066)等公司,鄭裕彤持股全部變為「0」,但轉移權益的交易未有顯示「作價」。

同一時間,新世界系大股東周大福企業在上述股份的持股量,由「0」增至與鄭裕彤原來持有相同的股數,有關申報意味著鄭裕彤的持股權益全數轉移至周大福企業名下。

至於由鄭裕彤家族持有的多家旗艦企業如新世界發展(0017)、新創建(0659),以及周大福(1929)等早前已全數由周大福企業持有。

# 匯控傳聘基辛格研遷冊

香港文匯報訊(記者 黃萃華)據外國媒體英國天空新聞(Sky News)消息指,匯控(0005)已聘請美國前國務卿基辛格等人作顧問,協助研究匯控總部遷址問題,估計在明年1月底有結果。

### 料明年1月底有定案

消息指,該行已聘請基辛格及幾名政治家作為顧問,為研究總部遷址問題,明年1月底或會決定總部會否留於原地,或是遷冊至香港、美國或加拿大。

基辛格自卸任國務卿後,成為國際間的知名顧問,於紐約擁有一家逾30年歷史的顧問公司Kissinger Associates,他同時是摩根大通國際委員會成員,多次代表華爾街與北京交涉。

匯控遷冊檢討本於今年底完成,惟其後集團表示需要更多時間考慮,因此將有關問題延至明年決定。

# 王福才417萬增持 瑞年復牌仍挫16%

香港文匯報訊(記者 涂若奔)瑞年國際(2010)早前遭到沽空機構格勞克斯(GLAUCUS)狙擊,公司於平安夜發澄清通告,逐條反駁格勞克斯的指控,前日星期日再開記招反擊,並預告將會增持股份。昨晚,公司表示,集團主席兼行政總裁王福才昨日以每股平均價約0.834元,增持500萬股。惟格勞克斯昨日亦再度發動狙擊,瑞年股價昨早復牌後即急跌,最低曾見0.81元的一年低位,收報0.84元跌16%。

### 王福才:採取法律行動

瑞年國際昨晚宣佈,王福才昨日以每股平均價約0.834元,增持公司500萬股股份,涉資約417萬元。交易完成後,王福才於瑞年國際之持股比例,由原來的約16.5%增加至約16.8%。王福才表示,他本人於公司復牌當天即增持股份,反映對公司業務及未來發展充滿信心。公司注意到沽空機構格勞克斯昨日發佈了一份針對公司的報告,其中包含大量失實和無理指控,其本人代表公司對此表示極度遺憾和憤



慨,公司重申澄清公告內容正確無誤,並保留採取法律行動之權利。據外電報道,王福才近日已表示,考慮在美國本土起訴格勞克斯,已諮詢律師意見,正在搜集證據。格勞克斯昨日再度發動狙擊,聲稱瑞年上週的澄清公告羅列的理由牽強,只是「教科書模板」,維持對瑞年「強烈沽售」評級,目標價為「0」。公司股價昨日上午復牌後即暴跌,最低曾見0.81元的一年低位,收報0.84元跌

16%,成交1.32億元。

格勞克斯昨日聲稱有新的證據,顯示瑞年交稅額與財務數字不符。因為內地《新華日報》曾在2013年4月公佈的江蘇省「稅收百強」企業名單,企業入榜門檻為2.8億元(人民幣,下同),而根據瑞年提供的數據,2012年公司應繳稅額約3.9億元,已經超過入榜門檻,但卻不在「稅收百強」名單內,這證明公司盈利少於報稱的金額。

### 格勞克斯聲稱有新證據

在零售店數目上,雙方互辯之餘還互相冷嘲熱諷。瑞年的澄清報告稱,格勞克斯「所謂的獨立調查員並未注意到有一家店位於其進行現場盡職審查之同一條街道上,或並無嘗試聯絡集團找到或弄清楚其地點」。格勞克斯則針鋒相對,揚言要「直接挑戰」瑞年,指其應該提供全部200間店舖的地址,該機構將會逐間拜訪;又稱公司其中一個交易商使用和公司同一地址,是隱瞞關連關係,且該交易商在沽空報告發表後才更改地址。