

香港恒生指數	19137.17	+173.28	+0.91	深證B股指數	606.04	+0.29	+0.05	悉尼普通指數	4358.56	+51.22	+1.19	歐美股市(截至22:37)			
滬深300指數	2695.00	-4.59	-0.17	深證成份指數	10418.93	-58.62	-0.56	新西蘭NZ50	3322.01	+3.14	+0.09	紐約道瓊斯指數	12071.64	+177.85	+1.50
上海A股指數	2598.70	+1.58	+0.06	東京日經225指數	8514.47	+13.67	+0.16	雅達綜合指數	3778.89	-5.00	-0.13	納斯達克指數	2652.21	+27.06	+1.03
上海B股指數	252.48	+0.98	+0.39	台灣加權平均指數	7367.29	+58.61	+0.80	吉隆坡綜合指數	1468.75	-3.90	-0.26	倫敦富時100指數	5512.52	+67.70	+1.24
上證綜合指數	2481.08	+1.55	+0.06	首爾綜合指數	1863.45	+50.20	+2.77	曼谷暹羅綜合指數	970.97	+2.67	+0.28	德國DAX指數	6022.66	+154.85	+2.64
深圳A股指數	1107.64	-1.88	-0.17	新加坡海峽時報指數	2790.94	+4.04	+0.14	馬尼拉綜合指數	4312.96	+27.90	+0.65	法國CAC40指數	3125.98	+61.14	+1.99

康師傅旺旺染藍 賭股倒灶

思捷奇蹟保地位 藍籌數目增至48隻

香港文匯報訊(記者 周紹基)恒指公司昨日公布季度指數檢討結果,康師傅(0322)及旺旺(0151)兩隻台灣食品股成功「染藍」,濠賭股包括金沙(1928)和永利(1128)則大熱倒灶。恒指成份股數目由46隻增至48隻,12月5日起生效。至於早前被基金洗倉令市價大蒸發的思捷(0330),今次未被踢走。該公司近日更獲行政總裁增持,股價昨日升近5%至9.95元。

有證券業人士表示,對濠賭股未能染藍感些許失望,因為金沙的市價高達1,778億元,永利也達1,050億元,晉身成份股後,能加強恒指的代表性。康師傅的市價昨日為1,168億元,旺旺的市價只有926億元,他認為,隨著近年裕元(0551)及富士康(2038)相繼被剔出藍籌,故今次換馬找回康師傅及旺旺兩隻「台灣幫」股份,也合情理。康師傅昨日跌0.5%至20.9元,旺旺則跌0.4%至7.01元。

國指方面,山東威高(1066)取代中海發展(1138),國指成份股數目仍維持40隻。

內需板塊愈來愈受重視

羅才證券(1428)研究部副經理羅耀輝認為,恒指換馬與公司背景應無關,反而兩隻都是在內地有龐大銷售額的食品股,顯示內需板塊愈來愈受市場重視。他又指,恒指公司更看重股份的流通量市價,康師傅的市價雖有1,168億元,但流通量只有35%,即408億元流通市價;相反,旺旺的流通量高達55%,流通市價多達509億元,比康師傅更多。

兩隻藍籌新貴資料

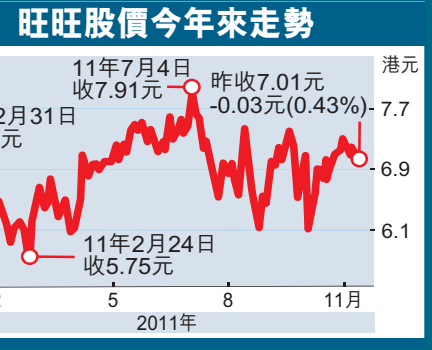
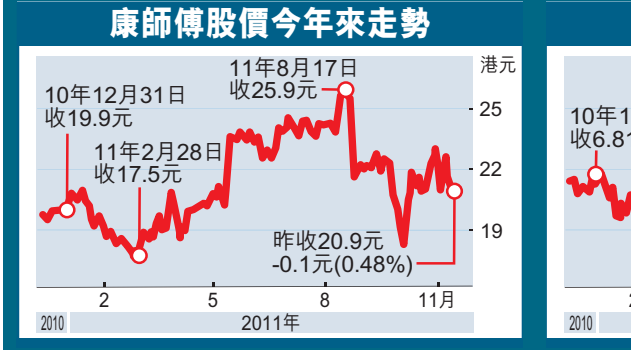
股份	昨日市價	成交額	佔恒指比重
康師傅(0322)	1168億元	1.22億元	0.72%
旺旺(0151)	926億元	1.02億元	0.89%

業務簡介:在內地生產及銷售「康師傅」方便麵、糕餅及飲料。上周宣布收購百事可樂中國業務,與百事結盟後佔中國飲料市場30%佔有率

業務簡介:內地具領先地位的食品和飲料製造商之一,核心品牌為「旺旺」。大股東蔡衍明近年有意進軍台灣及本港傳媒業,因亞視股權問題與起訴訟



康師傅與旺旺兩隻台灣食品股成功「染藍」。



至於濠賭股今次未能晉身成份股,則可能與流通市價有關,例如澳博(0880)的股權有大部分控制在股東的家族及關連人士,故街貨量不多,影響成為藍籌的機會。投資者似是預知濠賭股未能染藍,一眾賭業股拋沽,永利大跌5.6%,澳博跌2.86%,金沙跌4.5%。

思捷「留校察看」等翻身

植耀輝又指,恒指數目還未及50隻,下次濠賭

股仍然有機會,主要是該板塊的成交額非常足夠。另外,農行(1288)上市一旦足夠兩年,同樣有染藍機會。對於思捷未被剔出,主要因該股的一年平均市價仍然比中遠太平洋(1199)高,而且思捷的流通量高達100%,也曾是本港的「企業神話」,不排除恒指公司給予該股一段時間,看看能否翻身。事實上,當時極具行業代表性的電盈(0008)和電視廣播(0511),也被傳踢走多時,最後才被恒指公司剔除。

羅家聰：港樓價最壞跌五成



馮孝忠稱,歐洲步入衰退可能性很大。香港文匯報記者張偉民攝



施永青相信,中美不會對歐洲問題坐視不理。香港文匯報記者張偉民攝

香港文匯報訊(記者 趙建強)受歐債問題困擾,本港第3季GDP增長按季放緩,其中出口更大幅回落,市場擔憂本港已步入衰退,除經濟增長繼續回落外,樓價亦有可能大幅下挫,最壞相信會回落至06年水平。

歐債危機「無得救」料衰退兩年

被稱為「港版末日博士」的交通銀行首席經濟及策略師羅家聰昨於樹仁大學經濟論壇中表示,歐債危機已「無得救」,相信情況會繼續惡化,衰退期有可能長達兩年。他指出,目前歐洲穩定基金「出盡九牛二虎之力」,亦僅可拯救半個希臘,但意大利面對的債務危機,幾乎是葡萄牙、愛爾蘭、希臘、西班牙「四隻歐豬」的總和,無法拯救。隨着歐債爆發,羅家聰預料本港出口,及其相關業務如轉口、加工、生產和服務等多方面都會受到衝擊。

此外,亞太區資產泡沫亦面臨崩潰,目前已有歐美資金由區內撤走,而內地資金鏈面臨斷裂,亦會調回資金,相信未來1至2年內,本港樓價將大幅下挫,最悲觀情況可能會下跌近半,回歸06年水平。

馮孝忠：增長放緩因基數高

恒生銀行財資業務及投資服務主管馮孝忠於論壇後指出,本港經濟增長放緩,相信與過去兩年增長較快,使基數提高所致,並非反映目前已有技術性衰退,而且失業率偏低,相信個人收入、資產價格都不會大幅回落。他又指,08年金融海嘯已使不少出口商及製造商倒閉,相信此次出口下跌影響較小。

不過,隨着歐債問題深化,馮孝忠相信經濟增長將會持續放緩,而歐洲各國「削減開支、加稅、減人工」,料未來將會是「長時期的痛苦」,步入衰退可能性很大。而歐洲各國目前雖努力避過違約,但並不能徹底解決。

施永青：應投物業黃金避險

出席同一場合的中原創辦人施永青則較為樂觀,相信美國及中國不會對歐洲問題坐視不理,最終必然會出手相救,但他指出,為規避風險,應將資金轉投資實資產,如物業及黃金等。

梁兆基：經濟下行風險加劇

另外,星展銀行經濟研究部高級經濟師梁兆基亦同意,在歐債衝擊下,本港經濟下行風險將會加劇,他又指,恒指第4季多次急跌,將影響本地消費市場,拖累第4季經濟表現。寶華世紀資本市場首席經濟師陳寶明亦稱,指在外貿放緩,歐債危機未解,及美國復甦緩慢等問題下,本港出口及轉口將繼續受打擊。他預料本港經濟將繼續放緩,第4季增長更會跌至3%。另外,在市場租金早前飆升下,第4季通脹數據滯後影響將逐步浮現,通脹仍會繼續攀升。

匯豐環球研究大中華區經濟師郭浩庄看法則相反,他認為本港並非單純依賴出口,在本地需求強勁下,足以支持未來兩季經濟增長,加上內地有望於短期內放鬆緊縮政策,香港可安然度過危機。

新華人壽傳或暫緩上市

香港文匯報訊(記者 劉璇)正在準備衝刺年底「A+H」上市的新華人壽,又爆出多起負面消息。據內地《南方都市報》引述消息人士稱,新華人壽或會暫緩上市計劃。不過路透社昨報指,中證監下周審核其A股申請,過會應無懸念。

負面消息不斷 影響公司形象

除遭週資本市場連連下跌外,新華人壽內部又出現第三大股東蘇黎世保險當年入股時或涉及1,690萬美元「公關費用」問題;此外,前任總裁孫兵和前監事長武聚仁告新華達反勞動法中止支付天價養老金訴訟被駁回後再次上訴。除上述歷史問題外,截至上半年,新華人壽共收到保監會以及各地保監局罰單29張,位居保險業第三。

《南都》引述內地一律師認為,目前該筆「公關費用」的屬性很難難確定為「黑錢」,外資參股國內公司涉及上億元的交易金額,安排一筆上千萬美元的服務費用並非不可能。但在企業上市前夕,爆出這個消息對企業和相關股東仍有負面作用,或會影響投資者對公司形象看法。

廣豪擬下周一招股 24日掛牌

其他新股方面,功能布料及內衣製造商廣豪國際(0844)昨舉行投資者推介會。據悉,廣豪擬下周一招股,招股價為每股0.8元,公司擬發行1億股,集資額少於1億元。保薦人為時富。集資所得大部分用於興建廠房。廣豪國際將於下周一或前後發刊招股章程,並已向聯交所上市委員會申請批准股份上市及買賣,預期股份將於本月24日起開始買賣。而已於昨日中午截止公開發售的金寶實(1239),據市場消息指,該股目前已錄得超額認購1至2倍,並將如期掛牌。

周大福擬削減集資額11%至17%

市場消息透露,新世界發展(0017)主席鄭裕彤私人旗幟周大福珠寶已於近日通過港交所(0388)上市聆訊,擬最快下周一進行預路演,預計於12月8日在港掛牌。計劃集資額降至25億至40億美元(約195億至312億港元),較原先計劃削減11%至17%。據《華爾街日報》引述消息指,周大福珠寶預測2013年度市盈率亦由原先的30倍急降至18至25倍。另外,市傳寶聯連鎖店金漢斯已通過港交所上市聆訊,擬集資約11.7億至15.6億元。

曾俊華：識別交易對手風險重要



曾俊華稱,港已加強監管,確保金融體系穩健。

香港文匯報訊(記者 鄭治祖)股市暫時喘定,歐債危機「未解決」。特區財政司司長曾俊華在檀香山舉行的亞太區經濟合作組織財長會議上表示,歐洲主權債務危機帶出應付交易對手風險的重要,香港特區政府已加強監管,確保金融體系穩健,並準備於2012年推行新的淡倉申報制度,及於2013年推行巴塞爾銀行監管委員會《資本協定三》。同時,當局會積極跟進「二十國集團(G20)」的承諾,引進場外衍生工具市場監管制度。

支持實施全球法人識別編碼

曾俊華在檀香山時間11月10日的會議上表示,制定改革措施的過程突顯了能以統一方式確認金融市場

參與者身份的重要性。在全球性的法人識別編碼(global legal entity identifier)得以實施下,任何個體於不同地方進行不同金融產品交易,其身份都能夠被識別。

他說,國際監管機構普遍認同實施全球性的法人識別編碼,對達致G20集團提升透明度、減低風險和加強防止市場操控等目標的重要性,而支付及結算系統委員會和國際證券事務監督委員會組織認為全球性的法人識別編碼有助於整合儲存在交易資料儲存庫的資料。

可增透明度防止操控降風險

曾俊華續說,G20集團領導人上星期在康城的峰會上支持實施全球性的法人識別編碼的建議,並促請金融穩定委員會協調有關工作,香港充分認同引入全球性的機制識別金融市場參與者的好處,而當局正密切注視國際發展,香港金融監管機構亦積極參與國際標準制訂的工作,以訂立相關標準。

同時,香港正就場外衍生工具市場建立一套監管架構並會設立本地的交易資料儲存庫。

應就強制結算加強國際協作

除了全球性的法人識別編碼,他亦認同應就強制性結算加強國際協

作,應付經由中央交易對手結算和互認的挑戰:「制定和落實國際認可的中央交易對手結算框架相當重要。香港的監管機構會繼續透過金融穩定委員會和國際證券事務監督委員會組織,參與國際討論。」

曾俊華又強調,隨着先進經濟體的消费需求下降和全球金融危機,加劇改革和重整增長的迫切性。由於沒有區域可於短期內取代先進經

濟體帶動需求的角色,重整增長是一個長遠目標,不但需要亞太經合組織成員,更需要全球共同努力:「亞太經合組織成員必須繼續促進自由貿易和結構改革,方有助糾正全球不平衡。強健及有效運作的金融體系也是持續增長所不可或缺的。」

亞太經合組織財長會議結束後,曾俊華於檀香山時間11月11日離開檀香山,並11月12日返抵香港。

歐將持續不穩定 陳家強：港股難免波動

香港文匯報訊(記者 馬子豪)

歐債危機時而改善,時而惡化,令本港股市大上大落,正在北京訪問的財經事務及庫務局局長陳家強表示,相信歐洲的不穩定情況會持續,亦會令港股一段時間出現波動,政府會密切監察市場,要求金融機構提高風險控制,並呼籲市民密切留意外圍、審慎應對。

他續稱,歐盟的結構性問題不能以「一刀切」的方法解決,不同意有國家退出歐盟是好事,反

會為環球經濟帶來更多不確定性。

區璟智：冀內需支撐經濟

而財經事務及庫務局常任秘書長區璟智則在香港表示,外圍經濟欠佳,外需減少下出口將受到影響,本港經濟增長放緩已響起警號,冀未來靠內需增長將影響減至最少;而日益成長的離岸人民幣業務,亦可吸引外資來本港成立辦事處,涉及工種廣泛,亦可成為未來香港增長動力。

市場氣氛審慎 港股反彈力弱

香港文匯報訊(記者 卓建安)歐洲央行大手買入意大利國債,紓緩了市場對歐債危機擴大的擔憂,但市場氣氛仍較審慎,港股在前日大跌逾千點後昨日輕微反彈,恒指收市報19,137點,升173點或0.91%。對於港股後市,多數分析員態度審慎,認為短期內20,000點阻力較大,而18,500點則有一定支持。

歐洲央行在市場上大手買入意大利國債,令意大利10年期國債息率跌破7厘的警戒線,紓緩了市場對歐債危機擴大的擔憂。另外,昨日內地公佈的10月份新增人民幣貸款為5,868億元人民幣,遠較市場預期的5,000億元為多,顯示內地的銀根正在放鬆,但對昨日港股的刺激有限。恒指昨日最高曾報19,206點,升242點,最低僅升64點,高低波幅178點,顯示市場氣氛審慎。昨日港股主板成交額為524億元,成交淡薄。

內地放鬆銀根 內銀股標青

受內地10月份新增人民幣貸款增幅理想刺激,昨日內銀股表現標青,被大行高盛沽貨的工行

(1398)收市升2.11%至4.84元,建行(0939)亦升1.3%至5.47元。匯控亦輕微反彈0.24%至61.85元。

金利豐證券研究部董事黃德凡昨日表示,之前恒指從16,170點的低位反彈逾兩成,並已升穿黃金比率0.382水平(即19,538點),已達致反彈的目標,因歐盟簽訂救援歐債協議和內地放鬆銀根的消息已基本反映出來了。

意債問題困擾 再升空間微

黃德凡續稱,雖然昨日歐洲央行在市場上大手買入意大利國債,穩定了市場的信心,但由於目前意大利仍有1.9萬億歐元的債券,明年到期的高達3,000億歐元,相信意債問題仍揮之不去,影響市場氣氛;另外,預計今年內地降低存款準備金率的機會不大,而現時內地放鬆銀根的消息市場已經預期,市場在沒有重大利好消息的刺激下,再大幅上升的空間不大。他認為,目前恒指在20,000點阻力較大,而在今年年底之前,恒指升至21,000點的機會不大。

恒指本周跌705點



至於港股下跌的空間,黃德凡亦認為不大,恒指在18,500點有較大支持。他表示,除剛剛公佈差勁的第三季度業績的匯控(0005)外,目前多數恒指成份股的股價基本上都在50天至100天移動平均線之間,而現時恒指50天和100天移動平均線分別為18,867點和20,123點。

招商證券(香港)投資銀行部董事總經理溫天納亦表示,雖然歐債危機暫時穩定,但涉及到的國家如意大利情況是否受控,政策能否落實仍難以預測,故投資者買入股票的意慾不大。他認為現時港股的支持位為50天線,若進一步調整有機會下試18,500點。