

漲跌(點) 漲跌%		漲跌(點) 漲跌%		漲跌(點) 漲跌%							
香港恒生指數	21265.31	-296.95	-1.38	深市B股指數	679.65	+2.13	+0.31	悉尼普通股指數	4354.17	-9.97	-0.23
滬深300指數	2662.70	-17.24	-0.64	深證成份指數	10226.44	-73.50	-0.71	新西蘭NZ50	3387.84	+12.03	+0.36
上海A股指數	2561.09	-16.51	-0.64	東京日經225指數	9698.59	-78.44	-0.80	雅加達綜合指數	3984.90	-19.97	-0.50
上海B股指數	245.43	-0.03	-0.01	台灣加權平均指數	8004.74	-109.70	-1.35	吉隆坡綜合指數	1589.22	+5.44	+0.34
上證綜合指數	2445.00	-15.69	-0.64	首爾綜合指數	2016.06	-18.57	-0.91	曼谷證交所指數	1157.95	-7.20	-0.62
深圳A股指數	1026.08	+0.42	+0.04	新加坡海峽時報指數	2991.80	-1.69	-0.06	馬尼拉綜合指數	5030.58	+14.28	+0.28
								歐洲股市(截至21:08)			
								倫敦富時100指數	5899.86	-11.27	-0.19
								德國DAX指數	6883.82	-37.55	-0.54
								法國CAC40指數	3491.74	-9.43	-0.27
								西班牙IBEX35指數	8482.7	-80.7	-0.94
								意大利富時MIB指數	16879.77	-22.74	-0.13

內地調低增速 港股借勢回吐

恒指跌296點 失守20天線 或進調整期

香港文匯報訊(記者 周紹基)總理溫家寶在開市前向兩會提交政府工作報告,訂定今年內地經濟增長目標為7.5%,通脹目標4%。連月來已累積巨大升幅的港股借勢回吐,低開44點後,加上港匯偏弱,遂令大市拾級而下,一度跌逾330點。恒指收報21,265點,跌296.9點,失守20天線(21,269點)。分析員指,市場憂慮內地投資需求減少,拖累內銀及資源股,料港股會步入調整期。

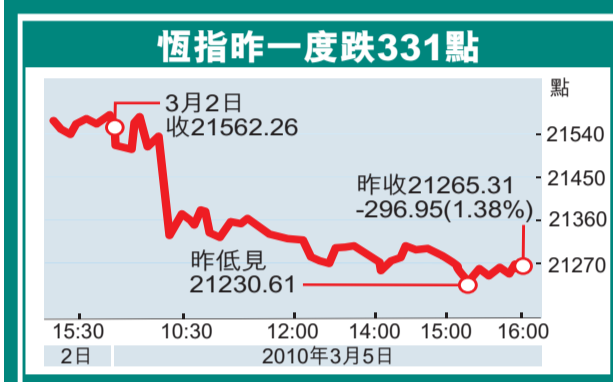
才證券研究部副經理植耀輝表示,港股連升兩個月後回吐很正常,雖然市場都有此準備,但以前期的消息又很難將指數大幅推低,他預期恒指先下試21,000點,至於會否回調至20,000點,就要看外圍因素,美國將公布其就業數據,如果數據理想的話,反會被市場解讀為QE3或會無望出台,將引發市場一定的沽壓,雖則云失業率下調其實是經濟向好的先兆。

料下試21000 再觀望美數據

港交所昨日進一步延長交易時段半小時,但成交不增反跌,總成交580億元,是半個月以來最低。

國指收報11470.7點,跌268點,跌2.28%跌輸大市。

藍籌股普遍向下,匯控(0005)跌1.42%至69.3元,拖低恒指近47點。內地放棄經濟增長保持8%的目標,中資金融股受壓。中行(3988)、建行(0939)、交行(3328)、工行(1398)跌1.8至2.7%,招行(3968)跌2.9%。平保(2318)財險(2328)更跌3及3.5%,國壽(2628)跌4.4%,為跌幅最大藍籌。



資源股也現沽壓,與經濟增長關連較大的江西銅(0358)首當其衝,跌4%至20.15元,溫總的報告指要機市調控針對非剛性需求,且表示調控開始收到成效,措詞被釋作為相對溫和,令內房股未見大幅回落。中海外(688)跌0.5%,潤置(1109)跌2%。

資源股捱沽 消費股逆市升

市場憧憬兩會後將推新政策刺激消費,內需股逆市炒上,百麗(1880)升1.9%,青蛙王子(1259)升4%,匹克(1968)升4.7%。節能板塊同樣受惠國策,天能動力(0819)升6.6%,超威動力(0951)升8.9%。

昨日跌幅顯著股份

內房股			
股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
2330	中國上城	0.53	-7.02
1224	中渝置地	1.92	-4.95
0845	恒盛地產	1.53	-4.38
內銀股			
3618	重慶行	4.48	-3.24
3968	招商銀行	16.98	-2.86
1398	工商銀行	5.47	-2.67
水泥股			
1313	華潤水泥	6.25	-4.87
2009	金隅股份	7.49	-4.46
2233	西部水泥	1.67	-4.02
鋼鐵資源股			
0323	馬鞍山鋼鐵	2.42	-4.72
0358	江西銅業	20.15	-4.05
0347	鞍鋼股份	5.54	-3.99

港匯轉弱 資金有流走跡象

港匯昨日顯著轉弱,跌至7.76的水平,曾高見7.7628水平,顯示有資金流出本港的跡象。有交易員指出,港股昨日跌近300點,部分港元資產流至避險能力較強的美元,加上AIG集團擬以每股27.15至27.5元,沽售17億股友邦(1299)股份,亦令不少企業買入美元參與是次配股活動。

植耀輝表示,友邦經過今次大股東減持後,消除了一大不穩定因素,對該股復牌後表現看高一線,認為此股有望抵抗今次港股的調整浪。

港股再「加時」 成交半月新低



香港證券及期貨從業員工會繼續抗議加時行動。

於早習慣留在證券行「打牙較」,故對他們的影響不大,不過證券及期貨從業員工會繼續抗議行動,昨日再到港交所門口外叫反對口號。

業界續抗議 反對加時

該會會長林德明指,即使落實加時,但港股成交不增反減,反映改革措施無實際需要,並且嚴重影響從業員生計。港交所發言人表示,昨日市場運作一切正常,無收到任何有關延長交易時間的查詢或疑問。美銀美林昨日發表報告,指港股第二階段加時,對港交所股價刺激作用不大。港交所全日收報141.3元,跌1.8元,跌幅1.3%。

有證券商負責人表示,港股雖實施第二階段加時,但該行暫無增加人手,因為目前大市的成交無顯著的增長。反而港交所計劃在下半年推出期指夜市,就可能為業界帶來增加人手的壓力。他透露,該行亦正在研究經營期指晚市的可能性。證券商協會蔡思聰指,據他了解,業界早已作出人手安排,未見需要大量聘請人手的壓力,但加時後生意未見增加,令業界感到無奈。

港交所滬期交所簽署合作



港交所行政總裁李小加(左)與上海期貨交易所總經理楊邁軍(右)於雙方簽署合作備忘錄後合照。

香港文匯報訊(記者 周紹基)港交所(0388)宣布與上海期貨交易所簽訂互換合作及資訊互換備忘錄。港交所行政總裁李小加表示,中國在全球商品市場的影響力與日俱增,香港作為領先的離岸人民幣中心,相信港交所可在促進這個發展勢頭中發揮重要作用。

上海期交所總經理楊邁軍亦表示,期待雙方能夠在增進共同利益的業務領域中開展更多合作,以提高市場有效性,使衍生交易市場在國民經濟發展中發揮更大作用。

港交所於去年7月及11月,已分別與大連商品交易所及鄭州商品交易所簽訂合作備忘錄;而在今年1月份,港交所亦與中國金融期貨交易所簽訂合作備忘錄。

內地打破「保八」的影響及啟示

昨日全國人大會議將今年中國GDP增長的目標降至7.5%,對投資市場造成震盪。其實下調GDP增長目標頗為正常,與目前包括中國在內的全球經濟下行的趨勢一致,也與中國「十二五」規劃所定的目標相適應。不過,投資市場的反應就是比較敏感,再加上今年以來股市上漲的速度太快,股市進行調整也頗為正常。

反映全球受歐債危機困擾

對於昨日股市下跌市場的解讀是內地打破「保八」的慣例,擔心中國經濟下滑的速度會加快。其實今年中國經濟放緩已是勢所趨,其原因包括:首先是國際大環境的折衝,因全球經濟受歐債危機困擾,經濟增長下滑已成定局,中國作為世界經濟的一員不能獨善其身;

其次是「十二五」規劃已將中國經濟增長的目標下調至平均7%,今年下調至7.5%,其實是與「十二五」規劃的目標相適應的;

第三是中國經濟本身結構調整的要求。過去中國經濟粗放型發展,帶來資源的壓力以及環境的破壞。目前中國經濟已由過去注重數量,轉為更加重視質量,經濟增速自然要放慢;

第四是中國調控房地產市場,房地產投資的增幅將大大減少,影響整體固定資產投資,從而間接對消費亦帶來影響,影響經濟的增長;

股市暴升15%料借勢調整

第五是中國作為在世界經濟舞台上舉足輕重的大國,中國政府素來對經濟增長所定的目標非常審慎,7.5%的經濟增長目標是底線,實際增長很大可能會超越有關數字,目前比較多的專家預計會在8%至8.5%之間,因此投資者其實對中國經濟增長無需過慮。

綜上所述,今年中國所定的GDP增長目標7.5%,其實是相當正常的,也是很多專家之前所預計的,昨日股票市場出現明顯調整,其實是借勢調整。

至於昨日的調整是否意味著股市這一輪的上升已見頂,尚需要市場作出演繹,但畢竟今年以來股市的升幅已超過15%,股市作出一定幅度的調整也是正常的。

影響涉固定資產投資行業

至於今年中國下調GDP目標,會對哪些行業造成影響。據分析,首先是涉及固定資產投資的行業會受到影響,譬如基建、房地產、鋼鐵、水泥、建材和有色金屬等;其次是與經濟榮枯有直接關係的銀行股,也會受到經濟放緩的影響。

不過,一些受惠於經濟結構調整國策的行業,譬如環保節能、七大戰略新興行業等,仍有較好的投資前景。

香港文匯報記者 卓建安

內地下半年增長料加快 渣打維持今年增8%預測



渣打銀行行政總裁洪丕正昨日出席一活動後表示,認為內地將今年經濟增長目標訂在7.5%是合理、保守的水平,因貿易增長自去年第四季開始放緩,相信今年上半年困難仍在,屬預料中事,料最快於下半年經濟增長才會加快。

洪丕正指,該行維持內地經濟增長8%及本港經濟增長2.9%的預測,並指內地可透過加息、存款準備金率及放貸總額等放鬆手段,刺激經濟增長,不過過分催谷會有後遺症,通脹便是其一,加上歐債問題解決需時,相信中央會以循序漸進方式來慢慢放鬆。

洪丕正:積極爭取按揭生意

對於金管局於上周指出,已留意到樓市回暖,有需要時會推出逆周期措施。洪丕正認為不用過分擔心,因現時樓市交投及價格未有大幅攀升。該行今年第二季積極爭取按揭生意,按市況及資金充裕程度推出合適的產品。

對於港銀實施第三輪信用卡改革措施,他認為對銀行造成的壓力不大,因早已有準備加上分段落實,相信優化計劃可令本港信用卡業務追上國際水平。

溫總報告揭示環保投資機遇

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導)溫總昨在政府工作報告中指出,今年在國際內外不利情況影響下,國內GDP增長已下調至7.5%,市場分析認為,這表明中國拉動增長的投資向大型基建、房地產等領域投資將受到抑制,而太陽能、風電、房地產、汽車、造船和水泥等行業因產能過剩或受到調控等影響,其市場投資前景不是很好。相反,溫總新提出的頁岩氣、文化產業、高端裝備製造、節能環保、生物醫藥、新能源汽車等,在國家政策扶持下,將帶來投資機遇。

大型基建房產投資將受抑制

溫總表示,受國內外不利因素影響,今年GDP預期目標7.5%,較2011年的9.2%大幅下調了1.7個百分點。平安證券首席分析師羅曉鳴表示,這意味着大型基建如高鐵、房地產、公路等投資受到抑制,將對機械、建材和裝飾等行業帶來不利影響。溫總強調,仍堅持對房地產市場調控,這對房地產市場不利,許多購房者在觀望等價格再下降後購房,整個行業不斷降價影響房企利潤,一些中小房企甚至會破產倒閉。昨日,房地產板塊中,絕大多數個股下挫,跌幅介於0.5%-4%之間。

溫總稱,將控制太陽能、風電等產業盲目擴張,以汽車、鋼鐵、造船、水泥等行業為重點,控制增量,

優化存量,推動企業兼併重組,這對有關行業是有利的,可以抑制產能過剩,有利緩解激烈的競爭。

發展文化產業 高端裝備製造

溫總強調,發展新一代信息技術,加強網絡基礎設施建設,推動三網融合取得實質性進展,大力發展文化產業、高端裝備製造、節能環保、生物醫藥、新能源汽車、新材料等產業。擴大技改專項資金規模,促進傳統產業改造升級。這對文化產業、節能環保、生物醫藥、新能源汽車等均帶來發展機遇。

加快開發頁岩氣可再生能源

昨日傳媒娛樂板塊受到溫總講話激勵,整體走勢強於大盤,其中電廣傳媒逆市上漲近5個百分點。溫總稱,我國將加快頁岩氣勘查、開發攻關,提高新能源和可再生能源比重。據專家預計,中國約有20多萬億頁岩氣儲量,與美國相當,經濟價值巨大,這對具有勘探採探優勢的企業是一大利好,傑瑞股份、江鑽股份等紛紛逆市上揚。

此外,溫總表示,今年將在京津冀、長三角、珠三角等重點區域以及直轄市和省會城市開展細顆粒物(PM2.5)等項目監測,2015年覆蓋所有地級以上城市,這無疑對一些研發生產該檢測設備的企業如先河環保、聚光科技等十分有利。

A股震盪收跌

香港文匯報訊(記者 裘毅 上海報導)上周五滬深股指重回5日線,有結束調整再度上攻之勢。但昨日A股未能延續攻勢。收盤滬指報2,445.00點,跌0.64%,成交1,076億元;深成指報10,266.44點,跌0.71%,成交990億元。兩市成交量較上周五有所放大。

板塊上,保險、電力、鋼鐵銀行等多數板塊下跌。保險板塊跌2.66%領跌大盤。市場人士指出,溫家寶總理在政府工作報告中提出,今年GDP增長7.5%。該數據八年來首次低於8%。顯示經濟的發展整體仍不樂觀,這也是為何早盤股指僵持不進攻的原因。

逼蟹貨區 短期需反覆消化

後市展望,大摩投資分析師認為,滬指目前已逼近前期2,500點附近的成交密集區,此處市場套牢盤壓力較大,預計短線市場仍將會以震盪盤整的走勢來消化上方套牢盤以及前期獲利盤壓力。不過指數目前仍然處在上升通道中,後市可繼續看好。