

恒生指數 Hang Seng Index 27-07-2012 (16:01)

27-07-2012 (16:00) 20.49

恒指波幅指數

HSI Volatility Index

19274.96

後市觀望歐美議息及匯控長和業績



卓建安)歐洲央行行長德拉吉誓言捍衛歐元,觸發歐元大補倉,歐美股市接力大升 港股在匯控(0005)等補倉盤帶動下,亦重上萬九點,升382點或2.02%,為一個月來最佳單日表現。不過, 投資者信心不足,大市成交維持在440億元的低水平。分析認為,大市氣氛稍有改善,後市能否進一步向上, 視乎下周美聯儲議息會議會否有QE3的消息,以及重磅股匯控及長和系的業績表現。

弱,但港股之後越升越有,最高曾升438 點,收市報19,274點,升382點或2.02%, 並連破50天及10天兩條移動平均線,距 離20天移動平均線19,343點也僅一步之 遙。國企指數昨日收報9,398點,升187 點,升幅亦達2.04%。

雖然昨日港股升幅不錯,但主板成交 也才440億元,有乾升的意味。總結本 周,港股累計下跌1.86%。

匯控中移動內銀股齊領漲

昨日港股由恒指兩大重磅股匯控和中 移動(0941)以及內銀股領軍炒上,其 中近期受多項負面因素困擾、股價低沉 的匯控,在補倉盤帶動下,收升2.64%至 64.15元,其沽空比例也由前日的44.6%大 幅降至20.7%;中移動昨日收市升1.31%

至88.9元,其沽空比例也由前日的33.4% 降至23.06%。近期股價險穿「紅底股」 的港交所(0388),昨日收市亦升1.5%至

有消息指中銀監擬在明年起實施的 《商業銀行資本管理辦法》,容許內銀的 資本充足率可分6年達標,消息令內銀股 炒起。工行(1398)和建行(0939)昨 日收市分別升2.66%至4.24元和2.07%至

歐美放水若落空 恐挫股市

示,由於前日受德拉吉力撐歐元影響 歐元大幅反彈,歐美股市均升幅顯著 昨日港股上升約2%亦屬合理,未有升過 龍的情況。下周四(2日)歐洲央行將舉 行議息會議,連敬涵料歐洲央行應有一 些寬鬆的貨幣政策出台,譬如進一步減

息。他續稱,若屆時歐洲央行未有寬鬆 政策推出,將會令市場大失所望,對股 市打擊頗大。

昨高見

股號

1988

0966

2318

2328

0027

0200

2899

1898

0883

2600

紫金礦業

中煤能源

中海油

中國鋁業

昨收19274點 £382點(2.02%

昨日升幅顯著板塊 內銀股

美國就業數據失利,反加強了市場對 下周二、三美國聯儲局的議息會議會有 涉及OE3的言論的期望。不過,連敬涵 認為,短期美國推出QE3的可能性不 大,但或會有其他的寬鬆貨幣政策推

多項因素影響 短期料波動

連敬涵指出,下周港股受多項因素影 周一匯控將公佈今年中期業績、周三中 國也將公佈7月份官方製造業採購經理指 數(PMI)以及周四長和系業績等,因此 預計下周港股可能會較為波動。他預計 短期港股將在18,600點至19,600點之間上

香港文匯報訊(記者 陳遠威)今年上 半年港股交投淡靜,每日成交金額持續 偏低,顯示投資者對整體經濟前景信心 下跌,逐步將資金撤離股市以免遭損 失。

據港交所統計,港股今年首6個月的日 均成交金額錄得566.97億元,較去年同期 的735.78億元減少23%,6月份的日均成 交金額更低至452.95億元,成交每況愈 下,市場預料8月份港股市場仍會維持低 成交。

港股日均成交縮至453億

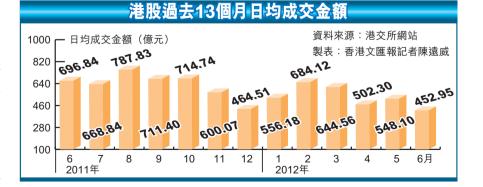
由於歐美經濟問題短期難有起色,資 料顯示,這次中期業績期,至今已有超 過200家公司發出盈警,股票市場的吸引 力正逐漸減低,加上現時停牌逾3個月的 上市公司約40家,導致不少市場資金被 凍結,現時各種不確定因素揮之不去, 投資者對股市投資持續保持審慎。此 外,市場觀望下周匯控(0005)及長和 等藍籌股公布業績,投資者都傾向維持 按兵不動。

前景不明 資金湧債市黃金

永豐金融集團研究部主管涂國彬昨接 受本報訪問時表示,環球市場狀況並不 樂觀,盈警浪潮加上美國沒有大型救市 政策推出,投資者對股票市場存在的風

險有所顧忌屬正常現象; 現時市場資金 傾向流入債市,美債、德國債券及企業 債等非股票類投資會較為得到市場關

另外,經濟環境持續不穩,部分投資 者傾向囤積黃金、促使金價企穩、昨日 維持在每盎司1,600美元價位,惟涂國彬 認為,美國聯儲局年內推出QE3的機會 頗微,金價未必能夠再度攀升。



景順:藥力仍不足 刺激短暫

香港文匯報訊(記者涂若奔)歐洲央 行行長德拉吉本周四聲稱將「用盡一切 方法保衛歐元」,令投資者信心有所恢 復。

但景順投資首席投資總監陳柏鉅認 為,該言論只對市場有短暫刺激,質疑 「藥力仍然不足」,因為歐債問題基本因 素仍然未解決。他又估計,美國不會推 出第3輪「量化寬鬆」政策(QE3)。

歐癥結未解 美推QE3機會微

陳柏鉅指出,德拉吉承諾維持歐元區 完整的言論,令市場憧憬歐洲央行出手

救市,相信對股市有短暫刺激作用,但 他同時指出,歐洲經濟前景仍不景氣, 且由於各國的財政政策沒有協調,導致 歐洲央行未能直接向銀行體系注資,例 如德國現時仍在等待法院判決向歐洲穩 定機制 (ESM) 注資是否違憲的裁決, 將增添歐債危機的不明朗因素。

對於投資者的另一大憧憬QE3,陳柏 鉅亦認為推出的機會甚微,原因是美聯 儲的資產負債表已經膨脹,加上其延長 「沽短債買長債」的扭曲操作,令長債息 率低企,有助改善市況,加上今年正值 總統大選年,美聯儲亦需等待新政府的

陳柏鉅又預料, 今年港股將呈現上落 市格局,恒生指數將在18,000-20,000點區 間徘徊,主要受外圍因素影響。他看好 高息股,包括房地產信託及流通量高的 股份,對內銀股亦有信心,稱不擔心這 類股份的資產質素,相信再下跌的空間 有限。

內地走資 港股將呈上落市

至於內地,他指今年第二季明顯有資 金流出內地市場,而內地通脹亦見回 落,相信人民銀行再次減息及下調存款 準備金率,以增加市場流動性。他預料 下半年內地經濟增長有7.6-7.8%,略高於 中央7.5%的目標。

昨收(元) 變幅(%) 名稱 3328 交通銀行 4.99 +3.31 3618 重農行 2.90 +3.20 中信銀行 +2.74 3.75 民生銀行 6.90 +2.68 農業銀行 3.07 +2.68 內險股 1336 新華保險 +4.38 25.00 中國太平 10.80 +4.05 中國平安 60.05 +2.13 中國財險 8.64 +1.89 2628 中國人壽 21.15 +1.44 濠賭股 1128 永利澳門 15.92 +7.57 +3.76 銀河娛樂 18.20 金沙中國 21.90 +3.55 新濠國際 5.39 +3.26 +0.89 資源股 1088 中國神華

+3.46

+2.99

+2.95

+2.83

+1.98

美經濟增長勝預期 道指中段升百點

28.40

2.41

6.62

15.24

3.09

香港文匯報訊 綜合外電消息,美國第 二季經濟增長略勝預期,國內生產總值 (GDP)上升1.5%,投資者憧憬聯儲局將推 出新一輪量化寬鬆政策(QE3),加上歐洲 央行承諾捍衛歐元,帶動美股昨上升。道 指中段升106點,報12,994點;標普500 指數升14點,報1,374點;納指升36點, 報2.929點。

英法德股市漲1%至2%

歐股全線上升,3大指數升幅1%至 2%。英國富時100指數升54點,報5,627 點;法國CAC指數升73點,報3,280點; 德國DAX指數升106點,報6,689點。

7月份密歇根大學消費者信心指數由 73.2跌至72.3的本年新低,反映美國民眾 對就業和收入前景悲觀。白宮經濟顧問委 員會克魯格昨日強調,美國經濟仍持續增 長,但承認增長速度需更快,才能刺激招

IMF料西國衰退超預期

國際貨幣基金組織(IMF)昨日表示,西 班牙衰退較原先預期嚴重,今明兩年料分 別萎縮1.7%和1.2%。



憧憬聯儲局將推QE3,加上歐洲央行承 諾捍衛歐元,帶動美股早段上升。美聯社



香港文匯報訊(記者 涂若奔) 歐央行誓保歐元區,沖喜環球股 一段時間,拖累全球經濟復甦 料下半年經濟仍存在風險

內地下半年經濟將穩

梁兆基昨出席銀行公會例會後表 示,認同國際貨幣基金組織 (IMF) 調低全球經濟的預測,但認為中國 內地的經濟下半年將可保持穩定 他指最新公布的匯豐中國製造業採 購經理指數 (PMI) 已經回升,雖 然仍低於50,但顯示內地的寬鬆政 策已出現效果,令情況得到改善。 不過他相信,內地仍有進一步下調 存款準備金率及減息的空間。

港今年GDP料僅微增

至於本港經濟,梁兆基指下半年 不容樂觀,不僅外貿無起色,外部 需求也繼續減弱,估計今年全年的

GDP僅有輕微增長,銀行業也將面對更多挑 戰。但他認為本港銀行總體而言基礎穩固,不 會受到太大衝擊。

歐央行擬入市 降意西債息

香港文匯報訊 綜合外電消息,歐元區官員 稱,西班牙首次承認需向歐盟及國際貨幣基金 組織(IMF)尋求3,000億歐元(約2.8萬億港元)援 助,紓緩債息高企壓力,但西國否認求援消 息。法國《世界報》報道,歐元區國家及歐洲

央行計劃聯手入市,降低意西兩國債息水平。 傳求援2.8萬億 西國已否認

報道稱,西國財相金多斯周二與德國財長朔 伊布勒會面時提出有關建議,早前援助西國銀 行業的1,000億歐元(約9,558億港元)並不包括在 內。據悉朔伊布勒認為,在歐洲永久穩定機制 (ESM)9月正式運作前,德方不會考慮任何援助 方案。歐元區消息稱,德國的反對立場逐漸軟 化,是否向ESM發放銀行牌照將是短期內要處 理的問題。

意大利昨拍賣85億歐元(約815億港元)6個月期 債券,孳息率2.454厘,略低過上月同類拍賣。

考慮再削希債高達9558億

消息稱,歐央行入市前提是各國同意注資歐 洲金融穩定機制(EFSF)及ESM,根據計劃,先 由EFSF購入意西債,到由稍後運作的ESM接 力。路透社亦引述消息稱,歐洲當局正考慮次 輪希臘削債計劃,額外減債700億至1,000億歐 元(約6,714億至9,558億港元),將該國債務佔國 內生產總值(GDP)比例減至100%;歐央行及各 國央行將承擔損失,意味歐央行本身及部分銀 行需再融資。