

香港恆生指數	20841.91	+239.98	+1.16	深證B股指數	564.33	-0.12	-0.02	悉尼普通股指數	4440.36	+22.53	+0.51	歐美股市(截至21:41)			
滬深300指數	2246.24	+11.00	+0.49	深證成份指數	8431.74	+41.59	+0.50	新西蘭NZ50	3797.90	-6.58	-0.17	美國道瓊斯指數	13566.23	+1.59	+0.01
上海A股指數	2165.43	+8.62	+0.40	東京日經225指數	9232.21	+108.44	+1.19	雅加達綜合指數	4244.71	+20.82	+0.49	納斯達克指數	3174.48	-3.32	-0.10
上海B股指數	219.51	+2.03	+0.93	台灣加權平均指數	7781.91	+47.65	+0.62	吉隆坡綜合指數	1646.11	+5.78	+0.35	倫敦富時100指數	5877.30	+9.14	+0.16
上證綜合指數	2067.83	+8.29	+0.40	首爾綜合指數	2007.88	+2.92	+0.15	曼谷證交所指數	1285.46	+12.60	+0.99	德國DAX指數	7367.22	+19.53	+0.27
深圳A股指數	905.94	+6.65	+0.74	新加坡海峽時報指數	3075.63	+7.65	+0.25	馬尼拉綜合指數	5317.03	-14.10	-0.26	法國CAC40指數	3525.22	+12.53	+0.36

日跟隨「放水」 港匯逼高位 投資氣氛改善 資金湧入 港股短期闖21000

香港文匯報訊(記者 周紹基) 歐美日央行相繼「放水」,港匯又逼近高位,市場憧憬資金將持續流入港股,恒指借勢曾升過近300點,尾市升幅收窄仍升239.9點,收報20,841.9點,成交634億元。分析員指出,各國央行輪流「放水」,令全球資金充裕,改善投資氣氛,全球主要市場普遍均獲得升幅,料恒指短期可上試21,000點這個重要阻力位。國指收報9,849點,升165點。

各國央行「放水」措施

歐洲
無限量購買「歐豬」國家的短債
維持基準利率於0.75%不變

美國
延長0-0.25%的超低利率期限到2015年中
每月採購400億美元的抵押貸款支持證券(MBS),直至經濟好轉
繼續維持現有的扭曲操作(OT)計劃

日本
宣布維持利率於0-0.1%水平不變
購買資產規模擴大多10萬億日圓,至80萬億日圓
將資產購買及貸款計劃延長6個月至2013年12月

日央行出乎意料地進一步放鬆貨幣政策,將「放水」增加10萬億日圓,即約1萬億港元,配合歐美的「無限量」買債,全球熱錢再有湧入各地股市的跡象。匯控(0005)及新世界(0017)均創52周新高,分別升1.3%及2.7%。地產股普遍走好,信置(0083)再升1.7%。內銀股追落後,工行(1398)及建行(0939)分別升2.48%及2.5%。大市重趨活躍,成交增多,港交所(0388)昨日再升3.57%至121.7元。



內銀股追落後 航運股炒上

尚乘證券業務部總經理鄧聲興預計,受各國「放水」帶動,港股將繼續維持升勢,先試21,000點阻力。他續稱,各類股份中,本地地產股、資源股都會續有良好表現。日央行放水令亞洲金價上升,帶動金礦及珠寶股造好,中國黃金(2099)收升8.5%,招金(1818)升4.4%,紫金(2899)升5.6%,周生生(0116)升2.6%,周大福(1929)升3.1%。資金輪炒迫入落後板塊,航運股被炒上,中遠洋(1919)急升9.4%,中海集運(2866)亦升5.59%。

龍湖抽水拖累 內房股捱沽

龍湖地產(0960)折讓8%配股,令股價受壓,下跌8.68%,跌穿配售價11.88元。拖累一眾內房股表現,富

力(2777)、潤置(1109)跌逾2%,恒大(3333)、雅居樂(3383)、世茂(0813)、SOHO(0410)全部告跌。

農行獲基金6.2億大手增持

香港文匯報訊(記者 馬子豪) 內銀股雖跌得低殘,但QE3推出後受到資金追捧。據聯交所股權資料,農行(1288)於14日(上周五),獲基金The Capital Group Companies大手增持2.132億股H股,每股平均價2.907元(港元,下同),涉資6.1977億元,持H股好倉由11.68%升至12.37%。農行昨日收報2.98元,升2.05%。

股市拖累 港富豪身家縮水20%



吳道衡稱,港富豪人數和資產回落,相信主要與他們的資產分布較集中股市所致。張偉民攝

香港文匯報訊(記者 涂若奔) 受去年港股疲弱拖累,本港的百萬富翁人數和資產均大幅縮水。凱捷及加拿大皇家銀行(RBC)財富管理昨日公布《亞太財富報告》(簡稱《報告》)披露,2011年香港擁有百萬美元資產的富豪人數大跌17.4%,由10萬人降至8.4萬人。富豪們的財富總額亦下跌20.16%,至4,080億美元。

吳道衡料QE3利好商品股市

美國上周推出第三輪量化寬鬆政策(QE3),有分析認為對股市的刺激效果大不如前。吳道衡回應時表示,QE3對環球股市、商品市場均有正面影響,相信長期而言對全球經濟增長幫助很大。但對於QE3是否能帶動香港富豪人數和資產於今年回升,他稱仍有待觀察,現時言之尚早,主要原因是香港作為國際金融中心,經濟有賴出口帶動,因此受外圍環境影響較大,加上目前仍存在歐債危機等諸多不明朗因素,因此難以預測今年的情況。

吳道衡並指出,香港的另一優勢是臨近內地,熟悉內地客戶的語言、文化、投資取向和需求,業界可為內地富裕人士提供財富管理方面的服務,並因此而受惠。他稱內地經濟雖然有所放緩,但服務業仍繼續增長,工業、金融、教育業均發展良好,中央出台的刺激政策亦有利於基建建設,故估計內地經濟仍能保持較高水平的增速,2013年GDP增幅可回升至8.5%。

富豪人數減至8.4萬跌17%

RBC 財富管理香港董事總經理吳道衡昨日於記者會上表示,本港富豪人數和資產總額均大幅回落,相信主要原因是富豪們的資產分布較集中於股市所致。由於2011年股市表現不盡人意,導致百萬富翁的人數較2011年減少了1.6萬人,這些人擁有的財富亦因此不再納入統計,令資產總額的跌幅較人數更大。凱捷副總裁Mark Wales

亞太富豪增至337萬冠全球

《報告》披露,2011年亞太區富裕人士增加1.6%,至337萬人,令亞太區躍居全球富裕人士人數之首。且財

富的地域性日益集中,有76.1%的富裕人士位於日本、中國內地和澳洲,較2010年增加1.7個百分點。吳道衡對亞太區前景持樂觀看法,稱1.6%的富裕人士增幅為全球平均增幅的兩倍,預計亞太區(除日本外)2012年的GDP增長為6.1%,2013年為6.6%。

百萬美元富翁2010/2011年變幅

國家/地區	人數變幅(%)	資產數額變幅(%)
泰國	+12.8	+9.3
印尼	+8.2	+5.3
中國內地	+5.2	+1.8
日本	+4.8	+2.3
其他市場	+3.9	+1.3
韓國	-1.5	-3.9
台灣	-5.4	-7.8
澳洲	-6.9	-6.9
新加坡	-7.8	-3.1
香港	-17.4	-20.1
印度	-18.0	-18.0

製表:香港文匯報記者 涂若奔

摩根:QE3利好亞債高息股

香港文匯報訊(記者 陳遠威) 歐美兩國再度放水, QE3利好投資市場氣氛,摩根資產管理市場策略師譚慧敏表示,歐債危機最壞的時間已過,但市場仍然有波動,相信債券市場波動較少而且能夠收息,放水政策或對債券的好處多於股市。

歐債危機最壞時間已過

譚慧敏表示,歐洲央行早前推出直接貨幣交易(OMT),無限量購買成員國債券,是繼長期再融資操作(LTRO)後另一能夠扭轉局面的要素,相信歐債危機最壞的時間已經過去,資金流動性方面已沒有太大問題,但不代表歐區債務問題已經減少,調節過程仍然緩慢。

她亦表示,美國QE3沒有設定限期,力度高於市場預期,相信有助資產增值,意圖藉以利好經濟表現,成效有待觀察。以往兩次QE完結時,股市皆出現下跌,預計是次QE3將於美國經濟轉好,失業率下降至7%以下後便會功成身退。

雖然聯儲局將超低息環境延長至2015年,但譚慧敏

低息環境未必至2015年

財赤問題仍繼續困擾美國,譚慧敏認為,聯儲局進行削減,無論如何都會對經濟有影響,為避免進入衰退,美國不能夠大減財赤。相信聯儲局擔心正值大選,財政的不確定性會令市場波動,因而才會推出QE3。

新興市場方面,譚慧敏稱, QE3除利好美股外,新興市場股票及債券亦得以利好,惟相對於QE1時的低估值,現時環球市場估值已有回升,相信對資產升值的作用並不如以往般大,加上新興市場面對通脹及加息壓力,並不能直接於QE3受惠,認為QE3對新興市場的利好程度可高於QE2,但則低於QE1。

另外,譚慧敏指, QE3亦利好亞洲市場的高息股及債券,亞洲股票的估值便宜,亦有增長動力,相信前景不



譚慧敏認為, QE3對新興市場的利好程度可高於QE2。香港文匯報記者 陳遠威攝

維持港股 看好地產板塊

摩根現時維持對港股「增持」及內地股市「中性」評級,並會繼續留意亞洲債券、新興市場債券及高息債券。港股看好地產股,而A股則看好內房、基建及科技相關股份。她亦表示,不預期內地經濟增長會向好,認為第3季經濟增長與第2季相若,增長不足8%,但由於佔經濟增長動力顯重的服務業維持強勁,基建方面亦有改善,因而不用過於擔心出現硬著陸。



陳家強:港明年經濟或轉差

香港文匯報訊(記者 涂若奔) 財經事務及庫務局局長陳家強昨日出席電台節目後表示,近期本港的出口數據急速減弱,貿發局預料出口將錄得負增長,由於本港屬外向型經濟體,出口轉弱將對經濟造成很大壓力,故預料明年本港經濟有可能較今年更差。

QE3資金炒樓機會低

陳家強又形容, QE3是「史無前例」的措施,現時未能判斷成效。他引述金管局數據稱, QE1期間有資金流入內地及本港股市,但到QE2時,本港並未錄得資金淨流入,故預期QE3的新資金流入本港炒樓的機會較低,原因是國際上大型基金經理較少直接投資樓市;至於股市會否有新資金流入炒作,則要視乎投資者對後市預期而定。

樓市熾熱因樂觀情緒推動

不過,陳家強強調,熱錢流入本港樓市的機會不大,但短期市場或有情緒反應,目前樓市熾熱主要受到樂觀情緒推動,但樓價已上升一段時間,呼籲市民留意,如若息口回升,資產價格有下跌的風險。他稱,金管局已經推出樓市逆周期措施,監控銀行承受的風險,政府亦會繼續監察樓市情況,若有不健康的發展或會再推出措施,但他不評論會否延長額外印花稅或上調有關稅率。

復星醫藥延至下周推介

香港文匯報訊(記者 劉璇) 據路透社旗下IFR引述消息指,原計劃本周預路演復星醫藥,將延至下周才作H股上市前初步推介,至於何時開始招股則視乎市況及投資者的反應而定。但復星醫藥仍預計於10月中在港掛牌,集資5億至6億美元(約39-46.8億港元)。

復星醫藥之前曾表示,計劃發行最多4.76億股H股,集資所得將用於醫療研發及於二三線城市收購醫院。有指復星醫藥早前擬引入世界銀行旗下的國際金融公司(IFC)及德國藥廠拜耳醫療保健(Bayer Healthcare)為基礎投資者,但暫未知上述投資者最後是否落實投資。

萬嘉擬介紹方式主板上市

另一醫藥股華夏醫療(8143)附屬公司萬嘉於18日向港交所遞交上市申請,擬以介紹方式於主板上市及買賣。預期於建議分拆後,華夏醫療於萬嘉之持股比例將降至60%股權。萬嘉主要在福建省從事藥品批發及分銷業務以及藥品零售連鎖業務,未能於現凸顯業務營運上預期應有之協同效應。另一方面,在營運、管理、客戶基礎以及地域市場方面,分拆業務及餘下業務之間可明確劃分;兩者之增長途徑及業務策略不盡相同,建議分拆將可讓該兩組業務擁有各自之業務發展平台。

鄭煤機3個月溢利增加30%

此外,鄭煤機(0564)將於下周四公開招股。該股已開始上市前初步推介,最快在10月12日掛牌,集資約5億-6億美元(約39億-46.8億港元)。其初步招股文件指截至今年3月底止3個月溢利為4.183億元(人民幣,下同),較去年同期增長30.1%。鄭煤機過去3年的毛利率表現震盪,2009年為25%,2010年升至25.7%,2011年回落至24.2%。截至今年3月底止3個月,毛利率為29.9%,較去年同期的30.6%,下降0.7個百分點。