

香港
文匯報訊
(記者 周紹基)

隔夜美股造好帶動

港股連升5日，終於衝

破21,000點，逼近5個月高

位，收報21,012點，升104點，

成交453億元。昨晚美國就業數據略

勝預期，歐美股市向好，港股在外圍再

升逾200點，匯控(0005)ADR重上75元。

A股下周一復市，市場普遍看好第四季A股表

現，認為有助帶動港股突破悶局。券商野村亦指，本

港及內地本周錄得資金淨流入，反映後市有力再上。

港股重上二萬一 ADR再升逾200點

投資氣氛好轉 資金流入 後市有力再上



■港股連升5日，昨收升104點，一舉攻破21000點關口，全日成交453億元。 中通社

美國昨晚公布的九月份失業率為7.8%，遠低於市場預期的8.2%，創2009年1月以來最低；非農業就業職位增加11.4萬個，略勝預期，美股昨晚開市後造好，歐股中段表現更佳，港股在外圍再升逾200點，匯控ADR重上75元，報75.67港元，升1.77%。截至昨晚10:35，ADR港股比例指數升249點或1.17%，見21,262點。

大市連升5日 逼5個月高位

港股雖然連升5日，但全周計恒指只累升172點，顯示投資氣氛向好，惟成交未算活躍，大市只能窄幅上落。不過，A股下周一復市，市場普遍看好第四季A股表現，有助帶動港股突破悶局。昨日國指率先跑贏大市，昨收9,965點，升116.6點，升幅達1.2%。

野村的報告指出，截至本周三(3日)一周，全球基金投資者經連續3周淨買入後，已轉為淨流出17億美元，但相對前三周共淨流入287億美元並不多。美國資金淨流出最多，由前周的3.3億美元增至34億美元；亞太除日本外地區、拉美、新興亞洲、中東及非洲(EMEA)及國際地區，則持續錄得資金淨流入。在互惠基金方面，香港由前周資金淨流出4,600萬美元，轉為淨流入4.01億美元；內地連續第四周資金淨流入，本周為1.07億美元，較上周的2.76億美元減逾半。

股份輪流炒 40隻創52周新高

耀才證券研究部副經理植耀輝表示，投資者現階段「炒股不炒市」，多隻股份其實「靜靜起革命」，昨有40隻股份創52周新高。多個板塊輪番炒作，繼早前的地產股及日前的體育股，昨日輪到資源股及保險股，個別有消息的股份如壹傳媒(0282)停牌前也急升。至於下周A股復市，將有助明確港股的走勢，如上證有明顯升幅，恒指有機會上試21,300點，另外市場觀望美國就業數據出爐，港股在21,500點或會遇上阻力。

凱基證券亞洲營運總裁鄭民彬分析指出，歐洲央行行長德拉吉表示，央行已作好準備買債，美國銀行股受捧，加上上周首領救濟金人數少過預期，美股持續造好。他表示，承接歐美銀行股走勢表現理想，匯控股價續升，加上其他香港本地藍籌股也向好，展望未來，市場正注視下周A股復市後走勢及內地會否推出新一輪利好經濟政策。

A股復市看好 中資金融股受捧

即期期指收報20,971點，低水41點。重磅股匯控(0005)再創一年新高，收市升0.68%，報74.35元，為大市貢獻21.7點。升勢最強的為中信泰富(0267)，升5.23%，主要與資金流入資源股有關。例如鞍鋼(0347)便升4.4%，馬鋼(0323)、中鋁(2600)亦升逾3%、中石油(0857)升1.2%。

A股復市令中資金融股有追捧，新華保險(1336)大升4%，平保(2318)升1.7%，國壽(2628)升2.2%，招行(3968)更升近3%，重慶行(3618)升1.6%。起動的還有汽車股，當日本品牌汽車在內地連番遭殃下，其他品牌的汽車股皆造好，國產貨長汽(2333)屢創新高，再升5%；受惠寶馬在華銷量急增，華晨(1114)也彈5.9%，連升5日。



■市場普遍看好第四季A股表現，認為有助帶動港股突破悶局。

迎A股復市 聚焦5大中資板塊

中資金融股

內銀股一直主導着A股的升跌，法巴表示，內地公布的非製造業PMI未如理想，市場繼續預期內地或會在「十八大」前，推出放鬆銀根措施，內銀股走勢料受支持，較看好的有建行(0939)，因為該股技術走勢較好，其次為農行(1288)，因獲摩根大通等大戶大手增持，料資金正陸續流入。

此外，中央放寬1.65萬億元保險資金進入股市，有助改善保險股投資收益，市場看好財險(2328)。至於市場一直料內地會出招撐A股，故證券亦是投資者的焦點，當中又以海通(6837)被大行看好。



石油股

冬天向來是原油用量高峰，旺季效應明顯，加上美國推QE3起支持油價作用，過去推出的QE1及QE2，都使油價出現雙位數升幅。分析員表示，利好油價的因素還包括中東局勢再度緊張，作為龍頭股的中石油(0857)自然受惠，該股同時是A股的火車頭，料造好的機會較大。除石油股外，負責掘油的設備股都有望被炒起。中海油服(2883)有中海油(0883)做後盾，不愁生意，加上技術走勢向好，被市場認為可炒上16元。

新能源股

「十八大」會議後將公布一系列國策，市場相信發展新能源絕對是國策之一，新能源股有望炒作。保利協鑫(3800)早前公布，與鴻海精密子公司鴻準精密在山西大同合作的太陽能電站計劃，已獲政府批准，最快今年第四季展開。身為「中投三寶」之一的保利協鑫被看高一線。若擔心新能源風險太大，還可選擇其他潔淨能源，例如華潤燃氣(1193)技術走勢向好，同樣具備國策概念。

中資電訊股

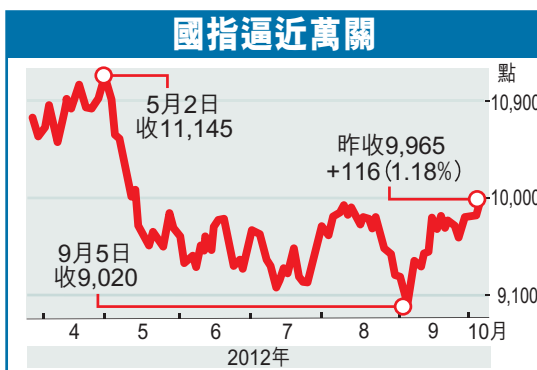
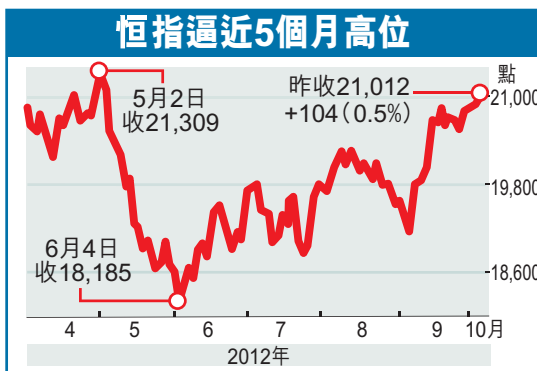
內地計劃於1年內推出4G牌照，此因素利好着中資電訊股。其中中興(0763)及京信(2342)料能受惠，但說到能帶動A股走勢的，還要靠大型電訊股。瑞信表示，除了4G概念外，iPhone5也帶動了聯通(0762)及中電信(0728)向好，短期有望成領跑股。



鐵路基建股

另一個受惠國策的板塊，當為基建股，特別是鐵路基建項目，發改委在9月先後批准60個總投資額逾萬億元人民幣的基建項目，推動鐵路、水泥及工程機械的需求，相關股份明顯見資金追捧。德銀曾發表報告，看好2013年鐵路行業前景，當中以中鐵建(1186)手頭項目最多，財務槓桿較同業低，因此看高一線。

■香港文匯報記者 周紹基



10月A股或迎「開門紅」

香港文匯報訊 (記者 卓建安)

本週外圍股市造好，港股周五企穩在21,000點之上收市，再者上上周五(9月28日)內地大戶無懼一連9日的國慶長假前大舉入市，均有利於下周一國慶長假後內地股市開出紅盤。

港掛牌內地ETF造好

由於市場憧憬內地股市將在10月份首個交易日迎來「開門紅」，昨日與內地股市指數掛鉤，在本港掛牌的交易所買賣基金(ETF)的股價表現不俗，其中X安碩A50中國(2823)收市報9.85元，升0.05元，升幅為0.51%。三隻RQFII基金華夏滬深三百-R(83188)、南方A50-R(82822)和易方達中一百-R(83100)昨日收市亦齊齊上升，收市分別升1.08%至23.35元人民幣、0.4%至7.45元人民幣和0.23%至22.15元人民幣。

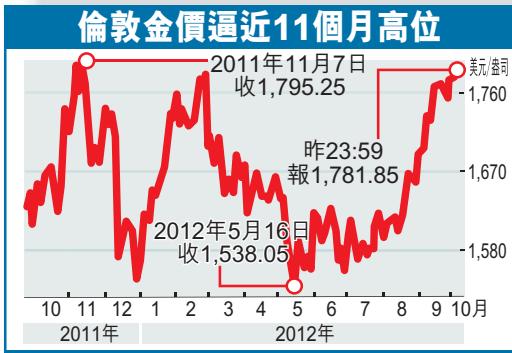
國慶長假前內地股市明顯反彈，亦為下周一內地股市復市開出紅盤提供了良好的市場氣氛。上週四內地股市在中證監將停發新股等傳聞的刺激下強勁反彈，之後內地有關部門對上述利好傳聞作出澄清令市場一度擔憂上週五股市會受壓，但實際上當日股市表現不錯，上證綜指收市升1.45%至2,086點。

權重股集體大漲是需要「真金白銀」的，上週五主力資金入場的信號已經非常明顯。上週五主力資金延續「一擲千金」的態勢，下午2點半之前，滬市淨流入大單就接近50億元人民幣，深市淨流入大單也達10億元人民幣。毫無疑問，主力資金繼續在釋放積極信號。

大戶长假前偷步大舉入市

由於上週五投資者在國慶9天長假連「通知存款」的利息收入都不要而入市，預示節後股市高開高走的機會也頗為明顯。

對於國慶節前大戶紛紛入市的原因，有分析指出，主要在於中共「十八大」召開的時間已塵埃落定，市場憧憬「十八大」將帶來利好經濟的消息。



金價逼11個月高位 後市續看漲

香港文匯報訊 (記者 卓建安) 各國央行擴大寬鬆貨幣規模繼續發酵，金價持續走高。昨日現貨金高見每盎司1,796.1美元，逼近去年11月高位。黃金ETP(交易所可交易產品)持倉量升至紀錄最高，黃金分析師仍繼續看好未來金價的走勢。金價在連升四日的強勢下，昨早在試1,796.1美元後回軟。本港時間晚上8:55，現貨金報1,781.58美元，較上日收市價下跌10.6美元。

已經升至紀錄最高。美國商品期貨交易委員會的數據顯示，對沖基金押注黃金上漲的多頭頭寸為過去7個月來最高。摩根士丹利重申看好黃金、銀、銅的表現會優於其他金屬，因為投資者需求和央行增持黃金儲備支撐黃金價格。

大摩：央行增持支撐金價

摩根士丹利分析師Peter Richardson和Joel Crane在昨日發表的報告中指出，各國央行的貨幣政策有利於黃金和銀價格繼續上漲。該行預估今年黃金均價為每盎司1,683美元，明年將漲到每盎司1,853美元，而該行仍看淡鋁、鎳、鉛和鋅等金屬。

摩根士丹利指出，各國央行貨幣政

策寬鬆，有可能令通脹升溫，而貨幣則面臨貶值的風險，因此不少央行看好黃金價格的走勢，並將增持黃金儲備，相信此舉將進一步支撐未來黃金投資需求。

最近各國央行紛紛擴大寬鬆貨幣規模，美國聯儲局於上月13日宣佈推出QE3，歐洲央行上月也宣佈將無限制購買歐元區國家短債，並且於前日舉行的會議上宣佈維持基準利率在紀錄低點不變，日本央行也擴大資產購買基金的規模。有關各國央行量化寬鬆貨幣政策繼續發酵，將支持未來金價持續走高。事實上，美聯儲在2008年12月至2011年6月期間透過兩輪量化寬鬆貨幣政策共買入2.3兆美元的債券，帶動金價上漲了70%。

昨高見1796美元後現回吐

雖然昨日金價升至去年11月的高位，但分析師仍看好黃金後市。彭博調查的32位分析師中有20位預計下周金價將上漲，9位預計金價將下跌，3位持中性觀點。資料顯示，黃金ETP持倉