文匯財經
WEN WEI BUSINESS ■專線：2873 8002 ■傳真：2873 3957 ■電郵：business@wenweipo.com ■網址：http://www.wenweipo.com ■地產版電話：2871 5302 ■地產版傳真：2814 0960

		漲跌(點)	漲跌%
香港恒生指數	20999.05	+79.45	+0.38
滬深300指數	2302.53	-21.58	-0.93
上海A股指數	2202.25	-17.90	-0.81
上海B股指數	220.59	-1.34	-0.60
上證綜合指數	2102.87	-17.07	-0.81
深圳A股指數	907.18	-13.83	-1.50

		漲跌(點)	漲跌%
深圳B股指數	583.25	-5.01	-0.85
深證成份指數	8665.09	-108.59	-1.24
東京日經225指數	8546.78	-49.45	-0.58
台灣加權平均指數	7451.72	-140.29	-1.85
首爾綜合指數	1933.09	-15.13	-0.78
新加坡海峽時報指數	3032.66	-1.15	-0.04

		漲跌(點)	漲跌%
悉尼普通股指數	4505.20	-6.71	-0.15
新西蘭NZ50	3883.30	-4.84	-0.12
雅加達綜合指數	4284.97	+4.96	+0.12
吉隆坡綜合指數	1655.47	-3.93	-0.24
曼谷證交所指數	1294.90	+5.55	+0.43
馬尼拉綜合指數	5353.47	-16.13	-0.30

歐美股市(截至21:35)		漲跌(點)	漲跌%
美國道瓊斯指數	13385.75	+40.78	+0.31
納斯達克指數	3075.99	+24.21	+0.79
倫敦富時100指數	5829.47	+52.76	+0.91
德國DAX指數	7290.49	+85.26	+1.18
法國CAC40指數	3405.64	+39.77	+1.18

中央托市 匯金掃四大行

增持行動將陸續有來 內銀股全線抽升

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 中央匯金周三起在二級市場入市，掃入工行(1398)等四大國有銀行股票，並表明將在未來12個月，繼續相關的入市行動，這是去年10月10日起匯金宣布增持四大行股票期滿後的延續。消息令內銀股全線抽升，重磅的工商銀行（1398）勁彈4.26%，內銀股亦助港股挽回昨日的失地，工中建三行共貢獻恒指達115點升幅，較昨日恒指79.45點的升幅還多。

中央匯金前晚在網站上公布，周三起在二級市場入市，掃入四大行股票，並表明將在未來12個月不設限額繼續掃貨。內地《中國證券報》報道指，匯金有強勁的資金後盾支持其增持行動，包括匯金在四大行的現金分紅，將成為未來增持的「彈藥」。報道指出，根據四大行2011年年報公布的年度利潤分配方案推算，匯金累計獲得分紅逾1,000億元人民幣。

首三季匯金曾增持四行

去年第四季度，匯金分別增持5,305萬股工行股份、9,049.6萬股建行股份、1.48億股中行股份和3.1億股農行股份。今年首三個季度，匯金也分別增持約6,360萬股工行、2,267萬股建行、1.04億股中行和2,940.9萬股農行股份。

事實上，匯金是中投的全資子公司，主要的業務就是代國家行使國有銀行的股權投資管理，匯金的市場行動代表着中央的取向，所以匯金掃四大行，被市場解讀為政府在「十八大」前的托市行為，市場亦憧憬政府陸續有撐市措施出台。

而匯金再度入市的消息，昨令四大行均造好，工行全日高位徘徊，升4.26%至4.89元，創5個月新高，亦為升幅最大藍籌。中行(3988)升2.7%至3.04元，農行(1288)升2.58%至3.18元，建行(0939)升3.1%至5.66元。其他內銀股也受刺激，重農行(3618)升近6%，交行(3328)升3.5%，信行(0998)亦升逾3%。昨日單是工中建三大行，已分別貢獻恒指48、21及46點升幅，合共115點的升幅，較昨日恒指79.45點的升幅還多。

■工行昨升4%，股價創5個月新高。

內銀股昨表現亮麗

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
3618	重農行	3.39	+5.94
1398	工商銀行	4.89	+4.26
3328	交通銀行	5.62	+3.50
0939	建設銀行	5.66	+3.10
0998	中信銀行	4.01	+3.08
3968	招商銀行	14.20	+2.75
3988	中國銀行	3.04	+2.70
1288	農業銀行	3.18	+2.58
1988	民生銀行	6.47	+2.37

國指昨升1.9%

大行憂內地減速削盈利

不過，巴克萊表示，投資者擔心中國經濟減速及利率管制放鬆，將侵蝕銀行利潤，中資銀行的估值現已跌至紀錄低點，故預測在港上市的中資銀行第三季度淨利潤增速，將由去年同期的24%放緩至12%。大摩亦表示，雖然內銀股估值偏低，但影響行業的不利因素並沒有被消除，例如未來數季資金流或進一步收緊，以及淨息差或繼續收窄，將持續限制着內銀股表現。

內銀估值低 可升至下月

該行預料，匯金今次的增持行動，可令內銀股持續反彈至11月中，惟對面宏觀經濟及行業不利因素影響下，反彈不能持久。各隻內銀股中，大摩較看好工行、招行(3968)及建行，主要因其資產負債表較具防守性，目標價分別為5.6元、16.5元及6.3元，同樣給予「增持」評級。

在內地股市，今年中資銀行股平均下跌10%，同期上證綜指跌幅是3.6%。香港市場，中資銀行股下跌約5.6%，恒指同期上漲13.5%，顯示內銀股大幅跑輸大市。

黃金周含金降 零售珠寶股受壓

鐘錶珠寶及零售股昨齊挫

鐘錶珠寶			
代號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
0417	謝瑞麟	4.20	-3.00
0116	周生生	16.40	-2.38
0590	六福集團	20.25	-1.70
0860	明豐珠寶	0.345	-1.43
0887	英皇鐘錶	0.76	-1.30
1929	周大福	9.66	-1.23
0398	東方表行	2.28	-0.87
零售			
0330	思捷環球	12.66	-2.01
0244	先施	0.57	-1.72
1150	米蘭站	0.57	-1.72
0130	慕詩國際	1.75	-1.69
0589	寶姿	5.97	-1.65
1212	利福國際	16.94	-1.28
0592	堡獅龍國際	0.395	-1.25
0653	卓悅控股	0.97	-1.02

製表：香港文匯報記者 黃詩韻

香港文匯報訊（記者 黃詩韻）悠長黃金周假期結束，可惜並無為零售業界帶來驚喜。一眾珠寶鐘錶股及零售股連番受壓，謝瑞麟（0417）急速下滑3%，昨收報4.2元。而六福（0590）更連續一周走斜坡，昨收跌1.7%至20.25元，10月3日至昨日已經累跌16.5%。另外，Walker shop經營商盈進集團（1386）同樣插底，昨日下瀉3%，收報0.32元。

本港零售市道放緩的影響越發嚴重，市場關注訪港遊客減少、消費金額大幅「縮水」，令零售、珠寶鐘錶股表現差劣。周大福（1929）發言人表示，多數顧客花費的單價介乎1至5萬元，大價位消費，例如10萬元以上的交易較以往有所減少。

六福港業務同店生意跌30%

而六福（0590）董事兼財務總監羅添福承認，黃金周期間，六福銷售表現欠佳。香港業務同店營業額按年跌幅超過30%。他歸納指，訪港旅客消費金額減少，香港自由行效應減退，加上往年的基數太高，都影響業務表現。他預計珠寶首飾板塊在以後日子內，每年應只錄得單位數增長。

雖然瑞銀集團仍上調六福目標價17.2%至20.4元，維持其「中性」投資評級，但建銀國際發表研究報告，指內地和本港在黃金周期間的零售市道都較預期差，並認為零售市道未見底，不見得第4季和明年初的零售市道會有樂觀情況出現。

建銀或降零售股盈利預測

報告指，黃金周期間，本港主要零售旺區銷售錄得輕微負增長，當中珠寶鐘錶商銷售受挫最大。內地方面，百貨公司的同店銷售遠低於建銀國際預期的中單位數。雖然零售股目前估值不高，但由於黃金周銷售表現大失預期，建銀國際可能會調低零售股的盈利預測，股價壓力持續。該行同時表示，下周公佈的9月經濟數據將疲軟。預計9月底10月初黃金周期間消費或續弱，10月零售銷售或不會大幅改善。

內銀帶挈 港股拗腰叩21000

■港股在內銀股推動下低位反彈，收升79點，成交559億元。 中通社

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 標普將西班牙評級降至垃圾級別，惠譽又警告英國，指其或喪失3A評級，港股因而低開106點，但匯金入市支持內銀股的效應猶在，重磅內銀股推動下恒指從低位反彈，尾段升幅顯著，一度重上21,000點水平。恒指收報20,999點，升79點，成交559億元。中資金融股指數大升2.2%，令國指跑贏大市，升190點或1.9%，報10,231點。分析員認為，中資金融股持續造好，令後市轉趨樂觀，料恒指可順利升穿21,000點。

憧憬內地系列刺激政策出台

海通證券中國業務部副總裁郭家耀表示，外圍雖有利淡消息，但匯金再次增持四大行，無疑為市場注入「強心針」，一眾重磅的中資金融股上升，為恒指帶來支持，料恒指短期將在21,000點爭持，後市轉向樂觀，投資者亦憧憬「十八大」會議舉行後，有一系列刺激政策出台。

鐵道部宣布將年內投資再次上調，總規模達到6,300億元人民幣，內地並將加快發展基建及交通步伐，鐵路股有買盤追捧，中鐵建(1186)勁升逾7%，創一年新高，中鐵(0390)升5.2%，中交建(1800)升5.6%，南車(1766)及南車時代(3898)分別升4.2%及3.2%。

鐵道部投資加碼 基建股起動

不過，地產股卻受壓，拖低大市升幅，長實(0001)跌1.6%，新地(0016)跌2.2%，早前屢創高位的新世界(0017)和恒地(0012)更分別跌3.9%及3.1%。分析師指，本地地產股已累積大量升幅，大戶正在換馬至中資金融股，故此後市地產股走勢被看低一線。

美國對中國的光伏產品徵收34%至47%懲罰性關稅，太陽能股普遍受壓，保利協鑫(3800)跌0.83%，鉑陽太陽能(0566)跌0.9%，卡姆丹克(0712)跌2.5%。李寧(2331)與美國NBA球星Dwyane Tyrone Wade簽約，刺激股價造好，收市升6.14%。

長期積弱的富士康(2038)亦有好消息，大和的報告指富士康很大機會得到蘋果的iPhone訂單，明年接單數目會達到700萬部之多，報告一出便令富士康被炒上，全日勁升17%。

鐵路基建股升幅顯著

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
1186	中國鐵建	7.36	+7.13
1800	中交建	6.46	+5.56
0390	中國中鐵	3.63	+5.22
1766	中國南車	5.52	+4.15
3898	南車時代	21.20	+3.16

匯豐調查：港人財富增長放緩

■傅偉民稱，該行客戶投資債券佔比增加。 張偉民 攝

香港文匯報訊（記者 馬子豪）匯豐香港調查顯示，近兩成港人今年的資產淨值較6個月前減少，而只有31%財富有所增加，較去年調查所得的42%為少；整體財富增長只有9.5%，較去年調查所得的10.8%有所放緩。

增持現金 投資趨謹慎

是次調查訪問了逾1,600位年齡介乎18至65歲的人士，發現受訪者於投資方面趨向謹慎，平均將60%流動資產投放於現金，而83%受訪者表示會於6個月內再增加現金比率，較去年的61%為高。而即投放於投資的流動資產只佔40%，股票在投資組合平均比重佔57%。

股票佔投資比重57%

雖然股票仍為投資者的資產重心，更有48%受訪者表示只投資於股票，但整體的投資風險亦偏向保守，匯豐零售銀行及財富管理業務香港區財富管理業務發展主管傅偉民表示，從該行客戶來看，其債券的投資佔比增加，比如存款證及人債等，以在低息環境下，亦確保取得穩定回報。調查於7月時進行，對於投資態度是否有因應QE3而調節，傅偉民指暫未見到有客戶將資產大幅調配。

調查亦顯示，31%受訪投資者於過去18個月從未對其投資組合進行檢討，對比曾經檢討投資組合的人士中，38%聲稱其資產淨值有所增加，而沒有檢討投資組合的只有29%表示錄得資產增值。

友邦購ING大馬業務獲通過

香港文匯報訊 (記者 黃詩韻) 友邦保險(1299)收購荷蘭國際集團（ING）在馬來西亞的保險業務終獲通過，友邦將斥資17億美元（約132.6億港元）進行收購，而ING在公告中表示，收購可能於明年第1季度完成。友邦首席執行官兼總裁杜嘉祺昨表示，該行過去一段日子專注發展馬來西亞保險業務，完成收購後，馬來西亞將成為友邦第4大市場，看好前景。

代價133億 料明春完成交易

支付收購代價方面，杜嘉祺表示目前友邦現金資源充裕，處於零債務狀況，絕對有能力以全現金或全債務形式來進行，故會採取對股東有利的現金及債務比例來完成，整個交易約需3至4個月。

友邦投資總監朱泰和指，友邦過去於馬來西亞缺乏銀保的銷售渠道，但ING將會彌補該方面的銷售不足，借助ING相信會為友邦帶來強勁增長。而ING在當地的團體保險市場佔有率超過50%。市傳指友邦再有意收購ING的泰國業務，昨日杜嘉祺並無回應，但表示，完成併購ING馬來西亞業務後，友邦會一躍成為市場龍頭。

當年全球金融危機後，杜嘉祺開始走收購策略。他在2月強調，友邦開展收購的前提，是該收購能夠給投資者帶來更多價值，並會在友邦財務狀況良好的情況下進行。

LME擬增早盤交易時段

香港文匯報訊 據路透社消息，資深交易消息人士表示，港交所（0388）旗下倫敦金屬交易所（LME）或為其獨有的期貨合約將增加早盤公開喊價交易，因香港的新股東計劃借此應對來自上海期貨交易所的競爭。

三位交易公司的高管表示，LME交易委員會曾討論了提前倫敦「ring」和「kerb」交易的開始時間。一位高層表示，LME正在討論早盤kerb交易，以配合遠東市場。

目前不知LME何時會做最終決定，不過非正式洽商可能會在下周繼續進行。有交易公司高層表示，新的交易時段最早或在第一季實施。

欠利好跟進 A股震盪下行

香港文匯報訊（記者 裘毅 上海報道）儘管中央匯金增持四大行股票，不過銀行股不再興奮，加上大市缺乏利好政策，滬深股指昨震盪下行，滬指60日線失守，並一度考驗2,100點整數關口。滬指全日收報2,102點，下跌17點或0.81%，成交567.4億元人民幣(下同)；深證成指收報8,665點，跌108點或1.24%，成交647.5億元。

匯金央企增持 未提振大市

國際貨幣基金組織 (IMF)就歐元區債務危機的影響發出警告，歐美指數延續近日跌勢，滬深兩市昨受外圍拖累雙雙低開。不過周三重啟的主板IPO審核兩公司無一過會，加上此前重啟的創業板IPO兩家公司也只一家通過審核，市場觀點認為證監會或意圖維穩。中央匯金公司昨宣佈，自周三起已在二級市場自主購入工、農、中、建四行股票，並繼續進行相關市場操作。與之相配合，央企也紛紛加大增持力度，有媒體統計，9月21日以來，5家央企控股上市公司獲得約3.42億元央企資金的增持。加上寶鋼回購股份的6億元，9月下旬6個交易日已有約10億資金入市。不過，四大國有銀行股昨日表現平靜。