

# 內地經濟回暖 熱錢湧入 大市衝上二萬二

## 港股15月最高

# 兩月飆三千點

香港文匯報訊(記者 卓建安) 熱錢燙起港股, 恒指兩個月飆3,000點。炒中國經濟見底復甦, 近日流入本港的熱錢規模擴大, 令金管局兩週內十度入市共注資322.26億港元壓抑港匯強勢。受資金流入帶動, 港股昨勢如破竹, 22,000點關口輕易攻克, 收升289點至22,111點, 升幅達1.33%, 為過去15個月(即2011年8月3日)以來新高, 港股主板成交額並為近期罕有地突破700億元。大市氣氛良好, 大戶趁勢「屠熊」毫不手軟, 昨日共有61隻熊證「打靶」。

港股昨日承接隔夜美股的升勢, 恒指一開市已突破22,000點關口, 報22,066點, 午後最高更升327點至22,149點, 收市亦升289點, 22,000點關口似乎未見明顯阻力。國企指數昨日收市報10,833點, 升132點, 升幅為1.24%, 稍微落後於恒指。

### 成交升至700億 動力增強

近期港股雖然氣勢如虹, 但市場人士則指港股成交額不大, 每日約500多億元, 顯示資金流入股市的金額有限, 部分專家因此對港股後市看法較為審慎。不過, 昨日港股成交額有明顯放大, 一舉突破700億元, 達701億元, 較前日的588億元升19.2%, 顯示海外資金流入港股的力量加大, 短期升勢可望持續。

總結全周, 大市在熱錢湧入推動下, 累升562點。事實上, 港股自9月初重拾升勢, 不足兩個月已累升3,000點, 反映港股底氣頗足, 已嗅到「牛三」味道。

### 淡友當災 61隻熊證打靶

在金管局頻頻入市沽港元買美元的利好氣氛之下, 昨日大戶「屠熊」毫不手軟, 昨日共有61隻熊證被「打靶」收回, 逾10億份恒指熊證「打靶」, 淡友損失料逾億元。由於昨日港股升幅顯著, 據法興網站資料顯示, 昨日在牛熊證市場, 資金流入恒指熊證的較恒指牛證多很多。昨日恒指熊證的成交額佔牛

熊證市場成交額的65.73%, 而恒指牛證的成交額則僅佔30.98%。另外, 資料顯示, 包括昨日在內的過去5個交易日, 恒指熊證的成交額一直較恒指牛證為多。

### 炒內地復甦 中資股受捧

值得一提的是昨日在港股市, 成交額排名前五位的除匯控(0005)外均為中資類股份, 其中X安碩A50中國(2823)成交額居首, 達21.55億元, 工行(1398)和建行(0939)分別以17.5億元和17.02億元居第二、三位。由此可見, 此次流入本港股市的資金主要是看好內地市場, 炒中國經濟見底復甦。

雖然昨日有報道稱, G20(20國集團)可能提出將匯控、花旗、德銀和摩根大通四間銀行的附加資本要求定為2.5%的最高上限, 匯控可能需要補充資本, 但匯控昨日股價照升如儀, 收市升1.76%至77.95元, 並創15個月以來的高位。

另外, 昨日有兩隻藍籌股創其上市以來新高, 分別為騰訊(0700)收市升0.87%至278.2元和旺旺(0151)收市升4.02%至11.4元。



恒指昨一舉突破22,000點關口, 收升289點, 成交增至701億元。 中通訊

## 兩周十度入市 322億穩港匯

香港文匯報訊(記者 馬子豪) 資金持續流入本港, 金管局繼周四3度入市後, 昨再向市場注資50.38億港元, 為連續4日共6度入市, 壓抑港匯強勢。此為金管局在兩週內10次向市場注資, 累計注入322.26億港元。但昨晚港匯持續強勢, 仍在7.75強方兌換保證水平徘徊。金管局表示, 港元需求仍然偏強, 預計資金淨流入港元情況會持續一段時間。但局方已經加緊對流入資金的查詢, 關注來港資金的意圖及影響。

### 金管局：資金料續流入

而自金管局昨晚入市後, 下星期二的本港銀行體系結餘, 將增至1,808.68億港元。儘管這次的熱錢規模較2008年9月至2009年12月間金管局總干預規模6,461.87億港元仍相對小, 但市場仍對港元是否要繼續盯住美元有所討論。財庫局局長陳家強昨在立法會重申, 政府無意改變實施近30年的聯繫匯率制度。

### 銀公：按息已低難下調

銀行公會主席馮婉眉昨於銀公例會後表示, 自美國推出第三輪寬(QE3)後, 以及日本擴大買債規模, 環球新增的大筆資金, 料將持續流入本港, 但相信規模會較首輪寬(QE1)為少。馮婉眉續指, 因目前本港利率已低無可低, 故即使市場資

金將更加充裕, 亦不會再令利率下降, 而按揭息率亦處於極低水平, 再下調空間不大。

對於上週政府出招遏抑樓市投機活動, 馮婉眉重申樓價上升, 與銀行按揭策略無直接關係, 而是因投資者較看重投資實質資產, 因而推高樓價; 她認為最新措施有助令市場氣氛降溫, 要長遠解決樓價問題, 仍要視乎土地及房屋供應。

內地10月份PMI(製造業採購經理指數)回升至50.2, 馮婉眉認為數字反映內地工業活動回穩, 但認為內地仍會實施寬鬆政策, 因外圍貿易環境仍未如理想, 內地未來幾季的增長動力亦不會強勁。

### 金管局10度入市詳情

10月20日	沽出46.73億港元
10月22日	分別沽出39.14億及27.12億港元
10月23日	沽出30.62億港元
10月30日	沽出27.13億港元
10月31日	沽出27.13億港元
11月1日	分別沽出23.25億、23.25億及27.51億港元
11月2日	沽出50.38億港元
下周二銀行結餘增至1,808.68億港元	

# 熱錢撐起大市 惟防外圍生變

香港文匯報訊(記者 卓建安) 港股昨日一舉突破二萬二關, 似乎未見阻力。對於港股後市, 分析指出, 在熱錢狂湧推動下, 港股22,000點未必需要整固, 若市況配合的話港股升至22,800點附近才會有較大的回吐壓力, 但短期港股走勢仍要視乎近期外圍市場的表現而定, 而港股下試21,385點則有一定支持。

從上月20日至昨日港時間晚間, 金管局已10次入市干預港匯, 顯示資金流入本港勢頭不減。對於上月20日事隔三年金管局首次干預港匯, 一開始市場對海外資金能否持續流入本港頗有疑問, 但隨著中國經濟數據繼續好轉, 特別是前日公佈的10月份中國官方製造業採購經理人指數(PMI)為50.2, 突破50的盛衰分界線上方, 資金流入本港市場的勢頭更為迅猛。前日至昨日晚間, 金管局已5次入市干預港匯, 所涉及的資金達124億元。

### 短期料續向上 阻力22800

鑒於市場看好未來港股的資金流向, 昨日港股突破22,000點關口似乎未見阻力。京華山一研究部主管彭偉新昨日表示, 由於最近港匯走強, 金管局多次入市干預, 顯示資金持續流入本港市場, 港股未必需要在22,000點整固。

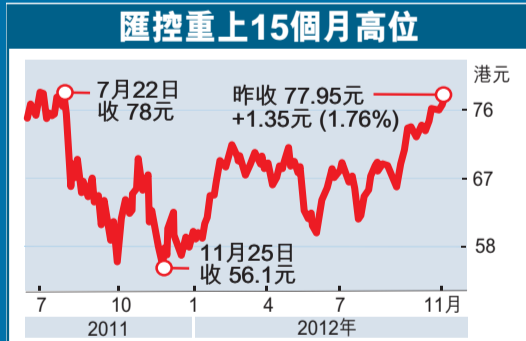
彭偉新認為, 目前港股較大的阻力應為去年8月1日的高位22,800點附近, 該位亦為黃金比率所處的阻力位附近。不過, 港股短期的走勢仍要視乎近期外圍市場而定, 譬如市場對下周二美國大選的結果和下周四召開的中共「十八大」如何演繹。

### 聚焦「十八大」 美大選結果

對於港股若出現調整的支持位, 彭偉新認為, 港股若下跌的話, 其第一站支持位應為今年5月2日的高位21,385點, 而本週二港股的最低位21,338點, 也與該位相距不遠。

這一輪港股上升, 主要是由於海外資金看好中國經濟有望見底回升。最近海外媒體, 包括《華爾街日報》、《德國之聲》和《路透社》等均發表看好中國經濟的言論。譬如《華爾街日報》稱, 亞洲經濟體在10月份出現了改善的跡象, 中國製造業實現擴張, 重新獲得增長動能。

不過, 與海外對中國經濟普遍樂觀的情緒相比, 內地市場則顯得冷淡得多。最近上證綜指再次跌穿2,100點關口, 前日才重上該位, 而且傳出是中央出於「十八大」的「維穩」需要才令上證綜指上升。「十八大」結束後, 若內地經濟數據再有反覆, 內地股市有可能會再次下跌, 那麼這一輪港股的升勢就未必能夠持續。彭偉新表示, 短期可留意上證綜指能否突破所謂的「鑽石底」2,132點。



### 昨日升幅顯著板塊

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
博彩股			
0027	銀河娛樂	29.05	+7.59
1928	金沙中國	31.90	+6.33
0880	澳博控股	18.06	+6.11
1128	永利澳門	23.50	+4.21
8161	華彩控股	0.095	+3.26
內房股			
2007	碧桂園	3.40	+6.25
3883	中國奧園	1.24	+5.98
1109	華潤置地	18.60	+4.97
0917	新世界中國	3.86	+4.89
0230	五礦建設	1.12	+4.67
鐘錶珠寶股			
0280	景福集團	1.23	+10.81
0116	周生生	18.52	+9.85
1929	周大福	10.58	+9.64
3389	亨得利	2.86	+9.58
0590	六福集團	21.85	+8.44