

港股反應過敏 陪跳崖插533點

「十八大」惹憧憬 資金充裕 調整後料再上

香港文匯報訊(記者 馬子豪)「政治一天都嫌多」,事隔一天,奧巴馬成功連任對股市即由「沖「起」變「衝散」,美財政懸崖未至,但美股港股已接連跳崖。承接隔夜美股大瀉逾300點,港股昨亦墮崖式地急挫533點,收報21,567點,跌幅2.4%,為7月23日以來最傷,幾乎將11月以來的升幅全數蒸發。但證券業人士認為,市場可能反應過度,因港股累升多時,市場趁高位獲利正常不過;在憧憬「十八大」推出新政策、在港資金仍然充裕下,港股形勢仍然向好。



匯控中移動領跌 內銀捱沽

香港文匯報訊(記者 馬子豪)大市昨日急挫逾500點,基金趁機沽貨獲利,藍籌股幾乎全線下挫。兩大重磅股跌超過2%成跌市元兇。兩大重磅股匯控(0005)及中移動(0941),分別跌2.73%及2.68%,已合共拉低恒指138點。內銀股沽壓重,建行(0939)及交行(3328)跌逾3%,中行(3988)及工行(1398)跌約2.5%,四行合共亦拖低恒指109點。長實(0001)及新地(0016)分別以高價奪地,股價仍跟隨大市下跌,分別跌2.24%及1.06%;而恒地(0012)及新世界(0017)更跌3%。恒安(1044)及康師傅(0322)則成藍籌奇葩,分別升逾1%及0.5%。

航運股回航 鐵路雙雄逆市升

面對逆流,連升多日的航運股亦要回航,中海發展(1138)跌7%,中遠控股(1919)及中海集運(2866)亦跌近6%。但鐵路雙雄則未有煞車,中鐵(0390)再升2.16%,中鐵建(1186)升近1%;《經濟參考報》引述消息報道,明年鐵路基建投資有望超5,160億元人民幣,規模超越今年。

油金價急挫後反彈

香港文匯報訊(記者 卓建安)奧巴馬成功連任美國總統,美國民主、共和兩黨即將就財政預算展開談判,市場重燃對「財政懸崖」的憂慮;再加上市場對希臘議會能否通過緊縮預算案有所懷疑,以及歐洲央行行長德拉吉稱短期歐元區經濟仍然疲弱,令周三美元彈升,黃金和原油價格則齊齊上插,而且昨日美元匯率仍繼續呈強勢。

歐經濟仍弱 美元續走強

奧巴馬當選總統後,周三美元匯率造好,截至當天紐約匯市尾段,1歐元兌1.2767美元,低於前一交易日的1.2817美元;1英鎊兌1.5987美元,也低於前一交易日的1.5994。衡量美元對一攬子貨幣匯率變化的美匯指數周三亦從上日的80.606攀升至80.759。

美元匯率昨日繼續呈



強勢,截至香港時間晚上9點38分,美匯指數報80.907,較上日進一步上升。另外,截至香港時間晚上9點15分,歐元兌美元報1.2736,則繼續下跌,顯示美元繼續走強。

紐約期油價重上85美元

受美元匯率走強影響,國際油價則大幅下挫。周三紐約12月期油收市每桶價格大跌4.27美元至84.44美元,跌幅達4.81%,並創自去年12月14日以來最大跌幅;12月倫敦布蘭特期油收市每桶亦下跌4.25美元至106.82美元,跌幅亦達3.83%。不過,國際油價經過周三的大幅下跌後,昨日則喘定,並有輕微反彈。截至香港時間晚上9點05分,紐約12月期油每桶輕微上升0.96美元至85.40美元,升幅為1.14%。周三黃金價格亦下跌,其中紐約12月期金收於每盎司1,714美元,比前一交易日下跌1美元,跌幅為0.06%,而盤中一度觸及1,733.9美元,為10月19日以來最活絡期金合約價格最高的水平。昨日紐約12月期金則出現反彈,截至香港時間晚上9點27分報1,716.3美元,升2.3美元,升幅為0.13%。

昨日大市成交增至726億元,如撇除銀河(0027)股東配股套現近69億元,成交額仍達657億元,較周三的641億元略升。國指收報10,527點,跌286點。

觀望內地數據 短期守21300

敦沛證券副總裁黃志陽表示,市場除關注美國財政懸崖外,歐債問題又再度發酵,其中希臘國會即將就緊縮方案進行投票,能否解決財困成疑問;計及不少股票已累積一定升幅,基金及投資者趁時機出貨套現亦屬正常現象。黃志陽認為,大市氣氛並不壞,加上港匯走勢仍強,已獲利的資金仍未撤走,正伺機炒多轉,料仍可守在21,300點。另內地消息將成港股的催化劑,黃志陽表示,冀「十八大」有令市場驚喜的利好經濟措施出台;另內地將公布一連串經濟數據,如今日公布的10月份CPI,以證內地經濟是否已真正見底。訊匯證券行政總裁沈振盈則指,早前大市累積一定升幅,料21,200至21,400點有支持,如能穩守該水平,料港股可進入下一輪升浪。

估值仍低 續吸引熱錢流入

永豐金融集團研究部主管涂國彬指出,自10月份至今,歐洲、美國及香港三地股市,走勢正越來越見分歧;其中,美股從高位回落,美股三大指數累計跌幅達3%-5%不等,而歐洲股市則於高位橫行,至今累升約1%,至於香港股市,卻是一枝獨秀,恒指自10月份至今升逾6%,國指更是大升近一成之多,遠遠跑贏環球股市的表現。這種情況,似乎顯示資金正在環球股市進行重新部署。事實上,從長線走勢看,美股於上月已升近金融海嘯前的歷史高位,相對於美國經濟初現復甦,兩者並不相配,資金抽離美股轉投其他估值更吸引的市場,亦屬合理。

受惠國策股份 可保持升勢

涂國彬認為,相對而言,恒指目前歷史市盈率11倍,而國指市盈率只8.9倍,分別較五年平均折讓了17%和34%之多,加上近期中國經濟數據反彈,使港股吸引力頓增,吸引環球資金流入,走勢持續強於歐美,亦並非奇怪了。從技術上看,港股自9月初一路攀升過來,幾乎不曾有明顯的調整,同時指數亦大幅離離50天、100天及250天線,近距離內欠缺強力的技術支持;但假如市場氣氛保持向好,料恒指不會大幅回落,則按9月低位至本月初高位升幅計的23.6%及38.2%黃金比例調整目標(分別為21,424點及20,975點),或已足以讓大市喘定,可作為入市的參考。股份方面,黃志陽仍看好基建水泥股份,雖然早前已因對十八大的憧憬而炒上,但始終估值仍低廉,料可保持升勢。貝萊德亞洲基本股票團隊基金經理寧靜預期,內地推進城市化,料與基建投資股份有利;同時在內地環保意識近年日漸形成下,食水及電力價格將有上調壓力,對相關上市公司收入或有提升作用。

恒生：樓市料量縮價難跌

香港文匯報訊(記者 方楚茵)近年本港樓市攀上天梯,市民欲上車難過登天,今年來平均樓價已上漲約20%,加上QE3熱錢橫流,港府為遏制資金流入及減低資產泡沫風險,上月以兩招遏抑樓市。然而,恒生銀行(0011)認為,港府的新措施或令物業成交量大減,但考慮到業主普遍實力較佳,未必輕易減價售樓,預計未來樓價下跌空間或有限。另外,該行指出,9月份的經濟數據顯示經濟已逐步回穩,預期本港經濟增長由第2季的1.2%加快至第3季的2.1%,而第4季則穩定於大約2%,今年全年經濟增長為1.5%。

辣招可減慢公司內地客入市

恒生銀行最新的《香港經濟脈搏》報告指出,樓市買賣雙方對港府新措施的影響均持觀望態度,物業成交量因而大幅下降。鑑於內地買家與公司買家估計佔總成交量約20%,部分人指新稅項可減慢上述兩類買家入市的步伐,令中期成交量減少約20%。此外,措施對豪宅市場的影響更為顯著。

不應過分誇大樓價下滑風險

報告引述中原地產所提供的按買家分類成交量及成交金額的數據,推算公司買家及內地個人買家去年購入的住宅物業平均價格分別為11,330萬港元及870萬港元,遠高於本地個人買家平均的大約400萬港元。不過,報告認為,不應過分誇大房屋市場下滑的風險。新加坡的經驗顯示,該國在去年12月推出買家印花稅之後數月的物業成交量及成交價格的確有所回落,但即使國外買家佔總成交量的比重由去年第4季的21%急降至今年第2季的8%,房屋需求及住宅價格其後均見回升。此外,報告亦展望了今年餘下時間的經濟前景。報告指,近期市場最大驚喜首數



曾俊華：關注美復甦步伐

曾俊華稱,奧巴馬成功連任,已消除一個不明朗因素。

香港文匯報訊 財政司司長曾俊華昨表示,歐債危機及美國經濟復甦放緩,都為全球經濟帶來不明朗因素,但美國總統奧巴馬成功連任,令政策得以延續,已消除其中一個不明朗因素,同時將來或會有更多政策推出。他續指,港府會密切注視美國經濟復甦步伐,特別是「財政懸崖」問題,因很大機會在明年出現危機,不過奧巴馬政府將要處理財政懸崖問題。

匯豐：聚焦財產

在奧巴馬連任之後,匯豐則發表中國證券策略報告指出,相信美國白宮和國會維持原狀,對中國離岸股票長遠利好,因為第三輪量化寬鬆將會繼續,中美貿易關係進一步緊張的風險下降,而歷史上民主黨主政時期美國股市表現較優。不過該行相信,對中國離岸股票大部分的利好因素已經得到反映,市場現已聚焦美國財政懸崖的問題上。



9月份出口數字的大幅回升25.5%,外貿9月份數字亦見好轉,舒緩了本港經濟惡化的憂慮。出口及進口在8月份分別微升0.6%及0.9%,9月份更分別急升15.2%及14.9%。預料整體第3季外貿數據較前一季略為改善,出口及進口升幅分別由第2季的1.8%及2.1%加快至第3季的3.8%及4.5%。

有利因素消退 出口或再回落

但該行強調,10月初長假可能促使部分廠商提前於9月份發送貨品,導致出口數據或受季節性因素影響,隨該一次性有利因素消退,未來數月外貿表現或有所回落。而9月份零售銷售量增長達8.5%,高於8月份的3.2%。反映中秋節消費開支增加及本地消費信心回升。但該行指,環球經濟持續不穩對本地勞工市場的影響正慢慢擴散,7月至9月總就業人數減少12,400人至366萬人,失業率微升至3.3%,未來新增職位增長放緩或削弱本地居民的消費意慾。

上季經濟增長料加快至2.1%

本港9月份經濟數據大多較市場預期理想,顯示經濟逐步回穩。該行預期,實質國內生產總值增長由第2季的1.2%加快至第3季的2.1%,但短期內快速復甦的可能性仍不高,環球經濟仍會持續低迷。本港經濟增長第4季只約為2%,今年全年經濟增長為1.5%。

