

人行再放水提振 結算日好友勝一仗 港股七翻身 月彈千點

踏入7月，港股較上半年表現有起色。雖然還有今日最後一個交易日，7月份港股才月結，但「七翻身」已成定局。截至昨日，7月份恒生指數上升1,150點，若與6月25日港股今年低位的19,426點相比，港股更反彈了2,527點。有分析人士指出，下半年若無重大壞消息，恒指可望23,000點。

■香港文匯報記者 卓建安

港股昨日為期指結算日，恒指高開19點，在人民銀行時隔近半年重啟逆回購為市場注入資金的利好消息帶動下，恒指早盤曾上升183點至22,033點，重上22,000點關口，但後勁不繼，22,000點關口得而復失，全日收市報21,953點。即期指昨日以21,932點結算，升86點，成交張數1.27萬張。

觀望氣氛濃 成交仍低迷

國企指數昨日收市報9,669點，微升28點，升幅為0.3%。港股成交額為446億元，較前日的422億元略增，但仍處低迷狀態，顯示投資者觀望氣氛濃厚，入市態度審慎。目前市場正等待香港時間明日凌晨美聯儲議息會議的會後聲明，看美聯儲屆時會否就減少買債發布新的信息。

騰訊再破頂 內銀股造好

昨日科網股王騰訊(0700)成為帶動恒指上升的火車頭，為恒指貢獻了49點的升幅。摩根士丹利將騰訊的目標

價從原來317.4元，大幅上調至390元，維持「增持」評級。受此消息刺激，騰訊股價再創新高，最高曾升4.12%至364元，收市亦升4.01%至363.6元。恒指兩大重磅股騰訊(0005)和中移動(0941)股價不振，收市分別跌0.29%至87.35元和0.06%至83.25元。

人行重啟逆回購，內銀股靠穩。其中工行(1398)和建行(0939)收市分別升0.59%至5.09元和0.52%至5.75元，民生(1988)收市更升2.34%至7.87元。

兗煤盈警拖累 煤炭股挫

兗州煤業(1171)發盈警急跌9.3%至5.26元，亦拖累其他煤炭股下跌，神華(1088)跌1.08%，收報22.8元，中煤能源(1898)挫4.9%，收報4.07元。部分濠賭股也造好，永利澳門(1128)第2季多賺3%，雖遭大行唱淡但仍升3.6%；銀娛(0027)及金沙中國(1928)分別升1.13%及1.97%，澳博(0880)升2.42%。

股票市場有「五窮、六絕、七翻身」之傳統說法，今年有關說法到目前為止似乎頗為靈驗。5月份港股下跌345點；6月份恒生指數更大幅下挫1,589點，並於6月25日跌至今年的低位19,426點，可謂「六絕」；7月份港股則開始反彈的過程，到昨日共上升了



期指結算日，港股昨一度上升183點，重上22,000點關口，收市僅升103點，主板成交446億元。新華社

港股利好利淡因素

利好因素

- 資金開始回流本港
- 部分投資者「炒業績」
- 美國「退市」消息對市場的衝擊淡出
- 中國經濟有望見底回升
- 人行開始解決地方債問題

利淡因素

- A股反反覆覆，「拖港股後腿」
- 地方債如惡化將引致「骨牌效應」
- 內地「錢荒」及「影子銀行」問題未能解決
- 7月份匯豐中國PMI初值跌至11個月低位

製表：記者 涂若奔

1,150點。8月份開始港股能否再接再厲，繼續上升？仍有待於觀察，但股票市場從來都是波動的，若有關趨勢依然是向上，那麼「七翻身」之說就則開始反彈的過程，到昨日共上升了

1,150點。8月份開始港股能否再接再厲，繼續上升？仍有待於觀察，但股票市場從來都是波動的，若有關趨勢依然是向上，那麼「七翻身」之說就則開始反彈的過程，到昨日共上升了

陳韻雲拆售跑馬地住宅

共47伙 呎價逾2萬元

香港文匯報訊(記者 梁悅琴)由地產代理監管局主席兼VCC Land常務董事陳韻雲私人持有的跑馬地成和道68號「V服務式住宅」昨晚突然決定即時全幢合共47伙拆售，呎價逾2萬元，市場流傳部分價單顯示，每伙實用面積333方呎，售價由792萬至920萬方呎，45天成交，但昨晚暫未錄成交。

由於此項目為持有多年的出租物業，根據一手住宅銷售條例，若現樓出租物業連續出租達3年半才拆售，可獲豁免受新例影響。此項目於2006年開始出租，已收租逾3年半，剛完成翻新，現時全部交吉出售，項目雖屬住宅契，但不受新例規管。

VCC Land於早年購入5幢物業轉作服務式住宅，涉及總投資額近10億元，當中三個物業共206個單位已以「V服務式住宅」為品牌營運，年租金收入約7,000萬元，回報率平均8厘至9厘，包括跑馬地成和道68號，及當年分別以7,000萬元及3億元購入的灣仔謝斐道180號和銅鑼灣怡和街9號，共有206個單位，每個單位月租金介乎1.95萬至6萬元，面積介乎285平方呎至1,600平方呎，租期由1個月至2年。其後又分別斥資1.66億及1.6億元，購入銅鑼灣道25至27號和廣東道535號項目。

券商：恒指年底見一萬二

香港文匯報訊(記者 涂若奔)截至昨日，恒指於7月份累計上升逾1,100點。多位分析員均認為，港股已在一定程度上實現「七翻身」，8月份有機會出現一輪因「炒業績」而引起的升勢。展望9月份及第四季前景，美國是否會「退市」，內地經濟是否受困於地方債危機而繼續放緩，是最應留意的兩大因素。如無重大壞消息爆發，恒指年底最高可升至23,000點水平。

「炒業績」下月再展升勢

第一上海證券首席策略師葉尚志昨日接受香港文匯報訪問時表示，恒指自5月中跌到6月底，相對而言7月有較明顯的「收復動作」，雖然成交量較少，但已顯示有不少資金開始回流本港。他稱，對恒指8月份走勢持正面看法，估計有部分投資者會乘勢「炒業績」，尤其是針對大藍籌股的炒作，例如股價再創新高的騰訊(0700)，及業績表現預料較佳的和黃(0013)，近期均已出現「偷步炒上」的跡象。

展望港股下半年前景，葉尚志認為主要將受中、美兩大因素影響。不過，美國「退市」消息對市場的衝擊已逐漸淡出，倘美聯儲於下半年緩慢減少買債，顯示美國經濟已明確復甦，對股市有正面支持。但更重要的決定性因素將視乎內地經濟是否繼續放緩，中央是否會推出更多「穩經濟」的措施；另外，A股近年來一直「拖港股後腿」，雖然下半年未必有很好的行情，但估計可在現有水平保持平穩。綜合以上多項因素計，他預料恒指年底最高可見23,000點。

憂地方債拖累內地經濟

凱基證券營運總裁鄺民彬也認為，恒指於7月份已累積一定升幅，8月份或會出現個別股份「炒業績」的現象，令恒指可能在21,200-22,500區間徘徊。對於下半年走勢，他稱，應留意美國退市、內地經濟以及A股「反反覆覆」這幾大問題，此外還應特別留意地方債，如其惡化爆發引致「骨牌效應」，將對股市造成嚴重負面影響，但目前看人民銀行已經「早發現、早處理」，正採取措施阻止其惡化。他相信，恒指不會再跌至6月份的19,400低位，下半年最高可見23,000點，最低20,000點。

看好環保及新能源板塊

板塊方面，葉尚志推薦重點關注環保產業和新能源產業，對製藥板塊也頗為看好，又稱科技股和互聯網產業也有可能受益於併購消息，可選擇估值較低的買入；內銀股也不太差，雖然未必會大升，但已可考慮趁低吸納等待其慢慢回升。鄺民彬則首先推薦環保和新能源板塊，對文化消費和其他新興產業也持正面看法。

被問及有無「不宜沾手」的板塊時，鄺民彬指，只要估值和價位適合，其實所有板塊都有其投資價值。就目前而言，他認為一些存在產能過剩、庫存過高現象的板塊，以及若干傳統企業有可能面臨較多不利因素，例如煤炭、水泥及鋼鐵行業等。但他同時強調，如中央政府出具体措施予以扶持，這些板塊仍有不錯的前景。

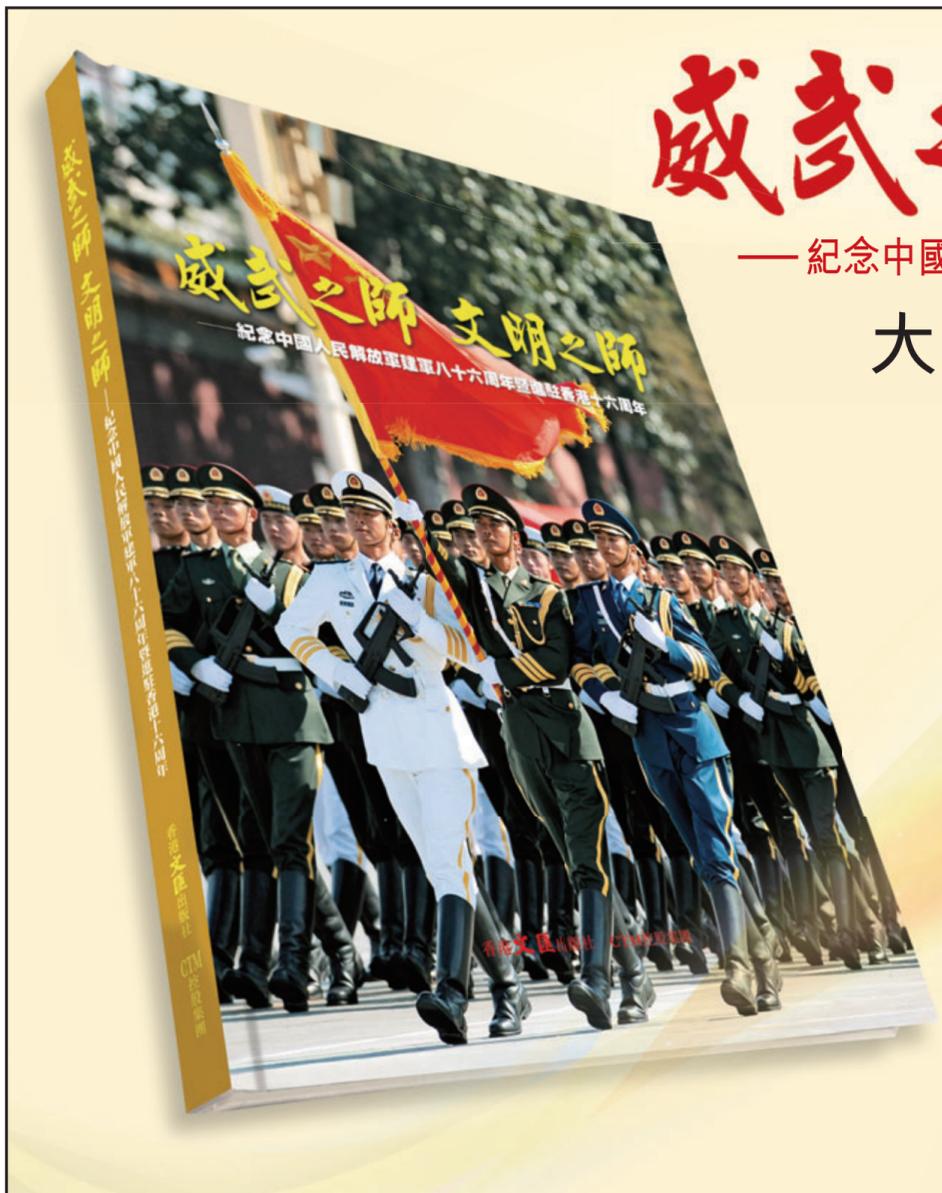
威武之師 文明之師

——紀念中國人民解放軍建軍八十六周年暨進駐香港十六周年

大型畫冊即將隆重出版

為紀念中國人民解放軍建軍八十六周年暨進駐香港十六周年，香港文匯出版社即將於8月隆重推出《威武之師 文明之師》大型紀念畫冊。該畫冊是香港傳媒界有史以來第一次以解放軍及駐香港部隊為主題編寫的大型畫冊，極具意義和收藏價值。

該畫冊由香港文匯出版社精心編製，集合了一大批權威機構提供的文獻和圖片，其中有些珍貴史料首次披露，力求全景回顧建軍八十六年，以及駐香港部隊十六年來精華片段。並藉此畫冊向偉大的中國人民解放軍致敬。



鳴謝：CTM控股集團鼎力贊助

出版：香港文匯出版社

發行：利源書報社有限公司

屆時香港書局有售 敬請關注