

文匯報

WEN WEI PO
www.wenweipo.com

政府指定刊登有關法律廣告之刊物
獲特許可在全國各地發行
2013年9月 星期五
4897001360013
間有陽光 局部驟雨
氣溫：27-33°C 濕度：60-85%
港字第23211 今日出紙3疊8張半 售7元

電子報
QR Code
Apple iOS
Android
文匯網
QR Code

美緩退市中國經濟回暖 恒指3個月飆21%

港股亞洲最牛

香港文匯報訊（記者 卓建安）美聯儲維持買債規模，退市延後，刺激亞洲區股市急升，港股最多勁升436點至23,554點，創逾7個月高位，收報23,502點，升385點或1.67%。其實，下半年來中國經濟數據轉佳，帶動港股由低位大幅反彈，以今年6月25日的低位19,426點計算，近3個月的時間勁升4,076點，升幅21%，其表現從亞洲區包尾榮升榜首。據彭博數據計算，其間港股市值升約7萬億元，至26萬億元。

港 股昨日甫一開市已裂口高開432點至23,549點，已破了前一位今年5月20日的23,512點的阻力位，並在不到1分鐘的時間再升至全日的高位23,554點，午後則回順至23,469點全日的低位，之後輾轉上升至23,502點收市，全日在23,500點之上。

對息口敏感的本地地產股，受惠美聯儲「退市」步伐放慢，昨日成為推動港股上升的最大亮點，信和（0083）勁升8.61%，為升幅最大的藍籌。美元應聲下挫，黃金價格急彈，令近期處弱勢的黃金股和黃金零售股再成焦點，龍頭招金（1818）飆11.95%。

累升逾4千點 淡友重創

國企指數昨日收市報10,769點，升181點，升幅為1.71%，略高於恒指的升幅。港股昨日主板成交額達717億元，顯示動力尚可。港股昨日升破23,500點重要阻力位，有56隻藍籌被「打靶」收回，全部為恒指熊證，早前看淡大市買入恒指熊證的投資者損失慘重。港股昨日沽空比率為8.43%，處於較低水平，顯示投資者暫不敢太過看淡後市。

今年6月19日，美聯儲公布退市時間表，稱會視失業率及經濟情況開始縮減買債規模，市場並預期美聯儲最快於今年9月開始減少買債，並最快於明年中結束買債。有關消息大大打擊美債價

格，美債孳息率明顯上升，引發國際金融市場動盪，匯市大幅波動，全球股市大幅下跌，尤其是資金從新興市場流走，新興市場股市下跌，港股亦不能幸免，並於6月25日跌至今年的低位19,426點。

後市挑戰2月高位23944

後來美聯儲主席伯南克出來解畫，稱未必會很快開始縮減買債規模，暫時穩定了市場的信心，再加上內地經濟在第三季度有回穩的跡象，PMI及CPI均進一步改善，港股轉從低位回升，近期更突破了23,000點。港股若從今年6月25日的低位19,426點計算，到昨日收市共上升了4,076點，升幅達21%，表現冠絕亞太區股市。港股下一挑戰目標將為今年2月4日所創的高位23,944點。

第一上海首席策略師葉尚志指出，在內地宏觀面逐步好轉的背景下，對內地、香港股市維持正面態度看法，中資金融股可望繼續成為漲勢的火車頭。昨日資金追貨入市的積極性明顯增強，主板成交增至逾716億元，沽空金額僅60.4億元，沽空比率8.43%，處於相對安全水平，在潛在沽壓未有利加劇的背景下，有利大市進一步試高。



恒指逼近年初高位

昨日升幅顯著板塊

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
地產股			
0083	信和置業	11.86	+8.61
0016	新鴻基地產	108.70	+5.02
0012	恒基地產	49.65	+4.20
0004	九龍倉	70.40	+4.45
0017	新世界	12.50	+4.34
金礦股			
1051	國際資源	0.275	+16.53
1818	招金礦業	7.40	+11.95
2899	紫金礦業	2.02	+10.38
3330	靈寶黃金	1.77	+5.36
2099	中國黃金國際	24.00	+4.58
銀行股			
1111	創興銀行	34.80	+7.41
2888	渣打集團	196.20	+5.20
0440	大新金融	42.35	+4.70
0626	大眾金融	3.84	+4.63
0302	永亨銀行	118.90	+4.21

市場 變幅*

香港	+21%
深圳	+20%
上海	+18%
日本	+16%
菲律賓	+15%
韓國	+13%
印度	+12%
泰國	+11%
台灣	+7%
印尼	+7%
新加坡	+6%
馬來西亞	+4%

*較6月25日低位

息魔尚遠 地產高息股可捧

香港文匯報訊（記者 周紹基）美聯儲延後退市，息魔遠離。AMTD證券業務部總經理鄧聲興表示，恒指昨日急升近400點，是頗理想的升幅，不算多也不算少，令市場氣氛好轉之餘，也容許投資者有空間追入獲利，中線預測恒指可上試25,000點。由於美元回落，也使本地地產股及金礦股大升，鄧聲興指出，地產股相對落後，如今美國延遲退市，加上港府對樓市「辣招」的態度有軟化跡象，投資者可於現階段追入地產股。

歐美銷售增 看好出口股

另外，出口美國的股，例如敏華(1999)及創科(0669)，也被看高一線。他指出，敏華從事休閒梳化產銷，主力出口至歐美等海外市場。近期該股發盈喜，主要是海外市場取得令人滿意的銷售增長，這與美國的復甦有很大的關係，若美國延後加息，

勢將有利當地樓市，敏華的業務也會得利。同樣，主力產銷家居裝修產品的創科，也能藉此得益。

國慶臨近 濠賭股續熱炒

他個人認為，美國要到2015年才能加息，故息口敏感股可以追入，如房託基金、高息股等，當中他推介香港電訊(6823)，主要是該股近日由高位大幅回落，已回吐至有不低于息率的水平。香港電訊上半年營業額增加14%至110.7億元，主要是流動數據及固網業務都有增長，有助提升股息，目前該股預期股息率為5.62%，長線回報不俗。

此外，十一國慶臨近，也有利濠賭股表現。鄧聲興認為，澳門博彩收入保持中高位數增長，濠賭股股價本身已可保持強勢，而每逢內地長假期，濠賭股都可以看高一線，當中他特別喜愛美高梅(2282)及銀娛(0027)。

政府不撤招 樓市不亢奮

香港文匯報訊（記者 黃嘉銘）美國未如市場預期揭開退市序幕，低息環境可望維持，但在政府表明不撤樓市「辣招」下，學者料樓市難有運行。

■陳家強稱，美未退市出乎意料，未來風險和不明朗因素將增加。

資料圖片

本港對美國量寬措施一直保持警戒，因為措施為本港樓市帶來風險，並指樓市「雙辣招」管理樓市需求，有效對抗外圍持續寬帶來的亢奮，政府不建議更改措施。



陳家強稱，美未退市出乎意料，未來風險和不明朗因素將增加。

味接下來的風險和不明朗因素增加，未來一段時間市場會波動，長期風險存在，日後隨着美國開始退市，風險便會增加。

他續指，反映樓市「雙辣招」管理樓市需求，有助冷卻樓市，並有效對抗外圍持續寬帶來的亢奮。現時見到樓市風險仍然存在，政府不建議更改措施，以免市場有錯誤訊息。

樓市交投冰封僵局持續

美聯儲局主席伯南克表明沒有退市時間表，僅預期2016年後的2至3年利率將升至4%。中文大學市場學系教授洗日明認為，美國表明不退市，亦未有清晰的退市時間表，但政府維持辣招，樓市交投冰封的僵局持續。加上下半年有多家發展商推盤，甚至減價吸客，令二手樓業主持貨壓力愈來愈大，估計未來最少有一成業主會減價出貨，年內樓價再有3%-5%的回調空間。

美聯物業董事楊永健表示，美國未如市場

預期揭開退市序幕，並維持每月買債規模，港股表現造好，加上適逢中秋節假長周末，二手樓樓氣輕微向好。但由於樓市辣招依然影響物業交投量，導致睇樓量依然在低位徘徊，不少準買家入市態度依然相當審慎。中原地產亞太區住宅部總裁陳永傑則認為，超低息環境持續的利好消息強化市場信心，料市民入市意慾將逐步回升。



「雙辣招」抑制樓市需求，有助冷卻樓市。

金管局：走資風險未除

香港文匯報訊（記者 陳遠威）美聯儲局延後退市，令市場人士大感驚訝，投資市場亢奮。金管局昨發表回應指，美聯儲維持現行貨幣政策，市場波動情況可能持續一段時間；現未見資金淨流出港元，但難以預測資金日後的流向，呼籲銀行、企業及個人均須小心管理流動性和利率風險，避免過度借貸。



金管局認為，市場波動情況可能持續一段時間。圖為總裁陳德霖。

退市預期反覆 市場續波動

金管局表示，美聯儲有關決定，反映美國經濟復甦的動力仍有待觀察，美聯儲對2013-14年當地經濟增長展望亦有所下調。認為未來一段時間市場仍然會隨美國經濟及勞工市場數據變化，而對退市時間表作出不同的預期和反應，或令市場波動的情況持續一段時間。

美聯儲調低2013-2014年當地經濟增長預測，恒生銀行執行董事馮孝忠指並非代表美聯儲對經濟前景觀點轉趨悲觀，當地企業盈利情況仍理想，只是尚未滲透至實體經濟層面，才令經濟增長速度未如預期。至於美股再創新高，他認為美國經濟表現較新興市場好，料資金短期仍以流入美國市場為主，支持美股向好，亞太區市場升幅則落後。預期美元短期偏軟，包括澳元、新西蘭元等風險貨幣會走強。

恒生：美或下次議息減買債

馮孝忠表示，美聯儲的決定令市場意外，相信有關舉措是由於美國經濟尤其是勞工市場復甦情況未如理想，加上近期美國按揭利率回升，對當地地產市場構成負面影響。相信美聯儲將會聚焦勞工市場的增長趨勢，不排除在下次議息後公布減少買債，惟具體方向仍視乎經濟數據表現而定。

永隆：資金續流入新興市場

永隆銀行司庫蕭啟洪認為，由於美國就業數據未如理想，同時按揭利率持續上升，考慮到上次議息後市場資金出現收緊情況，令美聯儲憂慮收緊寬或導致經濟放緩，故未有減少買債規模。美聯儲目前尚未具備退市條件，估計在今年底退市的預期難以達成，要直至經濟實質增長數據明朗化後，大眾購買力提升，方會落實退市。

蕭啟洪相信，資金仍會持續流入新興市場，但由於市場對退市仍有憂慮，資金流入的規模不會太大。預料美匯指數短期在70至80的區間波動，看好新興市場貨幣，估計澳元兌美元匯價有望重上99美仙。