

內地「放水」大戶趁機挾淡倉 恒指飆394點 資金湧入 港股逼24000

香港文匯報訊(記者 周紹基)人行宣布暫停止回購,加上本月將開展第二次國庫現金定存,市場解讀為變相「放水」,兩大利好消息刺激A股升1%,港股大戶亦趁機挾淡倉,帶動港股向上,大市終打破悶局,一度大升逾416點,收升394.9點或1.7%,升越7月以來的「小雙頂」,創逾七個月高位,直逼二萬四。大市逾880隻股份報升,成交急升至726億元。至晚上美股開市,道指造好令港股在外圍早段再升多42點,港股ADR指數報23,824點。

港股昨高開高走,收報23,782.11點,升394.97點,升幅1.69%,全日總成交額726億元。大市逾880隻股份報升,下跌的只有383隻,資金流入藍籌股,50隻藍籌股中僅和黃(0013)及聯想(0992)逆市跌。科網、中資金融、石油、內房股全面向上。全日共55隻藍籌打靶。

偷步炒業績 藍籌幾乎全升

昨日大市連創業板總成交額達726億元,較周一增加約七成,也較平日的500多億元大增近三成。國泰君安香港證券首席策略師蔣衡表示,美國股價合理但略顯昂貴,因此越來越多的資金尋找其他投資機會,香港可以作為一個投資對象,只要投資者認為企業業績良好或基本面良好,資金將會流入。

受惠資金流入,港交所(0388)升逾2%報157元,並且一度高見157.4元約三年高位。友邦(1299)亦是表現突出的藍籌股,主要有資金在其周五公布業績前追捧,該股以近全日高位收市報41元,創出上市新高。匯控(0005)及騰訊(0700)在業績前亦回升,兩股均升逾2%。另外,騰訊亦帶動科技股向好,博雅(0434)大升逾13%,IGG(8002)升一成,網龍(0777)升5.2%。

中資金融股發力 國指跑贏

國指升249點或2.4%,報10,605點跑贏大市,主要因中資金融股發力,中資金融股指數大升2.36%,其中內地將加快保險業發展,並提出5大要求,相信一系列細節會陸續出爐,而商討了近6、7年的「個人稅收遞延型養老保險」更有了時間表。內險股太保(2601)升4.6%、國壽(2628)升3%,並一口氣突破多條移動平均線,技術上動力增強。中國太平(0966)與新華保險(1336)齊升逾4%。

傳限購令續鬆綁 內房受捧

有傳溫州宣布限購令徹底「鬆綁」,市場憧憬全國各地有望跟隨撤消限購令,內房股近全線向好,藍籌中海外(0688)更成最佳藍籌,上升4.38%。另外,世房(0813)、融創(1918)同獲大行名列首選,分別揚4.78%及3.34%。不過,花旗發表報告唱淡,指內地樓市今明年進一步調整無可避免,料今明年實地市場平均銷售價格,將較年初分別跌15%及10%。

內地工信部指,新能源車補貼可支持任何有意發展的內地企業,所有符合條件的非汽車企業都可加入,齊齊發展新能源車,連互聯網企業都一樣有機會。消息刺激五龍電動車(0729)升4%,比亞迪(1211)再升4%。東風(0489)升逾3.6%,長汽(2333)及廣汽(2238)各升近3及逾4%。



■港股昨一度大升416點,重上7個月高位,全日收升394點,大市成交急升至726億元。 新華社



大市破悶局 升勢料未完

香港文匯報訊(記者 周紹基)大市昨日急升近400點,動力來自部分重藍籌股,其中匯控(0005)、友邦(1299)及騰訊(0700)都各自貢獻恒指逾40多點,友邦更創上市新高。瑞信估計,友邦本周五公布上半年的業績,料會表現強勁,料友邦首季新業務價值(VNB)增長22%,除韓國及其他市場外,所有市場均錄得雙位數增長,相信可繼續帶動大市向上。

看好電訊設備及環保股

羅才證券研究部經理植耀輝表示,大市早前橫行多天,很大程度上是等昨天的突破。恒指突破年內高位後,資金入市意欲進一步轉強,由於昨日有逾700億元的資金推高市場,料恒指短線可上破24,000點關口,支持位上移至23,300點,之後會略為整固,然後再上試25,000點水平。他又料,後市資金或逐步流入

電訊設備股,環保股及新能源板塊,至於內房股則已屆高位,投資者應先行「計數」。

花旗亦發表報告,指內地樓市今明年進一步調整無可避免,預料今明年實地市場平均銷售價格將較年初分別跌15%及10%,故花旗調降內房股目標價。

借貸料放鬆 有利內銀股

中資金融股昨日普遍上升,其中招行(3968)升2.6%,信行(0998)升2.3%,交行(3328)亦升逾2%。法巴發表報告,據其透過渠道了解,內地監管機構似乎對信託產品違約有更大的寬容。但該行不認為,內地信託產品短期會大規模違約,料中央下半年仍會維持放鬆的貨幣政策,放鬆借貸限額,以保持經濟穩定及改善投資者信心,上述的因素,都對積弱的內銀行有利,故內銀股可趁低吸納。

昨日升幅顯著板塊			
股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
手遊股			
0434	博雅互動	8.84	+13.33
8002	IGG	4.50	+9.76
0777	網龍	14.22	+5.18
8081	中國手遊文化	0.177	+4.73
0484	雲遊控股	21.70	+3.58
內銀股			
3968	招商銀行	15.00	+2.60
0998	中信銀行	4.89	+2.30
3328	交通銀行	5.28	+2.13
0939	建設銀行	5.68	+1.79
1288	農業銀行	3.57	+1.71
汽車股			
2238	廣汽集團	9.15	+4.45
1211	比亞迪	49.95	+3.74
0489	東風集團	14.22	+3.64
2333	長城汽車	29.95	+2.74
0175	吉利汽車	2.97	+2.06
保險股			
2601	中國太保	28.70	+4.55
1336	新華保險	28.15	+4.45
0966	中國太平	15.62	+4.41
1299	友邦保險	41.00	+3.27
1339	中國人保	3.21	+3.22
內房股			
0813	世茂房地產	15.76	+4.79
1168	百仕達	0.68	+4.62
1813	合景泰富	5.24	+4.38
0688	中海外	21.45	+4.38
3377	遠洋地產	4.27	+3.64



■中糧集團等6家央企納入改革試點計劃。

香港文匯報訊 港股A股昨日大升,國指更跑贏恒指,國企股成為升市動力,其中一個原因是憧憬央企改革利好。評級機構穆迪昨表示,央企改革試點的啟動具有正面的信用影響,因為這標誌着中國在實施去年提出的國有企業改革邁出了實質性一步。此次央企改革試點旨在對央企的所有權、管理和監督進行改革。

穆迪副總裁/高級信用評級主任胡凱表示,此次改革試點是去年11月三中全會所公佈的改革的後續,但國資委並未出適合用於眾多國企的全面改革方案,而是僅有少數企業被列入試點名單,這反映了政府的審慎態度。這種具有針對性的做法將可降低執行風險,並使政府可以對戰略重要性較高的央企繼續維持較強的控制權。

胡凱是在穆迪發佈最新報告之際作出以上評論,該報告題為《中國啟動央企改革試點對央企具有正面的信用影響》。國資委中選擇了6家央企作為改革試點企業,穆迪預計未來1-2年將有更多國企被納入試點名單。

國資委官員指出,央企改革仍面對很多挑戰。央企的規模和對中國經濟的重要性整體上超過地方國企。納入改革試點計劃的6家央企包括中糧集團(香港)的母公司中糧集團、國家開發投資公司、中國建築材料集團、中國節能環保公司、新興際華集團和中國醫藥集團。

有利公司提升運營效率
上述6家央企當中,中糧集團和國投公司將成為首批改組為國有資本投資公司的試點企業,意味着國資委賦予這些企業在進行新的投資和處置資產方面更多的自主權。中國建材集團和國藥集團被選為混合所有制改革試點企業,此舉旨在增加國有企業中社會資本的比例。穆迪認為,中國政府會力求實現央企所有權的多元化,這將提升央企的公司治理和運營效率,從而有助於增強國有企業的個體信用品質。

可改善管治及內控機制
第三個改革試點涉及賦予央企董事會在高級管理人員選聘、業績考核和薪酬管理職權方面更多的自主權。第四個改革試點涉及國資委對央企開展派駐紀檢工作組,這將有助於公司治理和內控機制(如腐敗和挪用公款等問題)的改善。正如穆迪報告所指出,這種監督較之於非上市公司常見的董事會或內部部門的監督具有更強的獨立性,有助於增強國有企業的制衡機制。
上述改革均對央企具有正面的信用影響,但由於首批試點企業數量有限,目前亦缺乏具有透明度和細節的整體改革計劃,因此何時並將如何影響更大範圍的國有企業尚不明確。

摩根：下半年投資信心回升



■許長泰(右)認為,即使加息亦只會對市場產生短暫影響。旁為摩根資產管理零售分銷業務總監吳家例。



投資情緒回穩。在未來六個月,投資者信心經過首季度下跌後已回升,最新上升6點至121點;「恒生指數」分類指數上升6點至128點;而「香港投資市場氣氛」分類指數上升7點至120點。調查顯示,所有分類指數均錄得升幅。當中「全球經濟環境」指數錄得最大升幅,上升13點至118點。而「個人資產升值」和「香港經濟環境」分類指數均上升2點,分別為125點和119點。

氣氛向好 資金持續流港

該行亞洲首席市場策略師許長泰表示,預期美國聯儲局到11月才會完全停止買債,而當地的貨幣政策亦漸回復正常化,目前股市亦已習慣退市步伐,預料加息只會對市場產生短暫影響。新興市場投資氣氛持續向好,過去4至5個月,出現資金流入韓國、印度及泰國等

亞洲市場,近期亦有資金持續流入香港。即將推出的滬港通政策刺激股市造好,但難預料在實行初期,能否吸引大量外資流入。

內地經濟料維持7.5%增長

隨着內地經濟漸趨穩定,他預料下半年仍能維持7.5%的經濟增長,現時內地貸款及M2增長較快,預期人行會較之前減少放寬銀根,預期人民幣將維持穩定並繼續升值,每年升幅達1%至2%。他認為,內地經濟主要受樓市下行及企業債違約等問題困擾,現時內房行業正處於調整期,預計中央下半年亦不會出台放寬調控樓市的政策,故料未來6至12個月,內房市場將出現溫和向下調整,但若樓價大跌,政府亦會即時出招處理。企業債方面,他預期,有關產品將繼續出現違約問題,相信除非引起系統性風險及損害投資者信心,否則中央不會出手整治。

訪者對未來一年財務感到安心,高於第一季的59%。

雖然負債疊疊的歐元區經濟體中,消費者信心依舊疲弱,但意大利的數值大幅上升。尼爾森認為這是由於人們對意大利總理倫齊2月組建的新政府充滿信心。希臘、法國和西班牙的消費者信心也在繼續緩慢提高。歐元區之外,隨着英國經濟表現繼續超越歐元區國家,其消費者信心也升至2007年以來高點。同時,在爆發政治危機和因克里米亞問題而與俄羅斯交惡後,烏克蘭消費者信心曾在第一季下降,但第二季有所反彈。
尼爾森調查覆蓋60個市場的超過3萬名網上消費者。

尼爾森：消費者信心7年半最高

香港文匯報訊 一項調查顯示,全球逾半數消費者預計未來一年的就業前景良好。全球資訊和分析公司尼爾森(Nielsen)昨公佈的調查,全球消費者信心指數在第二季升1點至97,接近100的樂觀水平,為2007年第一季以來高點。調查指出,印度取代印尼成為最樂觀的消費者市場,而最悲觀則是葡萄牙和斯洛文尼亞。日本和香港的消費者信心較前季降幅最大。

亞太區對就業前景最樂觀

隨着對就業前景的樂觀情緒大增,美國消費者在全