



基金經理續看好股票

憧憬滬港通資金流入 大中華股受捧

香港文匯報訊 受惠資金流入及滬港通等消息，港股7月大翻身之後，踏入8月，大市依然暢旺。恒指昨收升逾200點，收報24,890.34點，創逾3年半高位。最新調查亦顯示，基金經理普遍持續看好股票前景，73%人表示增持股票；更多基金經理看好大中華地區股票，由4月上次調查的17%上升至39%，表示中立的由66%下跌至46%，減持的受訪者則由17%微跌至15%。

香港投資基金公會於7月底進行的「基金經理市場展望調查」結果顯示，基金經理普遍持續看好股票前景，但樂觀程度稍遜於今年4月的調查。73%人表示增持股票，較今年4月調查時的80%稍為回落。對股票維持中立看法的則由4月時13%上升至27%。4月時有7%受訪基金經理表示減持股票，但這次調查卻沒有基金經理表示會減持這類資產。

73%受訪者表示增持

調查亦顯示更多基金經理減持現金，從4月的36%上升至7月的50%；表示增持與中立的分別由4月的21%及43%，降至14%及36%。

對於調查結果，基金公會投資基金委員會主席李錦榮表示，隨著經濟環境逐步改善，相比債券及現金，基金經理仍然較為看好股票前景。但是，大家亦應留意部分地區地緣政治不穩及利率上升等因素可能為市場帶來短期波動及投資風險，投資者應根據自己的長線投資目標及可承受風險程度，定期檢討及調整投資組合。

金管局總裁陳德霖前日表示，7月下旬以來持續有資金流入香港，資金部分流向股市，或與滬港通即將落實有關，亦與基金經理對新興市場及內地的預期轉好，將資產重新分配至內地及香港股票相關。金管局承接超過90億美元沽盤，相當於逾700億港元。

歐洲股票看法轉審慎

基金公會的調查又顯示，相對歐洲、亞洲及新興市

場，基金經理較看好美國及日本的股票市場。日本市場獲得基金經理青睞，不少基金經理由中立改為增持，73%受訪者表示增持日本股票，遠高於4月的47%。持中立看法的由47%下跌至20%；表示減持的則維持7%不變。

基金經理對美國股票市場繼續持樂觀態度，超過一半受訪者表示增持美國股票（由4月的53%上升至58%）。但是表示減持的亦由13%上升至21%。基金經理對歐洲股票的看法轉趨審慎，表示增持的基金經理由4月的73%下降至50%；表示減持的亦由4月的7%上升至21%；持中立態度的則由20%上升至29%。

新興市場股票轉看好

此外，受訪基金經理對新興市場股票的看法有所改善。在4月，沒有受訪經理表示增持新興市場股票，但在7月，卻有33%增持此類。減持的佔比更為明顯：表示減持的受訪基金經理由60%大幅下跌至13%。持中立態度的則由40%上升至54%。

與對新興市場股票的看法相若，基金經理對亞洲（不包括大中華）股票的展望亦有改善。表示減持的基金經理由4月的23%下降至8%；部分基金經理轉為增持（由31%上升至38%），另一些則轉持中立態度（由46%上升至54%）。

同時，更多基金經理看好大中華地區股票，由4月的17%上升至39%。表示中立的由66%下跌至46%；減持的受訪者則由17%微跌至15%。



■陳德霖日前指，7月下旬以來持續有資金流入股市。

資料圖片

基金經理市場展望調查摘要

主要資產類別	減持		中立		增持	
	7月	4月	7月	4月	7月	4月
股票	0%	7%	27%	13%	73%	80%
債券	40%	60%	53%	33%	7%	7%
現金	50%	36%	36%	43%	14%	21%
股票						
大中華地區	15%	17%	46%	66%	39%	17%
新興市場	13%	60%	54%	40%	33%	0%

資料來源：香港投資基金公會

港股尾市發力跌轉升

香港文匯報訊（記者 周紹基）內地公布7月新增貸款額遜預期，恒指高開後反覆偏軟，最多曾跌78點。不過恒指在尾市發力，令全日由跌轉升，收報24,890.34點，升200.93點，全日成交744.51億元。買盤再度湧入重磅股推高大市，今日公布業績的中移動（0941）領軍抽高2%至87.35元，友邦（1299）及匯控（0005）亦升約1%，共貢獻大市79點。

後市走勢樂觀

騰訊（0700）收市後公布業績，但收市前只微跌0.08%，報133.2元。申銀萬國香港首席分析師陳鳳珠表示，近期市場資金充足，就算內地新增貸款額增長欠理想，尾市亦有資金追入港股，她相信有關資金來自國際大型基金，故使她對後市走勢感到樂觀。

她認為，如果騰訊及中移動等重磅股業績獲市場接

受，恒指有望短期內升穿25,000點，資金亦會繼續集中炒作重磅藍籌股。好像另一大價股港交所（0388）繼續向上，再創逾3年新高，全日升0.8%至180.8元。

油股表現不俗

中東及烏克蘭局勢緊張，油股表現不俗，中海油（0883）、中石化（0386）各升1.4%及1.85%。內險股追落後，國壽（2628）及平保（2318）分別升1.7%及1.45%，中國太平（0966）更升3.6%。不過，昨午公布業績的國泰（0293）跌幅擴大，收跌1.7%，今日公布業績的聯想（0992）則跌0.5%。

國指升129.54點報11,193.89點，表現跑贏大市。港股上揚，一度被推高至24,900點之上，創金融海嘯後第二高水平，令很多恒指熊證被屠，全日回收恒指熊證共

39隻。中移動帶動下，中資電訊股做好，聯通（0762）及中電信（0728）分別升約2%。

連日飆高的券商股昨日有獲利盤湧現，部分早前瘋炒的股份股價急回，例如信達國際（0111）、東方匯財（8001）及第一上海（0227）急回5.3%、9.3%及3.2%。另外，富強金融（0290）、華富（0952）及新華匯富（0188）亦跌7.6%、6.5%及4.2%。

不過，有機會賣盤的南華金融（0619）仍急升11.3%、大凌（0211）及和協海峽金融（0033）更分別爆升44.65%及34.5%，顯示有關的炒作尚未完結。

市傳蘋果供應商已開始生產新款iPad，其中9.7吋iPad已開始量產，預計會在第三季末發布詳情。相關股舜宇（2382）急升逾11%，富智康（2038）只升2.5%，主因為中期業績令人失望，匯豐證券出報告調降其目標價至5.2元。

越秀房託中期分派增16.4%

香港文匯報訊（記者 黃萃華）越秀房產信託（0405）昨公布中期業績，收入總額為7.45億元（人民幣，下同），較去年同期上升16.6%。物業收入淨額4.64億元，同比增長16.1%；中期分派總額為3.24億元，按年上升16.4%，每基金單位分派11.63分，增長15.6%，是歷來新高。

期內，物業重估市值約230億元，較去年年底增長1%。境內貸款餘額佔比由47%下降至43%，平均融資成本較今年年初下降0.2個百分點至4.57%。

物業整體出租率93.48%

另外，物業整體出租率約為93.48%，較去年同期上升5.28%，但除了國金中心寫字樓及商場外，其餘5項物業，包括白馬大廈、財富廣場、城建大廈、維多利廣場及越秀新都會，出租率按年下跌1.97個百分點至96.5%。副行政總裁程九洲指出，5項物業出租率雖然下跌，但仍然保持高水平，加上5項物業在租金收入仍然比去年上升。

5項物業其中的維多利廣場估值由8.04億元下降至7.89億元，執行董事兼行政總裁林德良指因為維多利廣場於上半年配套調整，出租率及估值均略有下調；維多利廣場將會建成天河區時尚購物中心，並會在10月初開



■越秀房地產投資信託主席劉永泰。

黃萃華 攝

業，屆時相信可看到真正估值。程又補充目前的出租率已跟去年相若，並有多間大型時裝品牌已簽訂合約。

六福金融辦比賽預演滬港通



模擬港股交易大賽，目標是吸引內地客參加比賽預演「買港股」。這類的模擬投資比賽其實經常舉辦，但今次的比賽獎品除了六福集團（0590）的珠寶首飾外，竟然還可獲六福金融分析師職位的面試機會。除了贏珠寶，更可贏得工作。

優勝可面試金融分析師

六福金融主席兼行政總裁許照中表示，滬港通啓動在即，不少同業絞盡腦汁去搶佔市場，當中內地券商無疑很具優勢，包括兩地均有牌照、資本雄厚、有強大A股分析團隊等。本港券商要爭取生意，必須採取迂迴策略，着重怎樣去吸引內地人來港開戶。另外，A股的分析報告亦至為重要。

他指目前要在港聘請一個非常熟悉A股的分析員非常困難，始終內地人對A股最熟悉，透過今次模擬港股大賽，相信有助該行覓得合適人才。

至於天厚社交投資，則是內地目前最大的投資者社交網站，為用戶免費提供海內外金融資訊、數據、研究報告等。最吸引的是每個用戶均可在該網站變身分析員，透過自身的投資分析及過去「戰績」，讓其他用戶關注自己，難保就此會誕生一些「平民股神」。許照中笑言，他在該網站有開設戶口，有興趣的股民可以在網站上與他交流炒股心得。

■香港文匯報記者 周紹基

樂視3.78億購香港版權



■莫翠天預期在兩年內進入香港市場。

陳楚倩 攝

香港文匯報訊（記者 陳楚倩）樂視國際事業部行政總裁莫翠天昨於活動中表示，由於香港的版權制度與內地不同，故用戶無法收看旗下節目。公司計劃斥資3億元人民幣（約3.78億港元）購買香港版權，並預期在兩年內進入香港市場，吸納20萬至40萬名用戶。他表示，未有與香港電視（1137）主席王維基洽談播放節目等事宜。

莫翠天表示，公司去年共製作300集劇集，今年及明年計劃增加拍攝至800集及1,200集劇集。在今年的800集劇集，當中400集會以4K質素拍攝。此外，公司計劃將開拍16套至18套電影，進一步拓展電影市場，希望成為內地最大的電影公司。內地市場方面，公司去年共賣出100萬部互聯網超級電視，相關市場佔有率逾19%。

和電夥樂視推4K寬頻

和記電訊香港（0215）旗下的3家居寬頻昨宣布，與樂視（Letv）合作推出首個4K家居寬頻組合，相關月費最低309元起。和記電訊香港營運總裁陳婉真表示，現時和記環球電訊在本港固網家居寬頻覆蓋率達70%。當中八成用戶使用100M的速度。

惠理半年多賺41.6倍

香港文匯報訊 惠理集團（0806）昨公布截至今年6月底止半年業績，期內由於管理費及表現費雙雙上升、財資業務虧損大幅減少、審慎控制成本，以及來自集團成都小額貸款業務的貢獻上升，公司權益持有人應佔純利激增41.6倍至1.41億港元。

受惠於去年第四季起資金流入增加，集團截至6月底的平均管理資產較去年上升12%至102億美元，隨之亦帶動管理費總額上升17%至3.41億港元。強勁的基金表現使表現費上升42%至2,200萬港元。

踏入下半年，由於基金表現及資金淨流入持續轉佳，集團的管理資產攀升至107億美元的歷史高位。集團旗下規模最大的品牌基金，包括惠理價值基金及惠理高息股票基金分別超越其高水位14%及12%。此外，集團財資業務較早前錄得的公平值虧損已見改善，並錄得5,200萬港元的公平值收益淨額。

平行半年多賺34%破百億

香港文匯報訊（記者 李昌鴻 深圳報道）平安銀行昨日發布上半年業績公告，期內實現淨利潤100.72億元（人民幣，下同），同比增長33.74%。撥備前營業利潤189.97億元，同比增長52.02%。基本每股收益0.88元，同比增加0.11元。上半年資產總額21,364.75億元，較年初增長12.94%。貸款（含貼現）餘額9,382.27億元，較年初增長10.73%。

該行存貸差、淨利差、淨息差分別同比提升76、29、31個基點至4.96%、2.32%、2.5%。截至6月末，該行不良貸款餘額86.68億元，不良貸款率0.92%，較年初上升0.03個百分點；撥貸比1.83%，較年初上升0.04個百分點；貸款撥備覆蓋率198.18%，較年初略降2.88個百分點。

周福安未聞郭炳湘「借殼」麗新

香港文匯報訊（記者 陳楚倩）市傳前新鴻基地產（0016）主席郭炳湘擬覓殼自立門戶，與其合作關係密切的麗新系內上市企業被視為大熱殼股之選。麗新國際（0191）及麗新發展（0488）副主席周福安昨於股東會後表示，未有聽聞郭炳湘有意收購麗新系借殼上市的消息。目前亦未收到有關方面消息，詳情請向郭炳湘本人查詢。

對於現時本港的樓價走勢，他指目前樓價漸趨平穩，希望未來能夠維持現有水平。並認為本港樓市最重要是市場穩定。公司近年活躍於投地，對每幅地皮亦有留意及研究。旗下橫琴I期項目正在規劃中，獲批後將公布有關詳情。