港股重上25000 創6年高

大市午後1小時內彈近300點 淡友重傷

地緣政治緊張局勢出現緩解，投資者重新關注上市公司業績基本面，恒生指數昨天曾隨A股向下，但之後再跟隨A股止跌轉升，在多隻藍籌股上升引領下，恒指在一小時內從低位反彈近300點，最終收報25,123點，升167點，創出2008年5月以來的新高，也是自2008年5月以來首次企穩於25,000點關以上收市。昨晚美股開市後持續上升，而港股ADR則回吐32點。

■香港文匯報記者 周紹基

美股持續向好，道指中段升70點，港股預託證券（ADR）則回調，截至昨晚11：45，港股ADR報25,091點，跌32點。恒指成份股ADR多數回落，中移動（0941）折合港元每股報94.67元，跌1.18%；騰訊(0700)報130.28元，升0.31%；港交所(0388)報184.23元，升0.07%；匯控(0005)則跌0.31%，報83.49元。

昨日港股早段並無隨外圍大幅造好，在A股偏軟下，恒指午後曾一度倒跌46點。但A股午後反彈，帶動恒指在下午二時半轉跌為升，最多升246點，一眾淡友被殺得措手不及，結果有33隻熊證遭強制回收。有多隻藍籌破頂，再創幾年新高，港交所再升0.78%報184.1元，連升第7日；聯想(0992)亦破頂，再升2.7%報12元；友邦(1299)、騰訊及銀娛(0027)支撐大市，合共為恒指貢獻52點。大市成交繼續活躍，成交額逾732億元。

■港股重上二萬五，創逾6年新高，昨收升167點，成交逾732億元。 中新社

恒指昨一度升246點

濠賭及內房股昨升幅顯著

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
0027	銀河娛樂	61.90	+3.43
1128	永利澳門	31.80	+2.91
2282	美高梅中國	26.60	+2.82
1928	金沙中國	54.25	+2.07
0880	澳博控股	20.10	+2.03
1109	華潤置地	18.18	+7.57
0124	粵海置地	1.84	+3.37
1224	中渝置地	1.67	+2.45
1124	沿海家園	0.26	+1.96
1813	合景泰富	5.89	+1.90

中移動急升後現回吐

不過，近日累升近13%的中移動(0941)，昨日一度升至96.5元高位，但其後傳出該公司將在2015年底前調整30萬人的職位，令該股全日倒跌0.57%，暫時未能再度成為紅底股。

華潤置地(1109)成大市焦點，該公司上半年純利增加13.4%至49.73億元，核心股東溢利勁增83.7%至36.9億元，該股一度急升一成，全日收18.18元，升7.57%，是表現最佳藍籌。同系的華潤電力(0836)受惠煤價跌，上半年純利增13.8%，股價升2.5%。

銀娛領漲 濠賭股回勇

積弱多時的濠賭股終見反彈，銀河娛樂公布中期業績後被炒上，主要是該股上半年同比多賺29%至59.71億元，優於市場預期，資金入市追捧，股價升3.4%報61.9元。其他濠賭股也借勢發力，金沙(1928)升2%，傳母公司正計劃在東京物色土地興建賭場的美高梅(2282)升2.8%，永利(1128)、新濠博亞(6883)及澳博(0880)升2%至3%。

滬指創逾8個月新高，帶動國指亦升29點報11,094點，國指主要受惠於油股上升，中海油(0883)、中石油(0857)及中石化(0386)升1%至1.3%。

將套現巨 中石化向好

據外電引述知情人士稱，騰訊、新奧能源(2688)、復星(0656)等企業正角逐收購中石化160億美元少數下游業務的股權，目前已進入下一輪競投名單，故預計中石化繼續有大額套現概念下，有助股價向上。

券商：內銀料掀大市新升浪

後市分析

時隔6年港股收市再站穩25,000點，第一上海證券首席策略師葉尚志表示，港股昨日能從低位大反彈近300點並企穩25,000點，反映大市仍然強勢，料港股未來將反覆上試高位，下一輪升勢有機會由內銀股帶動，而恒指在20天線(24,600點)有較好支持。

不過，騰祺基金管理投資管理董事沈慶洪則提出警惕，他表示，港股等了6年終於升破25,000點並在其上收市，實在得來不易。由於25,000點是個極重要的心理關口及技術阻力位，需多次努力才能升穿是可以理解。雖然技術上顯示港股仍會維持向好格局，但他提醒投資者需要開始警惕，因爲有些現象出現，可能反映股市即將進入調整期。

未見「新水」湧入 動力恐減弱

沈慶洪表示，自7月初開始金管局頻頻入市抗熱錢，之後港股節節上升；但近期已少見金管局再入市沽港元，反映熱錢很可能已暫停流入本港。只是現時港匯仍強勢，說明早前流入的熱錢未有流走，資金仍可撐着大市，但要再突破便較難，因爲港股近日成交額已回落至600−700億元水平，動力明顯差於7月份。

除成交額外，股份表現也可見端倪。昨日上升股份有715隻，下跌亦達585隻，兩者差距未有太大，顯示港股市底不算太硬。一旦下跌股份數目開始增加，顯示港股廣泛地出現回吐壓力。

「屠熊」一旦完成 大市或調整

另外，恒指近日的升幅主要由中移動(0941)、友邦(1299)、匯控(0005)、騰訊(0700)等連番帶動，資金集中流入個別重磅股，可能是有人刻意托市，這舉動或與期指等衍生工具活動有關。

現時25,200至25,500點是熊證重貨區，一旦「屠熊」行動完結，港股出現調整並不爲奇。此外，沈慶洪特別點出，近日最強勢的港交所(0388)技術上已呈頂背馳，反映股價已是強弩之末。當強勢股出現回調，大市便會進入調整期。

■記者 周紹基

中銀半年賺百二億創新高

■和廣北稱，有信心未來不良貸款率不會大幅上升。 張偉民 攝

香港文匯報訊（記者 黃萃華）中銀香港(2388)昨日公布，上半年集團淨經營收入為216.49億(港元，下同)，按年增加9.4%：純利同比增長7.4%至120.83億元，二者均創中期業績新高。每股盈利1.1428元，中期息0.545元 。期內該行普通股權一級資本充足率、一級資本比率及總資本比率分別為11.76%、11.84%及16.9%，較去年末分別上升1.19、1.17及1.1個百分點。副董事長兼總裁和廣北稱，因資本充足率提高達到監管要求，因此調整了派息比率，現時的比率在40%-60%區間。

內地不良貸款升 風險可控

被問到內地業務不良貸款上升時，執行董事兼副總裁高迎欣解釋，是因旗下附屬銀行南商中國的不良貸款率有較明顯上升，其中長三角及珠三角地區上升幅度比較大。他預料下半年不良貸款率會有上升趨勢，但補充指，南商中國的貸款額佔中銀整體貸款比例約5%-6%，因此對整體信貸質量並無實質影響。和廣北強調，目前風險在可控範圍，有信心未來不良貸款率不會大幅上升。

對於按揭業務，副總裁楊志威指今年上半年樓市交投量有所減少，雖然第二季回升，但較高峰期仍有很大差距。他希望按揭業務維持在市場領先地位，未來公司會平衡該業務的增長及回報，相信公司的服務、價格、審批效率及服務質量，足以超越競爭對手。

競爭烈 淨息差下半年或受壓

中銀香港上半年淨息差按年擴闊7個基點至1.74%。財務總監卓成文估計，下半年淨息差有向下壓力，一方面是因為存款競爭增加，以及受即將實施的巴塞爾協議3等影響，加上上海銀行同業拆息下降，令資產收益率下降。銀行同業拆息下降，對資產收益率亦帶來壓力。 他指，會透過改善資產負債結構、控制資金成本來保持淨息差平穩。

至於人民幣貶值，和廣北指對客戶影響不大，人民幣業務包括投資產品及保險業務的需求都強勁。

期內，中銀淨利息收入156.56億元，按年上升17.4%。提取減值準備前之淨經營收入216.49億元，按年上升9.4%；提取減值準備前之經營溢利按年增長9.5%至154.33億元。集團資產總額達20,852億元，較去年底多1.9%。

中銀香港中期業績

項目	截至六月底(港元)	同比變幅(%)
淨利息收入	156.56億	+17.4
淨服務費及佣金收入	48.15億	+2.9
提取減值準備前之經營收入	216.49億	+9.4
營業溢利	150.54億	+9.7
除稅前溢利	151.79億	+8.8
股東應佔溢利	120.83億	+7.4
每股盈利	1.1428	+7.4
每股中期息	0.545	持平
淨息差	1.74%	+7個基點

製表：黃萃華

中銀設滬港通專門小組

香港文匯報訊（記者 黃萃華）滬港通將於10月開鑼，中銀香港(2388)副董事長兼總裁和廣北昨日於業績會上表示，已為滬港通設立專門工作小組，會為客戶提供A股訊息，及提供A股分析工具，希望可以幫助客戶在投資A股時作決定。他又稱，滬港通為內地和香港的資金流動帶來正面影響，公司已積極參與，希望在滬港通上扮演重要角色。

中行(3988)副行長任德奇昨也在中行業績會上指出，滬港通將可與QDII、QFII、RQFII形成優勢互補，推動內地資本流動及優化A股結構，集團在香港和內地都有良好的業務基礎，相信滬港通會為該行帶來新的業務機會，中行將聯同中銀香港等機構，積極爭取成為首批參與滬港通的服務供應商。

中行多賺11% 不良貸款「雙升」

■中國銀行行長陳四清昨透過視像舉行業績會。 張偉民 攝

中行上半年業績數據

	金額(元/人民幣)	同比變幅(%)
淨利息收入	1,566.75億	+14.12
非利息收入	781.97億	+13.39
營業收入	2,348.72億	+13.88
股東應享稅後利潤	897.24億	+11.15

不同方法統計下資本充足率情況

	高級方法	非高級方法	
	2014年6月30日	2014年6月30日	2013年12月31日
資本充足率	12.41%	11.78%	12.46%
一級資本充足率	10.13%	9.37%	9.70%
核心一級資本充足率	10.11%	9.36%	9.69%

製表：香港文匯報記者 涂若奔

香港文匯報訊（記者 涂若奔）中國銀行（3988）昨公布截至2014年6月30日止六個月中期業績，錄得股東應佔利潤897.24億元（人民幣，下同），同比升11.15%。每股基本收益0.32元，不派中期息。期內不良貸款總額858.6億元，比2013年末增加125.89億元；不良貸款率1.02%，也上升0.06個百分點。中行副行長張金良昨於業績會上承認，由於不良資產兩項指標「雙升」，下半年的信貸管理控制壓力仍然很大。

資產質量仍合理 加強控風險

張金良透露，期內新產生的不良貸款主要集中於製造業、批發零售業和交通業，一些航運中小企業和鋼材貿易公司也有不良貸款。如以地區分，則主要來自外向型經濟主導的沿海地區，比如廣東、江蘇、浙江、山東等省。但他強調，目前該行的資產質量仍處於合理區間，又稱該行已加強審批和預警制度，也加大了不良資產的化解力度，下半年還會加強對房地產、政府融資以及產能過剩產業的風險管理。

2項資本充足率新法計均升

據業績報告披露，期內中行核心一級資本充足率為9.36%，一級資本充足率為9.37%，資本充足為11.78%，較去年末均有所倒退。但若以「高級方法」統計，則三項指標分別為10.11%、10.13%和12.41%，前兩項指標均有所提升，第三項也大致持平。報告未有詳盡談及轉用「高級方法」的原因，僅表示2014年4月集團正式獲得中銀監的批准使用資本計量高級方法，包括公司風險暴露初級內部評級法、零售風險暴露內部評級法、市場風險內部模型法和操作風險標準法。

報告又披露，期內內地新增人民幣貸款3,380.75億元，同比多增357.52億元；外幣貸款新增138.26億美元，比2013年末增長16.71%。中型和「中銀信貸工廠」模式小型企業貸款增速比公司貸款整體增速分別高1.13和5.65個百分點；涉農貸款餘額同比增長9.3%，連續五年高於客戶貸款平均增速。

戰略性新興產業貸款佔比升

另外，戰略性新興產業貸款在公司貸款中的佔比提升1.03個百分點，產能過剩行業貸款佔比下降0.23個百分點。個人貸款佔比較上年末提高0.07個百分點。期內該行累計支持中資企業「走出去」項目1,187個，提供貸款承諾同比增長26%。境內機構共辦理國際貿易結算7,823.82億美元，佔中國進出口貿易總額的近三分之一。

銀監：內銀不良貸款半年增千億

香港文匯報訊（記者 張紫晨 北京報道）中國銀監會近日公布的最新數據顯示，截至6月底商業銀行不良貸款餘額達到6,944億元（人民幣，下同），連續11個季度增加；不良貸款率為1.08%，較年初上升0.08個百分點。銀監會副主席閻慶民在《金融時報》上發表署名文章稱，部分地區房地產風險是造成不良貸款上升的主要風險因素。

據銀監會統計，上半年銀行業金融機構新增不良貸款1,023億元，已超去年全年增長規模(993億元)。其中二季度不良貸款增加483億元，雖略低於一季度的540億元，但仍處於近年高位。同時，不良貸款率也升至1.08%，較2013年末增長0.08個百分點。

據悉，6月末，大型商業銀行的不良貸款餘額較年初上升457億元至3,957億元，不良貸款率上升0.05個百分點至1.05%；農村商業銀行不良貸款餘額較年初增加146億元至872億元，不良貸款率上升0.05個百分點至1.72%；外資銀行不良貸款餘額增加12億元，不良貸款率上升0.08個百分點。