



內外交困 恒指失守23000

伊波拉嚇散外圍股市 港股期待滬港通沖喜

香港文匯報訊（記者 周紹基）歐美股市在周三晚急跌，連累港股昨日低開226點，隨後恒指跌幅一度收窄，但尾市歐洲股市再低開，法國股市更曾大跌逾2%，使港股跌勢又轉急。恒指全日收報22,900點，跌239點或1%，失守重要的23,000點大關。分析員指出，伊波拉病毒對美股帶來很大的恐慌，致令歐美股市均急挫，若美國繼續有新感染個案，將持續困擾着外圍股市。

截至昨晚8時半，三大歐洲市場股市都報跌，英國富時報6,122點，跌1.44%；德國DAX指數報8,465點，跌1.3%。法國CAC指數的跌幅最大，曾一度大跌過2.3%，8時半仍跌1.8%，報3,871點。

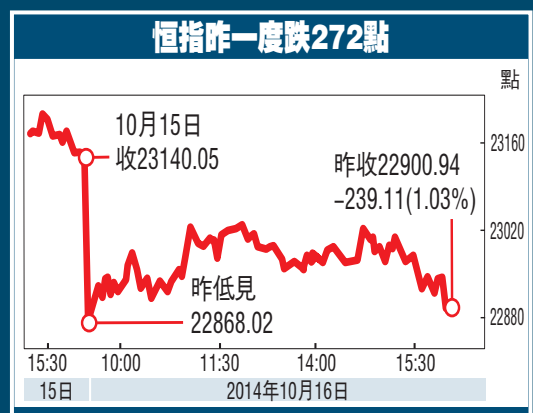
歐美經濟憂慮 打擊氣氛

港股全日成交692億元。國指昨天也跌99點，收報10,185點。友達資產管理董事的熊麗萍表示，若「滬港通」可在今日公布開通日期，很大機會有關政策不用延遲，對港股來說會有頗大的支持作用，料短線可令港股反彈。但由於美國在病毒控制上，仍未有把握，除了人命的損失外，對經濟也有着隱憂，故她料有關的反彈為期相當短暫。

藍籌股幾近全線跌，歐美經濟前景令人憂慮，匯控(0005)挫1.2%至77.65元，騰訊(0700)、中移動(0941)跌1.2%。油價繼續受壓，中海油(0883)再跌2.12%。不過，連跌多日的康師傅(0322)見反彈，升2%報18.78元。

鐵路股炒起 醫藥股受捧

總理李克強與俄羅斯政府就雙方發展高鐵項目簽署備忘錄，中國或參與投資俄羅斯首條高鐵線。鐵路股



鐵路基建股昨逆市造好

股號	名稱	昨收(元)	變幅(%)
0390	中國中鐵	4.29	+4.38
1186	中國鐵建	7.39	+3.36
1800	中國交通建設	5.64	+2.55
1766	中國南車	7.51	+5.92
6199	中國北車	7.22	+4.94
3898	南車時代電氣	30.10	+0.17

即逆市炒起，當中北車(6199)更創新高，漲近5%至7.22元，南車(1766)更升6%，另外，中鐵(0390)升4.38%，中鐵建(1186)升3.36%。

熊麗萍表示，四中全會將開幕，軍工等概念股已被炒得過高，也令市場去追逐例如鐵路股等股份，除了中俄合作興建高鐵外，昨日國家發改委又宣布，中央近日批准三條鐵路新建項目，總投資額高達959億人民幣，也是令鐵路股炒起的主因。

另外，在伊波拉陰霾及四中全會概念下，醫藥股續有追捧，四環(0460)升3.5%，而億勝(1061)、萬嘉

(0401)、利君(2005)、石藥(1093)全升逾3%。

安踏急挫11% 跌穿配股價

個別股份方面，安踏(2020)控股股東丁氏家族，以折讓8.21%透過大摩配售7,000萬股，安踏全日大挫11%至15.84元，跌穿配售價16.32元。雅居樂(3383)再有高層人員失去聯繫，加上集團重提供股，但集資額大減約四成，多項負面消息，使雅居樂大跌4.8%。此外，華彩(1371)獲騰訊入股近一成，復牌便爆升19%；惟收市升幅收窄至2.4%，高追中伏。

凱利料美明年中開始加息

香港文匯報訊（記者 曾敏儀）有見美國及歐洲經濟復甦緩慢，市場揣測聯儲局或會延遲加息。不過凱利投資董事總經理暨高級基金經理Mark McAllister昨日在記者會上稱，有信心美國將在明年中進入加息周期，幅度約25個基點。雖然美國公布的零售數據表現未如理想，但最近聖誕零售增長預測達4%，反映政府對後市樂觀。他解釋指，美國能源價格下跌，效果等同稅項優惠，且就業市場向好，促進了當地的消費氣氛。

美元溫和上升有利經濟

對於有擔心指美元強勢有可能損害當地經濟，McAllister指美元價格溫和上升，將令通脹維持在合理水平，有利當地經濟；美國只有30% GDP來自出口生產，對GDP影響不大。在加息環境下，McAllister建議投資者在未來3年必要關注「硬性轉換股票」、「能源基礎建設收租股」及「房地產信託股」。他稱據2004年至2006年的加息經驗，此3類股票

均在美國步入加息周期後有可觀回報。

他並指過去投資者忽略「硬性轉換股票」，其實數據顯示加息時這些股票跑贏傳統高分紅股票，且上落波幅較小。投資者一般以為能源股可靠，但相比開採及批發，生產鏈中游的能源儲存及物流公司因與油價不太相關、波動小，當加息帶動能源需求，這些股票就會自然走勢向好。他亦看好房地產信託股，隨着經濟復甦企業增加人手及擴展，這些股票公司租金收入就會增加。



Mark McAllister料美國明年中進入加息周期。曾敏儀攝

內地券商接受客戶開港股通

香港文匯報訊（記者 周紹基）「滬港通」開通前，有內地券商已開始接受客戶預先開通「港股通」戶口權限，申請流程簡單，可於一天內完成。內地證券業人士稱，由於內地本月起逐步開放「一人一戶」的限制，即一個投資者可擁有多於一個戶口，這使得有內地券商需率先搶奪。部分券商在收到上交的開戶條款文件後，已開始接受客戶開辦「港股通」權限。

即日基本完成開戶手續

開通「港股通」的首要要求，是客戶需有相關券商的上海A股戶口，在開通「港股通」戶口的對上一個交易日，客戶的賬戶資產規模不少於50萬元人民幣。再經身份驗證、資質審核，港股知識測試及簽署風險協議，基本上

可即日完成開戶手續。有內地證券商表示，「滬港通」權限開通申請，是當天就可即時生效。知識測評方面，就是一般的港股知識，有關的股票範圍，還有投資規模怎樣設置等，只屬簡單的問題。

逾90券商完成全網測試

但有分析指出，這種開戶可能只屬於券商系統內部的「預開戶」，一旦正式落實「滬港通」，就可以正常落盤。目前獲批「港股通」業務資格的內地券商，包括海通、廣發、華寶、華泰及國信等，但完成「滬港通」全網測試的內地券商，有多達90家。早前有內地傳媒報道，中證監很大機會於今日例行記者會上，確認「滬港通」會於本月27日開通。

調查：港股半年內重上一萬四



譚慧敏(右)認為，A股受惠滬港通較港股大。旁為吳家俐。張偉民攝

香港文匯報訊（記者 陳堡明）摩根資產管理公布第三季「摩根投資者信心指數」，當中有85%受訪者預期，恒指未來半年將維持在24,000點或以上水平。不過，該行環球市場策略師譚慧敏就指，港股已經消化「滬港通」大部分的利好消息，看好A股於「滬港通」的受惠較港股大，已開始減持本地地產股。

摩根：普遍對滬港通寄厚望

該調查顯示，共85%受訪者預期恒指半年內勢將重返24,000點，而當中的19%投資者更預言，恒指有望高見26,000點或以上，另有24%受訪者表示今季將會增加股票投資的比例。摩根資產管理零售分銷業務總監吳家俐解讀時指，主要由於「滬港通」開通在即，普遍投資者期待南向資金為恒指沖喜，甚至再破今年25,325點的高位。

51%受訪者有意投資A股

而隨着「滬港通」開通，調查亦訪問受訪者對投資A股的意願，51%受訪者表示有意投資A股，47%更將「滬港通」置於投資考慮中，或許因外圍經濟持續低迷影響，致使超過七成受訪者，將中國內地視為短期內最具增長潛力的市場。

譚慧敏解釋，大量機構投資者對A股市場虎視眈眈，相信「滬港通」對A股有一定刺激作用，而市場正期望「滬港通」的後續發展，包括「深港通」等，雖然利好因素已反映於股市，惟認為計劃仍有一定吸引力，至於板塊方面，譚氏推介醫療保健、新能源等。

美加息影響投資市場最大

外圍經濟在加息前夕有惡化跡象，不過調查顯示69%受訪者認為美國加息才是投資市場最大的影響，而譚慧敏預期，美聯儲或最快至明年中首次加息，而目前環球主要央行貨幣政策分歧，隨着美國經濟復甦帶動的環球經濟增長，將有利新興國家的出口市場。

友誠料「佔中」影響短暫



陳來興稱，本港投資者風險胃納較新加坡高。陳楚倩攝

香港文匯報訊（記者 陳楚倩）英國友誠國際亞洲區董事總經理陳來興昨日表示，「佔中」影響只屬短暫性，暫時未能評估示威活動對投資者信心所帶來的影響。但退休產品及財務策劃等是長期投資，預計對第四季投資氣氛影響有限。

英國友誠昨公布第三季富裕人士的投資取向報告，顯示本港投資者較新加坡樂觀。投資者對房地產興趣大增，兩地的股市投資氣氛大致平穩。

港投資者較星洲樂觀

調查結果顯示，香港投資者取向指數維持於15點的穩定水平，而新加坡指數則由13點進一步下降至11點，反映兩地受訪者投資意慾均受環球市況波動所影響。

陳來興指，本港富裕投資者對投資前景仍較新加坡投資者為審慎樂觀，相信是由於本港受訪者中68%曾於外地工作，高於新加坡的34%，他們的風險胃納較高，而新加坡投資者的取向則較為保守。

對房產黃金興趣回升

股票及外匯仍是最多富裕人士選擇的投資，該類產品今季的投資氣氛仍保持平穩。投資者對房地產及黃金的興趣回升，當中房地產較上季升4點，反映港府於今年首季的樓市降溫措施對投資者的影響較預期低。

現時強積金的回報每年只有4.3%，報告顯示近85%受訪者需要強積金以外的儲蓄或投資來應付退休後的生活開支。當中6成人考慮選擇投資物業，3成人以投資相連保險計劃追求更高收入回報。

調查於上月中進行，共訪問1,006名可投資資產在50萬至100萬元(或8萬至20萬新加坡元)的香港及新加坡投資者，旨在了解其對投資和財務穩健程度的相關觀感。

3新股掛牌 衍生升16%最勁



3新股昨掛牌，左起：衍生集團創始人兼主席彭少衍、雅駿主席馮志榮、三和建築主席劉振明。張偉民攝

香港文匯報訊（記者 陳楚倩）昨日掛牌的3隻新股表現各異，當中以榮登第五大暗盤王的衍生集團(6893)表現最好，首日升逾16%。三和建築(3822)亦升8%，至於雅駿控股(1462)則挫逾9%。不計手續費，衍生集團及三和建築，每手分別賺380及240元。雅駿控股每手蝕400元。

黃金周銷售增雙位數

衍生集團昨收報1.37元，較招股價1.18元逾16%，

高位見1.63元，低位1.35元，成交2.24億股，涉及金額3.36億元。衍生集團主席彭少衍昨在上市儀式上表示，對公司股價表現滿意，現時零售市道放緩，公司在黃金周期間的銷售額按年仍錄得雙位數增長，未來會重點發展內地市場，公司亦計劃與海外嬰幼兒產品以及線下供應商合作。

本港承建商三和建築主席劉振明表示，公司重新上市是因為看好未來本港的基建及房屋需求，希望可以配合市場走勢。該股昨日收報1.62元，較招股價1.5元上升8%，高位1.92元，低位1.59元，成交1.02億股，涉及金額1.8億元。

雅駿獨憔悴 首日跌9%

至於超購216倍的雅駿控股在首日掛牌卻大跌眼鏡，雅駿昨早曾見1.15元，較招股價1.1元高4.5%，但隨後失守招股價，全日收報1元，較招股價1.1元下跌逾9%，涉及成交金額6,040萬元。

華泰研明年來港上市

此外，再有大型內地企業來港集資，消息指，內地第五大市值的證券行華泰證券正研究於香港上市的可

能性，並已與投行進行接洽，估計最快有望於明年落實上市計劃。

據《彭博》引述知情人士表示，華泰證券早在2010年已於上海上市，集資23億美元，但其股價至今累跌53%。華泰證券總部位於南京，於1991年成立，並且已經在香港設立分支機構。該行的主要股東為江蘇省國信資產管理集團，在華泰持股24.42%。

華泰證券在上海A股的總市值為524億元(人民幣，下同)。截至6月底止的中期業績純利為14.8億元，增長14.8%；扣除非經常性損益，純利增長15.3%。按業務劃分，分別有30%及27%來自證券經紀及融資融券業務，證券投資及投資銀行業務，相對其他業務的規模及比重較少。

民生珠寶盈警 今介紹上市

由民生國際(0938)分拆的民生珠寶(1466)，將於今日以介紹形式上市。不過，民生珠寶昨日卻發盈警，預期截至今年9月底止六個月之溢利將較去年同期大幅減少，主要由於公司股份於港交所主板上市產生一次性非經常性上市開支估計約1,130萬元，而次要原因為集團香港總部租金支出增加約30%及終止民生加工協議項下加工安排後不再享有若干稅務優惠。