押注延後加息 港股偷步炒起

逾千股上升 弱股追落後 成交趨活躍

香港文匯報訊（記者 周紹基）美聯儲局舉行議息會議，到周四才有結果。不過由於外圍向好，帶動港股裂口高開約276點，加上午後滬指突然爆升最多近5%，帶動恒指最多曾衝高647點至22,103點，全日收報21,966點，升511點或2.4%，升穿20天線（21,608點）阻力。成交亦趨活躍，共錄得837億元，沽空率回落至錄得10.7%。市場人士認為，投資者估計美國暫不加息，股市偷步炒起。

雖然金管局總裁陳德霖相信，美國今年內將會加息，但天行聯合證券聯席董事黃志陽表示，投資者估計聯儲局現時不敢加息，故率先入市偷步炒作；相信今日聯儲局公佈議息結果前，仍會有買盤推高大市及追落後。惟最終加息與否，其實機會參半，故料大市衝高至22,200至22,400點間會遇上阻力。他續指，在環球市場現今市況下，即使美國按兵不動，暫不加息，但12月加息的機會仍極大，息口因素始終會影響股市。

遠控終止向李連杰等配股

國指跟隨大市飆升，一度重越10,000點大關，曾升至10,053點，升200點或2.1%，收報9,904點。港股主板上升股份多達1,192隻，下跌股份僅259隻。藍籌股近全線上揚，重磅股匯控（0005）升2%、騰訊（0700）漲3.2%、建行（0939）升2.4%、中移動（0941）升3.7%、友邦（1299）升2.3%。連弱勢濠賭股亦追落後，銀娛（0027）急彈6.3%，成表現最好藍籌，金沙（1928）亦升4.7%。

多隻股份公佈股權轉讓，遠控（0036）終止向李連杰夫婦等配股，復牌後狂瀉66.8%至1.08元，成交達1.8億元，同系的遠東酒店（0037）亦跌7%。

■外圍向好帶動港股上升，成交亦趨活躍。 張偉民 攝

上置盈進賣盤表現各異

上置（1207）及盈進（1386）均公佈有易主可能，兩股一同復牌，前者復牌後急跌12.5%，後者卻扣腰倒升7.4%。獲在上交所上市廣匯汽車洽購的寶信汽車（1293），全日表現突出，收升36%至3.51元。

個股方面，利邦（0891）公佈，獲Seven Global同意授權為旗下品牌「Kent & Curwen」的若干產品作推廣、設計、製造及分銷時使用特許產權，期限至2020年底。Seven Global為利標（0787）與DB Ventures的合營企業，後者是球星碧咸有份控制的實體公司。獲碧咸力撐，利邦股價立刻爆上，狂升52.3%至0.99元，成交更達8,772萬元。

濠賭股勁升 分析師唱好

濠賭股昨日表現

公司	股價	變幅
銀河娛樂(0027)	23.55	+6.32%
金沙中國(1928)	26.8	+4.69%
永利澳門(1128)	10.9	+4.21%
新濠國際(0200)	11.76	+2.98%
澳博控股(0880)	6.59	+2.01%
美高梅中國(2282)	11.98	+1.53%

製表：香港文匯報記者 梁偉聰

香港文匯報訊（記者 梁偉聰）濠賭股昨日全線大反彈，銀娛（0027）勁升逾6%，成升幅最大藍籌，金沙中國（1928）亦升逾4%，為第三大升幅藍籌。據《彭博》提供資料，多家大行於本月內相繼發表達17份報告睇好銀娛和金沙兩家濠賭股，應驗分析師唱好之預期。然而，期權市場交易員則認為賭股跌勢尚未結束，看跌期權相對於看升期權的合約價格之差創紀錄最高。

看跌期權顯跌勢未完

在麥格理管理規模約30億美元亞洲上市股票組合的Sam Le Cornu指，澳門博彩業利潤充滿不確定性。他指，博彩公司仍面臨反貪腐等帶來的行業結構問題，在幸運博彩毛收入尚未回升之際，卻又有大量新博彩項目湧入。他認為，對是否會有需求、新博彩項目盈利能力如何均要劃上一個大大的問號。

數據又顯示，今年7月佔澳門訪客總數三分之二的內地遊客數量已連續第五個月下降，澳門8月博彩收入按年下降36%，為連續第15個月下跌。博彩業下滑已拖累澳門本地生產毛額觸及2011年以來最低水平。

另外，據《彭博》編制的預估數據顯示，未來12個月，金沙中國、銀河娛樂、新濠國際（0200）、澳博控股（0880）、美高梅中國（2282）和永利澳門（1128）六大濠賭股每股純利料將下滑32%。彭博編制的1個月期期權數據顯示，至周二押注銀娛和金沙股價下跌10%的看跌期權比押注這兩隻股票上漲10%的看漲期權，價格至少高出8點。至9月7日，銀娛和金沙的看跌期權與看漲期權價格差分別升至17.4和19.9，創2012年6月彭博開始編制此項數據以來的最大價差。

中遠洋中海發展控股股東料涉重組

■中國兩大航運公司中國遠洋和中海發展將繼續停牌。 資料圖片

繼續停牌

香港文匯報訊 停牌超過一個月的中國兩大航運公司——中國遠洋（1919）和中海發展（1138）昨同時公告稱，相關控股股東擬籌劃涉及上市公司的重大事項，可能涉及資產重組。

中國遠洋控股股東為中國遠洋運輸（集團）總公司，中海發展控股股東為中國海運（集團）總公司。兩公司均稱，鑑於相關事項仍在籌劃和論證中，且存在重大不確定性，公司股票將繼續停牌，預計繼續停牌時間不超過一個月。

傳已組建改革領導小組

8月中遠系、中海系旗下中國遠洋、中遠航運、中海集運、中海發展、中海科技等5家公司同時停牌。《中國證券報》昨日報道稱，上述兩大航運央企已聯合組建集團層面的改革領導小組，將在3個月內制定出初步改革方案。

報道指出，按目前運力統計，若中遠、中海集團整合，其船隊總運力將超過現居世界前兩位的日本商船三井和日本郵船，躍居世界第一，集裝箱船隊運力排名第四，碼頭吞吐量在全球碼頭營運商中排名第一。

中國遠洋自8月10日起停牌，停牌前A股收報11.63元人民幣，H股停牌前報4.94港元；中海發展亦同日停牌，停牌前A股收報11.08元人民幣，H股停牌前報5.49港元。

中國再保中金申上市今揭盅

香港文匯報訊（記者 陳楚倩）新股市場沉寂多時，終有重磅中資金融股登陸本港，擬集資近234億元。外電報道，中國再保險集團及中國國際金融（中金）計劃在今日（17日）尋求港交所（0388）批准上市。

路透《IFR》引述消息指，若港股市況穩定，兩者計劃在10月初進行上市前預路演。中國再保擬集資20億美元（約156億港元），中金公司擬集資10億美元（約78億港元）。

華融傳再評估上市計劃

其他新股方面，日前已通過上市聆訊的中國最大不良資產管理公司中國華融資產管理，一直未展開上市路演。最新市場消息透露，華融將會更新其財務資料至今年6月底止，並會於下月底評估其上市計劃，再決定是否開展預路演。市傳公司擬集資約234億元。

此外，YGM貿易（0375）昨宣佈，早前公司擬將安全印刷分拆於創業板上市，惟於9月9日，聯交所上市科通知該上市申請已被拒絕。公司正在尋求專業意見，以決定是否要求覆核上市。

多方利好 滬綜指勁彈4.89%

■A股大幅上漲，股民買菜歸來趕忙炒股。 中新社

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）在中證監管理層換帥、上周新增開戶數激增等利好刺激下，A股昨日強勁反彈。三大股指在最後1小時突然暴力拉升，最終滬綜指大漲4.89%，深成指升6.45%，創業板指更狂飆7.16%，創下歷史最大漲幅，兩市又現千股漲停。不過，配資清理尚未收尾，單日暴漲行情並未全然打消投資者對後市的擔憂。同日還有消息稱，此前大刀闊斧進行中的場外配資清理或有放緩之勢。

在本輪大跌中，一些外資對沖基金通過貿易公司等途徑進入A股市場套利交易，中證監進行了多方查證。打擊「熱錢」經驗豐富的外管局原副局長李超，此時履新中證監副主席，引發強烈關注。外界普遍認為，最近3個月A股已出現16次千股跌停的慘烈走勢，李超臨危受命，頗有深意，將對穩定投資者情緒起到積極作用。

一些市場數據亦增強了做多信心。相關統計稱，一些偏股型基金已連續3周罕見加倉，倉位突破88%，機構開始逢低大局進倉，利於封殺股指下行空間。此外，上周開戶數環比增近五成，增量抄底資金急速入場，亦意味着市場人氣正在恢復。

創業板創歷史最大漲幅

昨日滬綜指開於2,998點，雖僅小幅低開7點，但已失守3,000點整數關口，此後多空雙方圍繞3,000點激烈爭奪。不過在下午兩點，巨額資金介入市場，股指在眾多題材股帶領下開始大漲，不但快速突破了3,100點，更上摸3,182點，尾市小幅回吐了部分漲幅。

滬綜指全日收報3,152點，漲147點或4.89%；深成指報9,890點，漲599點或6.45%。創業板走勢明顯強於主板，早市曾漲近4%，午後進一步上升，最終報1,926點，大漲128點或7.16%，創下歷史最大漲幅。不過成交量能未能有效放大，兩市僅成交5,667億元（人民幣，下同）。

題材股發力 千股漲停

題材股發力護盤，兩市再現千股漲停奇觀。交運設備、高速公路、電子訊息、民航機場等股類均漲逾8%。不過銀行、保險等權重股漲幅居末，其中銀行股僅微漲0.31%。概念股中，迪園概念等上海本地股表現搶眼，杭州亞運概念股亦頗為活躍。

三大期指主力合約全線收漲。其中，滬深300主力IF1509報3,304點，漲幅為5.6%；上證50主力IH1509報2,243點，漲幅為4.52%；中證500主力IC1509報6,050點，漲幅為6.76%。貼水則進一步收窄，IH主力貼水轉升水。具體而言，IF1509貼水4.45點，IH1509升水1.65點，IC1509貼水34.04點。

此番監管層對清理場外配資態度強硬，對大限將至的擔憂，亦是引發前兩日A股大跌的主要原因之一。巨豐投顧的分析師指，尾盤放量式拉升，資金介入明顯，短期市場仍有回升的空間，但在配資盤清理未完待續的當下，反覆或是必然，總體還需謹慎。

清理場外配資不「一刀切」

不過，昨日收市後有消息稱，場外配資的清理步伐或有放緩之勢。據《21世紀經濟報道》報道，多名信託公司和基金子公司人士證實，券商對於賬戶背後涉嫌存在配資行為的單一結構信託或資管計劃，不再採取「一刀切」的清理方式，取而代之的是將原有的第三方交易端口取消，並重新橋接券商自身的PB（主經紀商業務）端口進行交易。

中銀：人幣匯率已回復平穩

香港文匯報訊（記者 黃萃華）人民幣自中間價改革後持續貶值，不少銀行的8月人民幣存款有下降趨勢，中銀香港發展規劃部人民幣業務處主管楊杰文指，該行個人人民幣存款有下跌，但企業人民幣存款則有上升，令8月整體人民幣存款不跌反升。

匯率改革至今已有一個月，中銀香港發展規劃部副總經理鄂志寰表示，市場已經歷了調整，人民幣匯率目前已回復平穩；預計離岸人民幣匯價於年底會跌至6.45。鄂表示，這個預期已考慮到美國加息，以及內地經濟增長放緩的因素。美國及內地目前處於不同的經濟周期，因此明年人民幣仍有一定貶值壓力，估計明年人民幣匯率會見6.6。

離岸在岸價差距收窄

鄂志寰又指，在岸人民幣價格貶值趨勢亦已回穩；在岸人民幣市場及離岸人民幣市場完全不同，市場對人民幣升值或貶值預期會明顯反映於在岸人民幣市場。在岸人民幣走趨亦會視乎離岸人民幣的變化，在岸人民幣匯率目前比中間價改革初期已穩定不少，相信離岸人民幣匯率現時回穩至均衡水平，在岸人民幣匯率亦會跟隨。

離岸人民幣及在岸人民幣匯率在中間價調整後曾出現1,000點差距，鄂志寰表示，目前兩者差距已明顯變窄至500點上下，主要是內地和市場傳遞匯率穩定政策發揮作用。另一方面是因為兩者出現差距時，市場會出現套利現象，推動兩者差距至接近水平。

至於人民幣資金池收縮，楊杰文指人民幣自2005年匯改後不斷升值，人民幣步向國際化，市場對人民幣匯率影響愈來愈大。他又表示，如投資者早在2004年已投資人民幣，直至目前已賺50%，相信這類投資者在目前已止賺，將部分人民幣資金取出再投資。

整體人民幣存款上升

他估計，整體香港人民幣資金池8月有下跌，但下跌因素除了匯率下跌外，亦與投資者將存款轉型投資其他人民幣投資產品有關。人民幣資金池只計算客戶人民幣存款，如將滬股通8月流入上海市場約190億元計算在內，數字未必會下跌。

楊杰文又指，該行的業務壓力未有外界想象中大，在中間價改革初期，人民幣存款是有下跌，但短時間已回穩，企業存款亦已開始回升。他補充，該行個人人民幣存款由中間價改革至今有單位數下跌，企業人民幣存款則有上升，因此整體人民幣存款有上升。

■楊杰文（右）指，該行8月整體人民幣存款不跌反升。旁為鄂志寰。 張偉民 攝

對於人民幣跨境支付系統的推出，他指人民幣跨境支付系統未來會成為人民幣清算樞紐，但目前未有流動性措施，第一階段功能上較本港人民幣清算系統有限。本港目前清算系統的網絡及清算量亦很大，今年1月至7月清算總量有122萬億元，單月有20萬億元，未來本地清算系統亦將繼續發揮重要作用，同時協助人民幣跨境支付系統擴大及發揮其影響力，相信未來人民幣跨境支付系統會擴大至海外銀行。