

環球網絡概念股機遇

恒生銀行投資顧問服務主管 梁君翻

大行透視 美國第二季業績公佈期正式展開，市場最關注被視為高增長的科技股業績表現。資金已率先作出部署，自7月起，標普500資訊科技分類指數大幅跑贏標普500。筆者認為網絡概念板塊的業績表現尤其值得留意，自從智能手機興起後，人們能夠花更多時間於使用互聯網，令網絡概念股份成為近年盈利增長的火車頭，包括電子商貿、手機程式及遊戲軟件開發及網絡保安。

近數年網購盛行，漸漸蠶食傳統零售業的市場佔有率。據美國零售聯合會估計，今年美國網上零售將增長8%至12%，遠高於傳統零售同期增長將僅為2.8%。根據美國人口普查局數據，今年首季美國網上零售佔總零售額8.5%，相比10年前只佔3.2%大幅攀升超過一倍，亦反映網上零售於整個零售市場日益重要。而近期網上零售商紛紛為提高增長積極拓業務，傳統零售業將受到新一波的衝擊。

網購手遊年年增長

智能電話除提供電訊功能外，亦成為資訊服務站及流動遊戲機。手機程式的應用日漸多元化及普及化，為開發商帶來龐大的商機。據手機程式研究機構App Annie的報告，消費者於手機程式的支出預期於2016至2021年複合年增長率達18%。其中，消費於手機遊戲的支出將佔整體支出超過75%。另外，擴增實境(AR)及虛擬實

境(VR)技術將會更為普及，研究機構國際數據資訊公司(IDC)預期，全球消費者於AR及VR包括硬件、軟件及服務的總支出將大增，預期2015年至2020年複合年增長率達198%。

勒索軟件掀大商機

勒索軟件WannaCry肆虐全球電腦，波及至少150個國家、逾23萬個受害者，是歷來規模最大勒索軟件爆發，令人再度重

視網絡保安問題。當今社會網絡使用率高企，科技越見發達，網絡保安理應與科網技術同步發展。研究機構國際數據資訊公司發表研究報告，預期2020年企業用於網絡保安的開支將比2016年上升38%。

筆者預期政府、企業甚至個人用戶將加大於網絡保安上的支出，有利提供網絡安全方案的公司。

(以上資料只供參考，並不構成任何投資建議)

改善設備服務貼心 豐富特效在家難賞

戲院落重本贏回觀眾



香港文匯報訊（記者 莊程敏）踏入7月暑假又適逢是UA MegaBox及MegaBox十周年，除舉辦大型回顧展覽，以及不同的會員活動，UA MegaBox經過2個月的內部改裝後，將會加入Dobly ATMOS（杜比全景聲）音效配置，其中D-Box以及IMAX亦全面升級，分別改成全院D-Box及大中華區首家12聲道IMAX影院。MegaBox總監文靜芝預計，現時觀眾對於觀感的追求愈來愈大，相信新戲院將有助帶動更多人流。

文靜芝表示，過去一兩年零售市道疲弱相信是集中於高端商品，因內地旅客減少所致。不過，MegaBox主攻大眾市場，以年輕人及夫婦為主，所以在過去兩年銷售均有穩定增長，今年節日的人流數字亦較去年有所增長。

UA MegaBox軟硬件齊升級

UA Cinemas 娛樂院線董事總經理黃嗣輝介紹指，今次翻新，UA MegaBox亦將會引入Oscar Club小型影廳，全院設48張沙發椅，加上小餐點（加錢可升級至特色套餐），以及免費借用毛毯及手機充電線的貼心服務，令觀眾享有更舒適體驗。他預計，整個影廳翻新工程會在7月中完成，迎接暑假黃金檔期。

黃嗣輝續指，雖然陸續有新院線營運者

加入市場，這反而是「做大個餅」，過去5年至6年的票房及人次均有上升，2014年時總票房為16.47億元，人次逾2,400萬，2015年總票房上升至19.86億元，人次達2,717萬。他認為，票房及人流上升是因為戲院的設備不斷改善，電影公司方面於拍片時亦考慮到拍得令觀眾在家欣賞得「無咁好」，例如近年很流行的MARVEL的超級英雄系列，聲畫特效豐富，要在戲院才能更佳享受到。黃嗣輝預告，UA未來一年會在香港新增兩間新戲院，分別在青衣及深水埗。另外，在內地將新增5間至6間戲院，上海及武漢的戲院都會翻新。

港票房改善 擬各區擴充

今年是UA IMAX10周年，文靜芝指

出，其實IMAX影院一早在國外很流行，當時香港未有引入，因IMAX影院對樓底有很高要求，需17米高21米闊，約3層高樓底，很少香港的影院或商場可容納。剛好MegaBox在2005年興建時，Lark International Multimedia Limited 顧問包偉龍就向其提出引入IMAX影院的建議，而MegaBox又能符合其建築要求，又能打造成與其他商場與眾不同的特點，於是成功為香港引入首間IMAX影院。

事實上，包偉龍亦是在1985年將多影院(Multiplex)電影院引入香港的第一人。他預計，精品戲院會繼續流行，因地價太貴。此外，他續指，最近連蘋果公司都開始投資電影業，相信未來電影業亦能受惠於科技進步繼續蓬勃。



大市盯藍籌業績股

本周值得留意事件



友邦業績若符合預期，有利港股衝27,000點關口。

日期	事件
7月25日(星期二)	日本央行公佈6月15日至16日貨幣政策會議紀要。
7月27日(星期四)	美聯儲公佈議息會議決議。市場普遍預料不會加息，但仍需關注政策聲明在通脹、海外環境和縮表計劃的措辭是否有變化。
7月28日(星期五)	美國公佈第二季GDP數據，多數分析師預料可反彈至2.5%。中國公佈6月規模以上工業企業利潤同比增長數據，有分析認為呈積極跡象。 友邦公佈2017年中期業績。

資料來源：綜合市場訊息

報21,580點，下跌31點。標普和納指亦分別下跌1點和2點。但港股ADR比例指數上升32點，報26,738點。在美上市的恒指成份股表現各異，市場對友邦的業績普遍樂觀，該股ADR折合港元報59.26元，相當於帶動大市升14點。友邦本周五(28日)公佈中期業績。「股王」騰訊(0700)繼續發威，折合港元報298.25元，帶動大市升20點。但匯控(0005)相對疲弱，報74.75元，拖累大市跌12點，建行(0939)也拖累大市跌4點。

資深財經評論員熊麗萍也認為，美國議息會議、第二季的GDP數據，以及中

國的6月工業數據等因素，均值得留意。市場之前擔心美國和中國的經濟放緩，但目前看已經趨向穩定，故港股的業績期對大市將會有舉足輕重的影響。

市場預期中美數據平穩

她預料，大藍籌的最新業績可能略好於市場預期，加上近期大市成交從700億增加到800億至900億水平，顯示資金正以健康的方式流入股市，相信恆指本周將會在26,300至27,000點區間徘徊，但在27,000點關口會遇到較大阻力。

何文田山畔複式呎價4.6萬破頂



香港文匯報訊（記者 顏倫樂）昨日受颱風影響，樓市交投低迷，但一手市場仍錄大碼成交。永泰地產紅磡何文田山畔剛招標售出一伙特色戶，成交價約5,623萬元，呎價46,015元，創項目呎價新高。

據悉，買家為香港商人，現居港島區，鍾情單位270度環迴翠綠獅子山巒、維港、啟德郵輪碼頭及鯉魚門海景，加上備內置樓梯直達，私密度甚高。買家參觀現樓後，隨即扒槳購入自住。

大手客2600萬連購天寰

除上述兩盤外，建灝地產啟德天寰昨早亦連錄3宗成交，有大手客斥資約2,600萬元連購2伙，位於第1座兩伙低層E室，同屬面積661方呎3房單位，呎價約2萬元。長實旗下馬鞍山星漣海於8號風球下錄得高價成交，售出單位為2A座19樓室，面積1,152方呎，間隔4房設計，成交價1,961萬元，呎價17,028元。

打風取消睇樓 十大屋苑交投淡

香港文匯報訊（記者 顏倫樂）熱帶風暴「洛克」昨日來去匆匆，雖然對本港市面影響未算太大，但樓市交投卻因惡劣天氣而非常冷清。中原及美聯兩間龍頭代理行昨日公佈的周末日兩天十大屋苑二手成交只得6宗及7宗，按周減少4宗及1宗。代理

指，普遍業主叫價態度強硬，導致交投持續牛皮，十大屋苑周末交投量持續多個星期低位橫行，相信短期未有明顯上升動力。

中原地產十大屋苑於過去兩天錄得6宗成交，較上周10宗急跌4成，當中鴨脷洲海怡半島、荔枝角美孚新邨、藍田麗港城及天水圍嘉湖山莊各錄1宗成交，映灣園則錄兩宗成交。中原地產亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑表示，過去周末市場繼續有新盤銷售，吸走部分市場購買力，而昨早八號風球突然來襲，市民紛紛取消睇樓，導致成交量減少。

美聯：業主叫價普遍強硬

至於美聯物業統計的周末二手交投亦低迷。該行資料顯示，周末十大屋苑受颱風「洛克」襲港影響，只錄得約7宗買賣成

交，按周回落約12.5%，並且成交量已持續第10個周末於單位數目的低位徘徊。

美聯物業住宅部行政總裁少明表示，颱風襲港雖然未帶來太惡劣天氣，但屋苑交投表現持續偏軟，二手購買力仍受制於一手市場，未見突出。少明續說，儘管個別業主有輕微議價空間，惟普遍業主叫價態度強硬，相信短期內二手市場未有明顯上升動力。

上車新盤排隊打壓二手

至於香港置業行政總裁李志成表示，部分二手業主為求搶先出貨願意提供3%至5%議價空間，可是大多買家繼續保持觀望的態度，令二手成交持續膠着。展望短期內將有多個上車新盤推出，相信二手交投會持續受壓。