

放榜前資金湧入炒績佳 股王再度破頂

騰訊領軍 港股3連升逼28000

香港文匯報訊(記者 周紹基)受隔夜美股三大指數全面向上帶動, 港股昨連升第三日, 逼近二萬八, 成交增至977.34億元。恒指昨收報27,854點, 升164點, 升幅0.59%, 再次刷新逾26個月收市高位。下周三公佈季績的騰訊(0700)成為升市火車頭, 昨獨力貢獻恒指76點, 市場料騰訊次季總收入將高達565億元人民幣, 按年可望勁增58%。

恒指3日累升1.2%



高輪及牛熊證佔大市成交

日期	高輪佔大市成交	牛熊證佔大市成交	兩者合共佔比
8月8日	17.08%	4.95%	22.03%
8月7日	16.96%	4.92%	21.88%
8月4日	15.91%	5.43%	21.34%
8月3日	15.70%	5.89%	21.59%
8月2日	13.71%	4.59%	18.30%

製表: 香港文匯報記者 周紹基



恒指昨突破27,800點, 再次刷新逾26個月收市高位, 成交增至逾977億元。 中通社

在騰訊連升第三日帶動下, 恒指昨突破27,800點, 創2015年5月以來新高, 成交活躍至逾977億元, 當中高輪佔大市成交17%。恒指全日升164點報27,854點, 今年以來, 恒指已累升約26%, 是亞洲區內升幅最大市場。但匯證警告市場表面平靜, 而低波動率掩蓋了潛在問題, 相信9、10月份, 聯儲局「縮表」前後會引發顯著波動。

市場過分樂觀 小心突來暗湧

目前恒指波幅指數只有13.78點, 屬非常低水平, 訊匯證券行政總裁沈振益指出, 當波幅指數長期處於低水平, 可能預示市場過分樂觀, 不排除短期內, 指數會出現頗急的調整。

基本因素方面, 他提醒投資者, 美匯已有開始反彈之勢, 美元呈強或成股市走勢逆轉的誘因。他又預期, 資金可能在8、9、10月流出股市, 包括美國「縮表」及歐央行或在此期間, 宣佈明年年初開始縮減量

寬規模有關。騰訊成交增 連窩輪達125億

「股王」騰訊計劃進攻移動支付市場, 該股借勢再升至328.6元, 以全日高位收市, 升幅2.5%, 股份連同窩輪成交達125億元, 使該股市值增至3.12萬億元。交銀國際發表報告, 重申對騰訊「買入」投資評級, 目標價由292元上調至373元。

騰訊下周三公佈第二季度業績, 交銀國際估計, 騰訊次季度手遊、廣告快速增長, 支付業務受線下消費支付的推動高速增长, 預計總收入為565億元人民幣, 按季增14%, 按年增58%, 較市場預期的526億元人民幣高7%。

汽車銷售勁 吉利升6%創新高

除騰訊外, 友邦(1299)及吉利(0175)等強勢股齊齊發力, 友邦升1.4%, 今日公佈季績的港交所(0388), 也升1.3%。內地汽車銷售連升3個月, 當中吉利7月的銷量便同

升88%, 刺激吉利一度升穿20元, 收報19.66元, 升6%創新高, 是表現最好藍籌, 同業長汽(2333)亦升4.9%, 北汽(1958)升3.1%。汽車股造好, 令國指收報11,079點, 升0.2%。

決定提覆核 華多利照再插39%

遭港交所列入除牌程序第一階段的華多利(1139), 昨日表示經考慮法律及專業意見後, 該公司已於昨日決定向上市委員會提交書面要求, 覆核港交所向其發出的除牌決定。雖然該股決定提出覆核, 但華多利股價仍續瀉, 繼周一跌逾45%後, 昨日股價再挫39%, 見0.185元創逾兩年低, 市值已縮至不足1.6億元。

無懼「洗板」 多隻創板股續瘋炒

不過, 部分創板股無懼港交所的「洗板」行動, 半新股萬成(8291)全日升53.3%, 是表現最好股份, 正美(8135)及安悅(8245)也分別升51.7及29.1%。

葉茂林:恒指今年料上32000



葉茂林(左二)認為, 全球股市接二連三破頂, 預料港今年應該可以破頂。右二為許耀彬。 梁燕美攝

香港文匯報訊(實習記者 梁燕美)耀才證券金融集團有限公司(BRIGHT SMART SECURITIES & COMPANY LIMITED)主席兼執行董事葉茂林於會後表示, 預料港今年應該可以破頂, 即是升破32,000點, 全球股市亦會接二連三破頂。他又認為, 於主板上市的華多利(1139)被港交所要求除牌一事, 可以進一步保障股民的利益。

葉茂林昨認為, 現時香港樓市已接近見頂, 回調幅度則要視乎美聯儲的縮表規模, 而且他指目前全球股市都是升破歷史高位, 但A股及港股仍然落後, 「可能要上帝先知道何時破頂」, 不過他料港股會於今年內升破32,000點。至於板塊方面, 他則看好銀行股及科網股。

本港金融市場, 提醒股民小心細價股。行政總裁許耀彬則建議, 投資者應多做功課, 留意公司財政狀況, 是否業績較差, 而且否出現會計師跳船的情況。

讚David Webb抱打不平精神

早前, 獨立股評人David Webb羅列50隻不能買的港股, 葉茂林讚揚其做法, 並認為這樣在股市中找出壞人並非一朝一夕的事情, 並不容易, 需要花大量工夫, 而且若果資料一旦是錯誤, 又會被人告, 所以非常欣賞他抱打不平的精神。

遇四叔級數買家 才考慮賣盤

葉茂林又認為, 集團現時有足夠資金發展, 而且銀行貸款額高達百多億元, 暫無需要再融資。被問及賣盤一事, 他則表示, 一向都有人來洽談, 但他笑指「要遇到好似四叔(恒地主席李兆基)的級數」才會考慮, 而且需要身家清白, 但他拒絕解釋何為「身家清白」。他強調, 四叔及周大福都是不錯的選擇, 更叫記者可以去問一問。

「老千股搞搞震」 清除乃好事

對於華多利遭港交所要求除牌, 他認為這是一件好事, 又指不清楚其背景, 但被要求停牌一定有其原因, 港交所及證監應加強調查。他表示, 「證監這樣的做法是一件好事, 不要讓一些『老千股搞搞震』, 損害投資者的利益, 而且會影響到

璋利暗盤一手最多賺280元

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)馬來西亞建築服務商璋利(1693)將於今日掛牌, 惟昨晚該股的暗盤表現未算突出, 據輝立交易場資料顯示, 璋利的暗盤價開市報0.73元, 較招股價0.7元略高。該股曾一度升12.9%, 最終收報0.77元, 升10%, 每手4,000股在不計手續費下, 一手約賺280元。

至於耀才新股交易中心數據顯示, 璋

利的暗盤價見0.77元, 收報0.76元, 升幅只為8.6%, 每手4,000股在不計手續費下, 一手只賺240元。

據資料顯示, 璋利以0.7元定價, 為招股價範圍中間偏下水平。但香港公開發售認購的反應熱烈, 錄得約29.37倍認購。國際發售獲適當超額認購, 最終數目約3.15億股發售股份, 相當於全球發售初步可供認購發售股份總數70%。

港匯曾跌穿7.82 再創19個月低

香港文匯報訊(記者 周紹基)港匯持續走弱, 兌美元持續在7.82以下徘徊, 最低更跌至7.8243, 觸及2016年1月以來即19個月新低, 是過去一個月亞洲表現最差的貨幣, 繼續逼近7.85弱方兌換保證。港元一個月銀行同業拆息(HIBOR)也較周一微跌, 報0.4261厘。

未見投機盤 有別去年初情況

彭博引述市場分析指, 美聯儲加息預期及人民幣反彈加深了港元的跌幅, 並認為「港元進入危險區域」。報道指, 美元/港元升破7.82, 上次在2016年1月出現這種情況時, 金管局曾表示其正予以關注, 並準備捍衛聯繫匯率制度。現在這次的一個主要區別在於, 遠期曲線上沒有針對港元的投機頭寸, 這在一定程度上是由於美元/離岸人民幣曲線保持穩定。鑒於人民幣呈現緩慢升值趨勢, 金管局對港匯趨弱的焦慮程度可能有所下降, 但投資者不要誤以為他們會在匯率逼近7.85弱方兌換保證時無動於衷。

金管局:港匯市運作有序

最新的美元3個月銀行同業拆息(Libor)與香港銀行同業拆息(Hibor)之差為50個點子, 意味著持有美元資產更有利可圖。金管局昨表示, 由於美元利息高於港息, 買美元沽港元的套息活動令港元兌美元現貨匯價偏軟, 情況符合預期, 重申港元外匯市場繼續有序運作。金管局又說, 即使港匯觸及弱方保證, 有大量資金流走, 亦屬於港元聯繫匯率制度下的正常運作, 金管局會按照貨幣發行局機



制全力保證港元兌美元匯率穩定。

套息活動增 看不見大量走資

永隆銀行司庫蕭啟洪表示, 市場的套息活動, 是港匯走弱的主因, 若港美息差維持現水平, 港匯短期或會跌至7.83水平, 但未必會觸及7.85弱方兌換保證。恒生銀行(0011)首席經濟師薛俊昇亦指, 目前未有大量資金由港元流走, 本港銀行體系游資現達到2,600億元, 顯示資金仍然充裕, 認為港匯下跌主要是外匯市場套息盤所致。

薛俊昇提出, 過去兩三年時間, 每逢聯儲局加息的前後, 港匯都會大幅波動, 由於現

時市場估計美國最快要到今年底才加息, 故未來一至兩個月, 港美息差走勢仍會較平穩, 料到年底左右才有大波動。

港匯未必跌至7.85弱方水平

薛俊昇又估計, 港匯在短時間內, 未必會跌至7.85弱方兌換保證水平, 所以今年本港銀行加息的機會亦較低。他相信, 聯儲局只會逐步縮減資產負債表, 對市場的影響將較小, 至於港匯要何時才會觸及7.85的弱方兌換保證水平, 這便要視乎年底聯儲局會否加息, 以及明年的加息次數, 也要看投資者在年底對資金的敏感程度。

在岸曾升穿6.7 人民幣創10個月高

香港文匯報訊(記者海巖 北京報道)美元疲弱, 人民幣匯率持續走高。人行昨日公佈的中間價報6.7184, 較上個交易日升值44點子。即期人民幣匯率再度攀升, 其中在岸CNY一度升穿6.7關口, 離岸CNH也升逾200點子, 二者均曾創下十個月高位。分析普遍認為, 人民幣兌美元一旦突破6.7重要心理關口, 人民幣看漲情緒將更加積極。

人民幣兌美元持續走強



離岸CNH曾升逾200點子

人行昨公佈中間價後, 在岸CNY於上午九點起迅速攀升, 早市升幅已超過200點子, 於中午十二點升穿6.70關口, 下午一點半見6.6936的全日高位。午後升幅有所收窄, 截止昨晚六點半報6.7038, 較上個交易日仍升150點子。離岸CNH的走勢亦類似, 早市連續升穿6.72和6.71關口, 下午一點半見6.7019的高位, 截止昨晚六點半報6.7081, 較前一個交易日升幅仍超過200點子。

今年來兌美元升值3.4%

市場分析指出, 美元走弱是近期人民幣強勢的主要原因。今年以來, 美元累計下滑了約9%, 創下1985年以來同期最差表現; 而同期人民幣兌美元已升值近2,400點子, 升幅約3.4%。

美元走弱 人民幣續看漲

中金公司分析師陳健恒表示, 在美元走弱的背景下, 人民幣兌美元升幅明顯滯後於美匯指數跌幅和大部分新興市場貨幣升幅, 預計人民幣未來幾個月可能還會階段性走強, 以修復貶值預期, 帶來資金回流。北京師範大學金融研究中心主任鍾偉亦認為, 從非美元升值幅度看, 人民幣兌美元的升值在過去8個月明顯不足; 無論從國內還是國際大局看, 人民幣兌美元的壓力, 主要是升值壓力, 並且有升值的必要性。

惟資金外流壓力仍在

招商證券首席宏觀分析師謝亞軒則指出, 當前人民幣匯率以及新興市場貨幣指數走強只是美元走弱的被動結果, 因此雖然人民幣走強, 內地跨境資金外流壓力並未真正緩解, 預計下半年人民幣匯率區間波動, 而非單邊升值的預期, 跨境資本外流的壓力仍在, 央行外匯佔款維持低速增長。