

憧憬內地振經濟 港股反撲

資金回流 恒指兩日升830點

香港文匯報訊(記者 周紹基) 受益於內地經濟數據有所改善, 港股經歷「股災10月」後, 踏入11月首個交易日即反彈436點, 收報25,416點, 重上25,000點大關及10天線水平, 但在20天線(25,550點)遇上頗大阻力, 惟全日成交回升至1,191億元, 顯示大市的反彈具資金的支持, 屬利好後市的現象。市場人士指, 美股造好及內地財新PMI意外上升, 加上港元和人民幣匯價轉強, 都是利好投資氣氛的因素, 未來投資者會繼續憧憬內地將公佈的刺激市場措施。

刺激大市反彈十大原因

- 美股造好, 納指周三升逾2%
- 內地財新PMI指數意外向上, 顯示需求有所改善
- 港元和人民幣匯價轉強
- 港股成交回升
- 中共中央政治局會議未有再提及調控房地產政策, 並去掉了「堅決遏制房價上漲」的表述, 令內房股受捧
- 人民日報對手遊的禍害「鬆口», 稱網遊並非天生就是洪水猛獸。有助騰訊反彈
- 投資者憧憬內地進一步公佈刺激市場措施
- 美國表示跟中國在貿易議題上「有得傾», 有協議的話可能取消部分中國貨品關稅
- 技術分析上, 港股可能已見今次熊市的底部
- 根據以往記錄, 港股每年的低位都絕少出現在11月或12月, 刺激資金入場撈底

製表: 記者 周紹基



「股災10月」後, 港股踏入11月首個交易日即反彈436點, 收報25,416點, 重上二萬五。

中新社

連升兩日, 累升830點。10月財新中國製造業採購指數(PMI)錄得50.1, 高於9月0.1個百分點, 顯示需求有所改善, 數據令市場驚喜, 是昨日指數大升的主因。京華山一研究部主管彭偉新表示, 中美貿易戰持續, 內地經濟下行壓力較大, 數據也顯示內地企業信心續降溫。大市反彈主要與之前跌太多有關, 若以技術分析而言, 港股一旦跌穿27,675點, 下個目標水平則為24,087點, 該水平有頗大機會是今次熊市的底部, 結果在本周二時, 港股便跌至24,540點, 距離技術底部水平僅差1.8%, 屬誤差範圍內。

故彭偉新認為, 恒指技術上已算回調到位, 所以港股踏入11月出現較大的反彈也是正常不過。他又據以往的記錄來分析, 港股每年的低位都絕少出現在11月或12月, 就算該年大市走勢是先高後低, 或者是由頭跌至尾, 低位往往會在10月份或之前便已出現。

稍博反彈 不宜大舉反攻

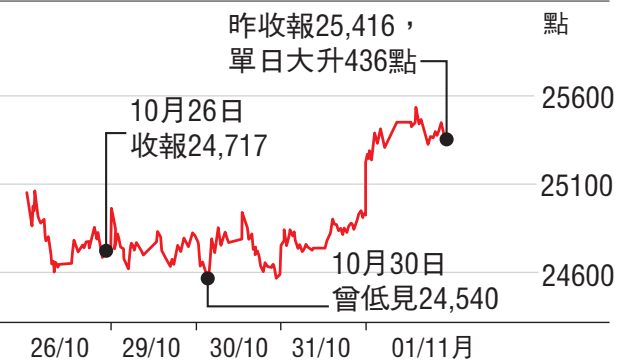
不過, 他提醒, 這並不代表11月及12月, 港股會出現強勁反彈, 反而這兩個月都是傳統弱勢月份, 以11月為例, 由2007年至今的11月, 只有4次

是上升, 有7次下跌。12月表現也稍稍為好一點, 過去10年錄得6升4跌。若以上述統計來推算, 港股年底前僅可望26,000點, 約有1,000點的上升空間, 只能稍博反彈, 不宜大舉反攻。

國指同樣上升140.6點, 收報10,279.3點, 上升的港股近1,200隻。騰訊(0700)配合中央擴大網遊實名制, 加上官媒對網遊「鬆口», 刺激騰訊股價再升4%, 收報277.8點, 兩日間累彈逾一成。

騰訊也帶動一眾科技股向好, 瑞聲(2018)、舜宇(2382)齊升逾7%, 金山(3888)升7.6%, 金蝶(0268)更升8.4%。另一方面, 中共中央政治局會議上, 並無提及樓市調控, 並去掉了「堅決遏制房價上漲」的表述, 市場憧憬內地政策放鬆, 內房股抽升, 碧桂園(2007)及萬科(2202)分別升9.2及7.5%, 是恒指及國指內表現最好股份。

恒生指數本周暫升近700點



融創(1918)、雅居樂(3383)及恒大(3333), 也分別進賬8.9%、8.3%及8%, 可謂強勢反彈。

科技內房券商股有利好消息

市傳北京、上海等證監局, 支持內地證券商協助上市公司解決資金困難問題, 消息推高券商股, 國指升幅榜前十位, 券商股佔當中一半。例如海通(6837)大升7.2%, 中金(3908)升5.4%, 廣發(1776)升5.1%, 中信證券(6030)升4.3%。澳門10月博彩收入比預期差, 但數據公佈後反而令該板塊升幅擴大。

官媒突鬆口 騰訊兩日彈逾9%

香港文匯報訊(記者 蔡競文) 政治一日都嫌多, 這句話在股市也同樣適用。早段時間拖累大市的騰訊(0700), 近兩日就成為升市火車頭, 昨日大升逾4%, 兩日升9.22%, 原因是《人民日報》昨發文談網上遊戲, 指網遊並非天生就是洪水猛獸, 其危害只是在於「沉迷」, 惹人憧憬內地為了提振經濟及股市, 有對騰訊放生之意。除港股的手機及科技股大升外, 內地的網遊股大升。

《人民日報》的文章指出, 青少年沉迷手機遊戲的原因是多方面的, 其中包括家長無意識到遊戲成癮的危害, 學校、教師與家長溝通不夠; 同時部分企業和工商個體, 以出租手機、出賣成年人身份證號等方式, 誘導青少年沉迷遊戲, 非法獲取經濟利益, 在逐漸滋生的遊戲熱上「加了一把火」, 令惡劣影響愈演愈烈。又指若因為害怕沉迷網遊, 而盲目排斥網絡的做法也是要不得的。官媒今次對網遊的態度明顯較以前放鬆。

遊戲實名校驗範圍擴大

騰訊也十分配合, 昨在微信公眾號宣佈, 由昨天起旗下遊戲《王者榮耀》用戶強制公安實名校驗的範圍將進一步擴大, 有關工作

將在其他省級行政區分期依次進行, 目標於11月內完成全中國的覆蓋。公司表示, 《王者榮耀》用戶在當地強制公安實名校驗啟動後, 若遊戲賬號未能通過強制公安實名校驗, 將會禁止登錄。健康系統的其他新功能目前也正在緊張開發中, 預計近期將陸續上線。

繼北京於上月25日成為騰訊首個啟動強制公安實名校驗的城市後, 覆蓋範圍已擴至天津、南京等八個城市。「《王者榮耀》健康系統」是由騰訊自行研發推出的一項移動遊戲防沉迷措施。根據系統規定: 12歲以下(含12周歲)未成年人在《王者榮耀》中限玩1小時(同時每日21:00-次日8:00之間禁玩), 12歲以上未成年人在《王者榮耀》中限玩2小時, 超出時間後將被強制下線, 當天不能再玩。

騰訊表示, 未來將把旗下更多遊戲產品接入公安權威數據平台, 進一步擴大健康系統的覆蓋範圍, 不斷探索各項新技術的應用, 通過在網路遊戲事先(成長守護平台)、事中(健康系統)、事後(客服主動服務)等環節的不斷完善, 構建全方位保護未成年人健康上網的良好閉環。

林毅夫: 貿戰無助改善美貿易逆差



團結香港基金昨舉行專題演講。圖左二為林毅夫。記者曾慶威攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁) 團結香港基金昨舉行「貿易摩擦升級下的中國經濟新時代」講堂, 北京大學新結構經濟研究院院長、前世界銀行首席經濟學

易逆差, 美消費者反而需要付出更高昂的費用購買產品。

林毅夫認為, 美國徵收關稅後, 部分製造業轉移至東南亞國家和非洲, 雖然這些地區工資較便宜, 但供應鏈尚不完善, 總體生產成本可能比中國還高。如此便會加大美國對這些國家的貿易逆差, 消費者也將需要付出更高昂的費用購買這些產品。他指貿易是互惠雙贏, 期望兩國政府能夠透過對話磋商化解僵局。

貿戰持續 無礙經濟增長

他相信, 中國技術創新、產業升級的潛力足, 市場大, 利用好內地經濟的迴旋空間, 他預期未來中國經濟有望到2020年維持6.5%左右的增長目標, 2020年至2035年能維持5%左右的增長目

標。即便貿易戰長久持續, 他認為中國經濟在2020年時依舊能維持約6.0%, 2020年至2035年維持約4.5%的增長目標。

提及應對中美貿易戰, 林毅夫認為, 除了繼續深化改革開放, 讓市場在資源配置中起「決定性作用」; 也要推動全球化的自由貿易, 尋找更多商機和突破口, 從與其他國家的貿易中獲益。

出席活動的德昌電機主席及行政總裁汪穗中認為, 在中美貿易戰之下, 中小企業在短期內會受到強烈的衝擊, 尤其是傳統製造行業, 製造商必須靈活轉型, 降低風險。馮氏集團主席馮國經指出, 全球的貿易量不會受到影響, 惟貿易流向會有所改變, 中長期而言, 廠商都要做足準備, 重新調整產業鏈的分佈。

渣打料年底前推真遙距開戶

香港文匯報訊(記者 莊程敏) 以往客戶開立銀行存款戶口往往需要落分行處理, 需時不短, 但隨着科技進步或可大大簡化程序。渣打銀行(香港)數碼銀行部主管陳麗明昨表示, 該行有意推出具生物認證技術、全天候遙距手機開立存款戶口服務, 客戶只需要利用渣打手機程式SC Mobile申請, 無須落分行, 過程最快8分鐘, 銀行在完成「全面認識你的客戶」(full KYC)後, 客人便可於1至2個工作天內成功開戶, 預計服務年底前可以推出市場。

具偵測身份證真偽功能

陳麗明表示, 市民一般到銀行分行開立戶口需時約45分鐘以上, 但透過SC Mobile申請最快只需8分鐘, 大大節省時間, 而且服務並無時間及地點的限制, 方便不願意落分行的客戶。她介紹指, 服務加入語音導航功能, 令申請過程更清晰互動, 客戶在申請過程中需從3個不同角度分別拍攝身份證, 以識別身份證上多個防偽特徵, 早前亦要求警方提供一些假身份證作系統測試, 亦成功偵測出假身份證。另外, 客戶亦需向鏡頭自拍, 並眨眼2次以確認申請者為「真人」而非照片。而客戶成功開戶後可使用多項服務, 包括櫃員機服務、轉賬(至第三方)、支付/繳款等。

陳麗明強調, 目前一些銀行推出遙距開戶服務仍需要客戶到分行進行雙重認證才可完成申請服務, 但該行即將推出的開戶服務是「全面認識你的客戶」(full KYC), 客戶無須到分行完成二次認證。該行預計, 服務推出後首年, 透過這渠道開戶口的新客將會佔整體全新客戶數量30%。

ASM太平洋: 貿戰僅影響收入0.5%

香港文匯報訊(記者 殷考玲) 中美貿易爭端令半導體業受到衝擊。ASM太平洋(0522)行政總裁李偉光昨在第三季業績會上表示, 根據上半年度付運量進行模擬測驗結果, 集團少於0.5%的收入會受到貿易戰直接影響。他又稱, 自從爆發貿易戰以來, 沒有客戶因而需要延遲取貨或減少訂單, 但在投資取向上就傾向保守。

即使有小部分貨物由內地付運出, 但都是生產性的設備, 所以對集團訂單影響不大。他又稱, 在市況不明朗的情況下, 會集中控制成本和庫存, 相信在今年第四季在減低庫存方面會有明顯效果。

美元走強 人民幣結算對沖

被問及美元強勢會否對集團生產成本不利, 李偉光稱有大部分原材料為美元結算, 但也有部分銷售為人民幣結算, 兩者可產生對沖作用。另外, 集團正在擴展馬來西亞廠房, 以及物色新廠房的地

方。早前有傳TCL集團有意向母公司ASMI收購ASM太平洋25%股權, 李偉光表示, 多年來均有不同投資者表示對投資ASM太平洋有興趣, 但通常都無付諸實行, 今次會靜觀其變。

ASM太平洋截至9月底第三季, 應佔溢利6.03億元, 按年下跌30.2%; 季內, 收入為51.66億元, 按年增加1.1%。第三季新增訂單總額較預期為高, 主要由SMT解決方案增長帶動, 該方案第三季新增訂單金額3億美元, 按年升17.1%; 不過, 物料業務訂單則按年跌20.8%, 至5,390萬美元。



李偉光指在市況不明朗情況下, 會集中控制成本和庫存。殷考玲攝