

談判料好事近 港股衝26500

成交大增至1129億 恒指4連升飆千四點

香港文匯報訊(記者 周紹基)中美貿易談判延長多一日結束，雙方表示進展不錯，相信很快會有消息公佈。消息令市場憧憬中美雙方達成共識的機會增大，加上內地表示全力提振內需市場，兩大利好昨日刺激港股最多升至721點，全日仍大升586點，實現四連升的同時，亦重上二萬六及收復50天及100天線，成交增至1,129億元。晚上美股持續造好，截至11:40，道指升81點；港股ADR則跌30點，報26,432點。市場人士普遍認為，大市目前只是反彈，資金並未正式流入，港股要擺脫熊市還需待下半年。



內需政策受惠股上升

股份	昨收(元)	升幅(%)
汽車股		
長汽(2333)	4.71	+9.3
吉利(0175)	11.08	+8.4
廣汽(2238)	7.86	+6.9
家電股		
海信(0921)	6.60	+11.3
創維(0751)	1.88	+8.0
海爾(1169)	20.05	+6.2
食品股		
統一(0220)	6.17	+4.4
蒙牛(2319)	24.20	+4.3
康師傅(0322)	9.79	+2.7

隔夜美股續升

加上有消息指貿易談判中美雙方的分歧收窄，刺激昨日港股向上，恒指昨高開361點，開市後升幅一度收窄至317點，見26,192點全日低位；之後升幅持續拉闊，中午收報26,512點，升636點；午後曾飆721點，見26,597點，創去年12月5日以來新高，之後升勢回順。恒指收市升586點或2.27%，報26,462點。全日成交急增至1,129億元，是1個月以來最多。

擺脫熊市還需待下半年

大市連升4日，累積升近1,400點。花旗認為，從目前中美的談判氣氛，預期在3月限期前，中美兩國最終可達成共識，美方不會再對內地貨品增加關稅，亦不會將更多內地貨品納入懲罰性關稅清單，但認為對市場只有短期的正面作用，故相信港股近期即使上升，也屬技術性反彈，資金未會大舉流入，港股要擺脫熊市，還需待今年下半年。

僅技術反彈 暫不宜追入

訊匯證券行政總裁沈振盈亦表示，中美貿易談判氣氛良好，即時被市場當好消息演繹，加上發改委表明全力支持內需市場，使港股再挾一口淡倉，但他仍然認為，連續4日的升市，僅屬技術反彈。他指，恒指由支持區底部的24,500點計，反彈約2,000點左右已差不多，即26,500點即為阻力區，而有關的波幅區間目前仍相當穩固，故建議股民現階段不宜追入，應等到中美貿易談判近尾聲，才再作資金調配。

獨立股評人李偉傑預料，恒指將站穩26,000點上方，若貿易談判有進一步利好消息出台，將有望挑戰27,000點關口，他建議投資者在26,000點下方部署趁低入手。富昌金融集團聯席董事譚朗蔚認為，恒指會先於26,500點附近徘徊，後市可上探至去年12月初的27,250點水平。

對於發改委推出汽車和家電支持措施，沈振盈則預料，措施可以緩解內地經濟下行壓力，但由於出口受影響頗大，暫難以支撐經濟回升，而內地可選擇的刺激手段亦不多，料未來還會推出更多政策刺激國民消費，例如減所得稅等。

百達：港股將受惠內地經濟回暖



■ 黃思遠相信，內地經濟下半年會有所改善。 岑健樂 攝

香港文匯報訊(記者 岑健樂)百達資產管理國際多元資產部門高級投資經理黃思遠昨於記者會上表示，相信現時港股已反映內地經濟增長放緩的因素，而針對港股的負面情緒已經釋放。他續指，若本港經濟增長在下半年因內地經濟有所改善而有所加快，再加上到時美元可能見頂這項正面因素，將利好下半年港股的走勢。

他指，雖然美國經濟增長放緩，但認為並未步入衰退期；另一方面，雖然現時內地經濟增長放緩，但隨著降準與減稅等經濟刺激政策漸見成效，相信下半年起內地經濟會有所改善。預料年內人行可能會再有降準措施，幅度合共為200至300點子。因此，他建議投資者不應對此過分擔心，同時為未來波動的投資市場做好準備，更靈活地適時作出有效部署，藉以增加投資回報。

黃思遠又預期美聯儲今年或會再加息兩次。他指，隨着美元見頂將利好新興股票市場，因而更看好大部分新興市場表現。在全球股票市場中，他更看好防守型的股票，應將關注點放在公司品質和價值、穩健的資產負債表以及盈利的可預見性方面，避開高槓桿的企業。

美元或見頂 人幣有上升空間

人民幣匯率方面，他預計人民幣今年不會大幅貶值，即使兌美元略為下跌，其跌幅亦會與其他貨幣兌美元的跌幅相若。此外，他認為隨着美元即將見頂，相信人民幣將會有支持，並有上升空間。

另一方面，他相信中美貿易戰已由單純的關稅爭議，發展至高科技層面的角力，故短期內難以圓滿解決。

誤炒央行入市 A股升幅收窄

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報導)A股昨日亦表現不俗，除憧憬中美貿易談判有進展之外，市傳人民銀行要直接入市，刺激滬綜指一度大漲近2%。不過此後有知情人士聲稱，央行無此計劃，法律亦不支持此舉，A股升幅漸收窄，所幸滬深主板仍以紅盤收。截至收市，滬綜指報2,544點，漲17點，或0.71%；深成指報7,447點，漲56點，或0.76%；創業板指報1,262點，跌0.99點，或0.08%。兩市共成交3,793億元(人民幣，下同)，較周二大幅放量近三成。

提振內需 汽車家電股漲

國家發改委副主任寧吉喆表示，

今年將制定出台促進汽車、家電等熱點產品消費的措施，刺激A股家電行業漲逾3%，奮達科技、惠而浦、海信家電、春蘭股份、金萊特等個股掀起漲停潮，汽車、貴金屬、農藥獸藥、保險行業漲逾1%，銀行、釀酒板塊表現也可圈可點，整體升幅接近1%。船舶製造、航天航空板塊領跌跌幅榜，公用事業、多元金融、國際貿易、電力、環保工程、石油、軟件服務、有色金屬等板塊亦收錄。

北上資金連續6日淨流入

滬深大市放量反彈，外資興趣驟增。盤後統計數據顯示，昨日互聯互通北向資金出現69.97億元的大

幅淨流入，創一個多月新高。2019年開年以來，北向資金已連續6个交易日淨流入。

此外，滬股通昨日再獲新進展。上交所發佈消息稱，已對中信里昂證券英國(CLSA(UK))予以滬倫通全球存託憑證英國跨境轉換機構備案。

中信證券擬購廣州證券

另外，中信證券在上交所發公告，擬購買剝離廣州期貨和金屬基金股權後的廣州證券100%股權。本次交易對價暫定不超過134.60億元，包含廣州證券擬剝離廣州期貨99.03%股權、金屬基金24.01%股權所獲得的對價。

花旗：中美尚達協議利好大



■ 彭帥鈞相信，中美3月能達成具體方案。 程晚村 攝

香港文匯報訊(實習記者 程晚村)市場憧憬中美貿易談判有好消息，刺激昨日亞太區股市上升，港股更一度大升逾700點。花旗集團中國股票策略師彭帥鈞昨於記者會上表示，中美貿易戰為投資環境帶來不確定因素，中國經濟將持續放緩，市場仍期待中美在3月份，即90日的休假期間前談判能有成果，如達成協議，將會是一個較大的利好。

彭帥鈞相信，雙方3月能達成具體方案，不會再增加關稅，亦不會將更多中國商品納入徵稅。另

外，他表示，中國MSCI指數相關企業收入增長今年將會放緩，由去年15%下降至今年的8.2%，預料今年底中國MSCI指數為78點，滬深300指數為3,220點，分別有10%和7%回報率，A股盈利增長下滑7個百分點，會比港股低，因為A股指數權重裡面金融板塊相對較高，但金融板塊增長相對較慢，故會拉低整個指數增長，故A股的上升空間小。對於A股，他表示花旗將側重消費板塊及工業板塊。

看好A股消費工業板塊

彭帥鈞又談到，消費板塊盈利增長相對穩健，且A股有較為獨特的子板塊，例如白酒板塊是海外市場所沒有的，這些對外資極具吸引力，預計未來會有更多的資金流入到該板塊。

同時，工業板塊亦是A股獨特且具優勢的板塊，從中長期角度來說，有許多具發展空間的產業。