

巨型新股凍資釋放 港匯再度走弱 拆息回落 1個月跌穿2.5厘

香港文匯報訊(記者馬翠媚)有望登上今年新股集資王寶座百威亞太(1876)集資最多764.47億元,公開招股昨裁仔展,凍結資金釋放,資金回流。港元拆息全線回落,其中與供樓按揭相關的1個月港元拆息昨跌至2.47厘,港匯再度走弱至低見7.8164。有分析認為,港元拆息在新股凍資等短期因素過後,將逐步回落至較正常水平,而美國下半年雖有機會減息,惟香港銀行短期內跟隨美國減息機會不大。



銀債開賣 銀行券商推優惠吸客

香港文匯報訊(記者馬翠媚)政府第4批銀債券昨起接受認購,新批銀債條款與以往銀債大致相同,發行額30億元,年期3年,每半年派息一次,息率與本地通脹掛鈎,包底息率為3厘,入場1萬元,年滿65歲的香港居民可由即日起至下周四(18日),在全港20間配售銀行及19間指定證券經紀認購,而多間銀行及證券行亦積極推出認購優惠吸客。

包底息3厘可提升吸引力

政府早前表示,發行銀債可以為年長投資者提供具穩定回報的投資產品,開發潛力龐大的銀髮市場,為長者提供更多合適的投資產品。外界認為,新批銀債雖未有上調包底息率,然而在外圍環境息率向下趨勢下,尤其在季節性因素、新股凍資效應消退後,令港元拆息回落,相信銀債3厘包底息率對一眾「食息族」仍具其吸引力。

耀才證券行政總裁許輝彬昨表示,銀髮族一般傾向穩定收益,惟近月來股市受貿易戰影響非常波動,不易捕捉走勢,加上市場憧憬各大央行減息,在宏觀息率下降趨勢下,銀債定息利率達至3厘提升是次吸引力,相信可吸引一眾「好息分子」申請。

工銀亞洲耀才等8免優惠

各大銀行及券商,推出了銀債的認購優惠。耀才證券亦就認購銀債推出8免優惠,包括免手續費、託管費、代收利息費、經紀費、提早贖回費、到期贖回費、存入費及轉出費等。至於工銀亞洲與富邦香港亦提供8免優惠,齊齊在銀行及證券行優惠中暫時領先。而中銀香港、花旗銀行、大新銀行及上商銀行提供7免優惠,匯豐銀行、招商永隆銀行提供6免優惠,交銀香港則提供4免優惠。

金管局將於本月25日公佈第4批銀債認購結果,並於29日正式發行,而新批銀債同樣不設二手市場,以鼓勵長者長期持有,如需於到期前套現,政府將以原價及相應的累計利息贖回,年利率將以定息3厘計算。



許輝彬稱,銀債定息利率達至3厘,可吸引一眾「好息分子」。

港元拆息昨全線回落,隔夜息跌至1.66714厘,較上個交易日跌近32點子,1星期及2星期拆息分別跌至2.52厘及2.49536厘,而反映銀行短期資金成本的3個月拆息微跌至2.49429厘。長息方面,半年期拆息報2.42393厘,1年期拆息報2.42464厘。港匯走弱,截至昨晚8時,報7.8157。

中原:下半年拆息仍波動

中原按揭董事總經理王美鳳表示,早前港元拆息持續上揚,主因巨型新股集資金額相當大,短期凍結大量市場資金,料短期因素過後港元拆息將逐步回落,然而下半年或因再有巨型新股、季節性因素再令拆息出現波動。她亦提到,美國下半年有機會減息,美元拆息回落亦將有推低港元

拆息作用,並抵消部分拆息波動引致的升幅,預期年內本地按揭將維持2厘多的低水平。

經綸按揭轉介首席副總裁劉圓圓表示,該行早前預期1個月港元拆息將會高企於2.5厘至3厘之間,半年結完成或抽新股後釋放市場資金,拆息便由高位回調至2厘左右水平,而1個月港元拆息昨已回落至2.47厘,符合該行預期。

經綸:港減息空間有限

對於未來香港銀行的加息或減息部署,劉圓圓提到,雖然近期市場普遍認為美國減息機會極大,不過就算美國減息有助港美息差收窄,由於香港過去於美國加息周期只輕微加息0.125厘,相信本港減息空間非常有限,短期內跟隨美國減息的機會不

大,料美國減息兩次或以上香港銀行才會考慮跟隨。

瑞銀:寬鬆環境撐港樓市

港匯方面,瑞銀財富管理投資總監辦公室分析師Dennis Lam認為,由於金融環境趨緊,預期未來6個月內,3個月港元拆息基本上將持平於同期倫敦美元拆息(LIBOR),意味下半年港匯可能徘徊7.8強弱區間的中點水平,而6個月後隨着各項風險減退,料3個月港元拆息與Libor的折價將重新擴大至50點子。他亦認為,下半年本地樓價將持平或微升1%,主要受中美貿易談判以至其他不明朗因素影響,不過隨着美聯儲立場進一步轉向寬鬆,有望為本地樓市帶來一定支撐,並部分抵消外部壓力。

港股反彈 成交今年來次低



香港文匯報訊(記者周紹基)中美重啟貿易談判,利好市場氣氛,港股結束5連跌,大市高開128點後續升,最多升過近200點,但成交跟不上,午後大市升幅逐步收窄,全日只升88點,收報28,204點,險守50天線,成交僅646億元,不計半日市,是今年以來第二低成交額。訊匯證券行政總裁沈振盈表示,市場缺乏資金下,港股後市沽壓仍大。

訊匯沈振盈:後市沽壓仍大

沈振盈表示,美國就業數據仍強,令減息預期降溫,由於6月份港股反彈,主因是炒美國減息,如今7月減息的機會率大降,加上市場缺乏資金,成交萎縮,大市即使偶有反彈,後市沽壓料仍會持續。

近日多間上市公司相繼發出盈警,他指出,這與各方經濟數據反映的狀況吻合,故大行近來也陸續下調個別公司的目標價及評級。若以技術分析角度,恒指阻力位已下移到28,600點水平,向下目標為250天平均線約27,606點。同樣,美股亦即將進入業績期,在貿易戰衝擊下,美股業績估計會令投資者失望,預期美股下調壓力亦不少。

騰訊領漲 手機股反彈

國指昨日升51點報10,701點。重磅藍籌股支撐大市,騰訊(0700)升1.7%,為大市貢獻48點升幅。美國放寬對華為的部分禁令,手機股反彈,舜宇(2382)升1.7%。小米(1810)禁售期屆滿,即使有股東減持,但小米仍倒升

近1%,結束兩日跌勢。丘鈇(1478)6月攝像頭模組銷量同比升65%,收市升近5%。

安踏(2020)舉行分析員會議,並再反駁沽空報告,股價收市只跌1.1%,李寧(2331)更被大行唱好,成為了行業首選,股價升逾4.2%。內地6月份豬肉價升幅超過兩成,萬州(0288)股價最多升近3%,但收市僅升1.1%。

藍籌醫藥股石藥(1093)及中生製藥(1177)各升4.1%及3.3%,亦是表現最好的兩隻藍籌,主要因昂昂唱好中生,連帶復星醫藥(2196)亦漲4.7%。

野村降目標價 吉利照彈

連跌4日而急挫15%的吉利(0175)終於反彈2.6%報12元,但調降該股目標價的大行陸續有來,野村昨日就將吉利的目標價,由22元降至16.2元,評級為「買入」。吉利日前發盈警,並調低全年銷量預測,由151萬輛降至136萬輛,野村指,上半年吉利銷量疲弱,估計未來會正常化,故目標價需要下調。

匯豐:全球經濟料兩年後才衰退



梅立中(右)認為,美國最快或本月會減息一次。左為馬浩德。

香港文匯報訊(記者股考玲)匯豐環球投資管理董事兼亞洲信貸投資主管梅立中昨表示,雖然全球經濟有下行風險,但相信短期步入衰退週期的機會不大,預期經

濟衰退週期有可能於2021年或之後才會出現。美國今年內仍有兩次減息空間,最快或本月會減息一次。

梅立中解釋,目前全球經濟增長仍屬於合理水平、企業基礎穩健、有利的貨幣政策,加上中美貿易重啟談判,而且,美國10年期及30年期國債息率曲線暫時未出現倒掛,根據以往經驗出現倒掛的1年後,經濟才會真正步入衰退週期。

美明年底前料共減息1厘

談及美聯儲的減息步伐,梅立中認為美國最快或本月會減息一次,估計是希望透過減息來延長美國有史以來最長的經濟擴張週期,至於下半年需要減息多少次,則要視乎美國經濟表現,估計明年底前累減息1厘。展望今年下半年,梅立中建議投資者留

意政策和經濟增長變化,以及通脹、企業基本因素和政治風險,而政治不確定性及投資市場波動風險,很可能一直持續至明年。

亞股表現將較美股更吸引

至於股市方面,匯豐環球投資管理亞太區投資總監及環球策略投資總監(股票)馬浩德認為目前企業盈利仍有增長,加上處於低通脹環境以及有政策支持經濟,對股票市場來說屬健康環境,所以看好風險類資產,會繼續在具吸引力估值的固定收益和環球股市中物色投資機會,縱觀各地新興市場,以亞洲股票的表現可脫穎而出,同時亦較美股更為吸引。

A股方面,馬浩德認為由年初至今,A股表現穩健,也從低位逐步向上,預期下半年可有較為溫和回報。

萬寶盛華首掛先升後跌



萬寶盛華昨掛牌,首席執行官兼總裁袁建華(右)和首席財務官崔志輝(左)主持上市儀式。

香港文匯報訊(記者岑健樂)人力資源解決方案供應商萬寶盛華(2180)昨掛牌,開報10.68元,較招股價9.9元高0.78元或7.9%,其後更一度高見10.78元。不過該股其後倒跌,更一度低見9.17元,萬寶盛華最終收報9.8元,下跌0.1元或1.01%。以一手250股計算,投資者每手蝕25元(不計手續費)。此外,據外電引述知情人士透露,6個月前剛在A股上市的醫藥研發合同外

包商康龍化成正計劃在香港上市。知情人士稱,這家深圳上市公司正與財務顧問研究最早今年在香港上市的事宜。基於康龍化成當前的市價,香港上市可能籌資約5億美元(約39億港元)。康龍化成自1月首次公開招股籌集5.03億元人民幣,目前該公司市值約230

利達:美最快9月才減息



黃耀宗(左)稱,現時未有實質數據支持聯儲局7月減息。岑健樂 攝

香港文匯報訊(記者岑健樂)美聯儲貨幣政策影響全球金融市場,其動向備受關注。利達首席投資策略師黃耀宗昨於記者會上表示,美國的勞動市場數據仍未急劇惡化,當地經濟似弱強,故現時未有實質數據支持聯儲局7月減息。他預料美聯儲下半年將最多減息兩次,而在這情況下,A股與黃金的走勢會較好。

下半年或減兩次共半厘

黃耀宗續指,如果美聯儲決定於本月減息,那可能是受政治因素所影響。此外,由於美國急於在10月美國「硬脫

歐」前減息,避免美匯指數急升,傷害美國經濟增長,因此他預料美聯儲將於9月和12月減息,共減息半厘。

入摩利好 A股將勝港股

在美聯儲減息與中美貿易戰有所緩和的情況下,黃耀宗預料下半年中國GDP增速介乎6.1%至6.4%,中國經濟平穩增長與估值相對較環球股市為低,再加上A股納入MSCI這項正面因素,料A股表現會較港股好。其中,他看好與5G發展相關的科技設備股,因5G正在全球發展,而即使美國有意打壓華為等科技企業亦阻止不了這個大趨勢。

避險需求增加 看好金價

另外,他指出,低利率有利金價,加上地緣政治不確定令避險需求增加,認為金價的中線目標為每盎司1,570美元,兩年後甚至可能高見2,000美元,再創歷史新高。國際油價方面,黃耀宗認為雖然踏入夏季與颱風季節或令原油庫存下降,從而支持國際油價上升,但由於美國石油產量大增,加上環球經濟增長放緩令石油需求有下行壓力,因此預料下半年國際油價會先升後跌。