

恒指季檢 瑞聲或遭剔走

香港文匯報訊(記者 周紹基)恒生公司今周五收市後公佈恒指成分股檢討結果,證券界認為,藍籌股陣容維持不變的機會相當大,而市場目前的關注點是中美貿易談判、人民幣匯價及本港政局情況,即使有新晉藍籌,也未必能吸引資金追捧。若真的有變動,則以中燃氣(0384)「染藍」機會最大,而染藍不足3年的瑞聲(2018)則較大可能要離開。

中燃氣近年已是染藍大熱,但去年8月恒指公司「爆冷」把中生(1177)及申洲(2313)納入恒指,以代替剔出的東亞(0023)及招商局(0144),令不少人「跌眼鏡」。

中燃氣成染藍大熱門

以上周五的收市價計算,中燃氣市值高逾1,638億元,而50隻藍籌中,市值排名最低的瑞聲市值只有437億元。至於市值為546億元的潤電(0836)及643億元的恒安(1044),則在市值榜排名尾二及尾三。股票分析師協會主席鄧聲興表示,由於瑞聲晉身藍籌不足3年,為了恒指組合的穩定性,今次理應不會剔出瑞聲。而恒安可以一定程度反映零售市道,潤電則偏向公用股,加上交投偏低,所以同樣有公用股性質的中燃氣與潤電「一換一」的機會是有的。但由於瑞聲市值太低,所以情勢會更「危急」。

目前市值高達1,565億元的安踏(2020)同樣多次被視為染藍熱門,但鄧聲興指出,該股的市場佔有率較波動,加上近日飽受沽空機構狙擊,令投資者有戒心;此外,相對於同樣反映零售市道的恒安,後者更能反映本港零售市道,故今次特步染藍的機會不高。

維持不變機會較大

光大新鴻基財富管理策略師溫傑同樣認為,恒指今次季檢倘若沒有變動,中燃氣入選的機率最高。至於被剔出的股份,相信恒隆(0101)與信置(0083)都有機會,兩股市值分別為818億元及778億元,排行不算「墊底」,但由於恒指已有多隻地產股,故仍有機會被剔出。耀才證券研究部總監植耀輝也稱恒指成分股維持不變的機會較大,若有變以中燃氣染藍機會最大,至於剔出的股份則較難估計,因市值最細的幾隻藍籌條件相差並不遠。

季檢可能變動	
股份	市值(億元)
具染藍機會的股份:	
中燃氣(0384)	1,638
安踏(2020)	1,565
有機會被剔出的股份:	
瑞聲(2018)	437
潤電(0836)	546
恒安(1044)	643
信置(0083)	778
恒隆(0101)	818

■製表:記者 周紹基

染藍不足3年的瑞聲有可能被剔出恒指成分股。 資料圖片

匯控大地震 今或失守60關

香港文匯報訊(記者 周紹基)美國總統特朗普暗示或取消9月的中美談判,拖累上周五美股表現,三大指數都報跌,令道指、標指、納指上週分別跌0.8%、0.5%和0.6%。在美國上市的港股預託證券(ADR)也偏弱,預計今日大市要低開約100點,下試25,841點水平,而恒指夜間同樣低水97點。在各大ADR當中,以上周有兩名高層離任的匯控(0005)表現最差,ADR跌逾1.2%,折合港元跌穿60元大關。

港股不明朗因素多

股票分析師協會主席鄧聲興表示,中美貿易談判氣氛不明朗、人民幣匯率波動,以及英國脫歐問題開始發酵,都會持續影響港股。本周有會豐(0020)、李寧(2331)、銀河(0027)及舜宇(2382)等大型企業放榜,若有關企業業績理想,有望改善港股氣氛,他料恒指本月初可續於26,000點水平徘徊。第一上海首席策略師葉尚志亦表示,現時資金入市態度非常謹慎,港股即使上週大跌後,也會顯著地反彈,顯示大市正處階段性平穩期,屬於弱平衡格局。他建議,在大市弱勢未扭轉之前,操作上需要保持謹慎、做好風險管控。

恒指現時的上落範圍約在25,400至26,700點間。鑑於日前中移動(0941)在業績公佈後,有資金趁低吸納,往後將公佈的港交所(0388)、騰訊(0700)及平安(2318)等業績,將左右後市表現。

另一方面,他表示,股民也可逐步吸納績優股作「換馬」,他較為看好醫藥股、內需股、內險股、5G股、手機股,以及半導體股等,尤其是上述各板塊的龍頭企業,包括中生(1177)、蒙牛(2319)、中興(0763)、舜宇(2382)及中芯(0981)等,建議可繼續關注跟進。

雷士照明售70%內地業務

香港文匯報訊(記者 殷考玲)雷士照明(2222)昨公佈,出售雷士照明內地業務70%權益予一新加坡公司,總代價約為55.59億元(人民幣,下同),估計集團因出售事項而錄得收益約28.83億元,出售業務所得款項,約74%擬向股東派不少於每股股份0.9港元的特別股息,餘下結餘用於擴展國際業務,其中包括建造海外生產設施。是次出售內地業務70%權益,當中包括內地、香港及澳門的生產及分銷照明產品業務。

山水水泥中期多賺近60%

香港文匯報訊(記者 殷考玲)山水水泥(0691)昨公佈截至6月底止,中期純利11.96億元(人民幣,下同),按年升59.14%,不派中期息。期內,收入按年升40%,至94.41億元。該集團於業績報告中指出,地產投資增速下半年預計將出現回落,下半年基建項目投放可能有望加快,而今年水泥產量有機會實現正增長,熟料用量也將超過14億噸,創歷史新高,有助穩定下半年全國水泥總體價格。

重慶鋼鐵中期少賺逾19%

香港文匯報訊(記者 殷考玲)受鋼材綜合銷售價格下跌及進口鐵礦石價格急劇上升,導致行業利潤明顯下滑,重慶鋼鐵(1053)截至6月底止,中期純利6.15億元(人民幣,下同),按年跌19.2%,不派中期息。營業收入114.84億元,按年增加3.52%。

山東鼓勵企業借助港走出去

香港文匯報訊(記者 殷江宏、胡臥龍 山東報導)「香港可與山東在製造業升級轉型、新興產業引進、服務業與創新發展、積極融入『一帶一路』發展戰略等諸多方面相互促進,共同發展。」香港投資推廣署助理署長蔣學禮上週在山東濟南舉辦的投資推廣座談會上表示。蔣學禮說,山東企業可以善用香港的金融及專業服務優勢進行融資和併購活動,配合其推動轉型升級的目標,把握「一帶一路」和粵港澳大灣區發展所帶來的新機遇,加快「走出去」步伐,拓展海外市場。山東省商務廳副廳長張維克表示,希望藉座談會鼓勵山東企業借助香港優勢開拓海外市場。

將發佈新手機 看好小米吼購輪18843

輪證透視

中銀國際股票衍生產品董事 朱紅

上週四晚科技股受併購支持帶動美國股市顯著上升。美國信息上升亦帶動美股造好。道指收市報26,378點,升371點,而納指升176點,以8,039點收市,升幅達2.24%。如看好恒指,可留意恒指認購證(19672),行使價27300點,今年11月到期,實際槓桿15倍。如看淡恒指,可留意恒指沽認證(19680),行使價25,400點,今年12月到期,實際槓桿9倍。

國家新聞出版廣電總局上周五公佈第五批遊戲版號,共計有26款進口遊戲獲得審批。其中,騰訊(0700)有兩款遊戲上榜,包括「狐妖小紅娘」、「足球在線4」(FIFA Online 4)。如看好騰訊,可留意騰訊認購證(19132),行使價376.08元,10月到期,實際槓桿14倍。如看淡騰訊,可留意騰訊認沽證(20058),行使價305.68元,12月到期,實際槓桿8倍。

小米(1810)總裁林斌日前宣佈,即將發佈的新款手機Redmi,首次搭載6,400萬像素的相機。未來小米亦將與三星電子合作研發具備一億像素相機功能的手機,期望2020年推出,並成為全球首部超高清手機相機。如看好小米,可留意小米認購證(18843),行使價9.51元,今年12月到期,實際槓桿6倍。如投資者欲選擇年期較長的高輪,可留意小米認購證(21328),行使價9.09元,明年7月到期,實際槓桿3倍。

看好中移動留意購輪19728

中移動(0941)上週四公佈,截至6月底止中期純利560.63億元人民幣,按年倒退14.59%,派中期股息1.527港元。半年利潤下跌主要受內地「提速降費」政策,以及去年取消流量漫遊的影響。如看好中移動,可留意中移動認購證(19728),行使價71.88元,今年12月到期,實際槓桿20倍。如看淡中移動,可留意中移動沽認證(19730),行使價64.6元,11月到期,實際槓桿9倍。

啟德發展區一幅商用地皮於上週五中午截標,市場招標反應不太踴躍,最高估值38億元。地皮位於鄰近去年底批予新世界發展(0017)的啟德體育園。如看好新世界發展,可留意新發認購證(22035),行使價12元,明年6月到期,實際槓桿4倍。
本資料由香港證券及期貨事務監察委員會持牌人中銀國際亞洲有限公司(「本公司」)發出,其內容僅供參考,惟不保證該等資料絕對正確,亦不對由於任何資料不準確或遺漏所引起之損失負責上責任。本資料並不構成對任何投資買賣的要約,招攬或邀請,建議或推薦。認購證/牛熊證屬無抵押結構性產品,構成本公司(作為發行人)而非其他人士的一般性無抵押合約責任,倘若本公司無力償債或違約,投資者可能無法收回部分或全部應收款項。

財政政策轉型步伐逐漸加快



美國政府與國會已就美國債務上限達成協議,從而消除債務違約的威脅並帶來更強勁的聯邦開支。與此同時,新任英國首相約翰遜就任時承諾將會「誓死一搏」以實現英國脫歐,並提出大規模減稅及增加開支的計劃。財政政策再度成為潮流。

■施羅德首席經濟師 Keith Wade



英國首相約翰遜曾承諾將實施約300億英鎊的減稅及增加開支計劃。圖為英國英倫銀行。 資料圖片

美國的兩黨迅速達成合作成為意外利好消息。兩黨最終達成共識並結束自動減支機制,自2011年預算控制法案實施以來,該項機制一直限制聯邦政府的開支。這亦意味著在明年的總統大選之前,預算方面將不會受到重大阻礙。

若無意外,隨著2018年減稅的利好作用消退,財政方面的大部分不利影響將於今年內顯現,此舉或會促使我們輕微上調2020年美國經濟增長預測。牛津經濟研究院的分析亦發現這一點,分析顯示減稅及增加開支已為去年的經濟增長帶來1個百分點的貢獻,

而對今年的刺激減少至0.3%。若繼續實施自動減支機制,與過去幾年相比,財政政策對明年的影響將會轉為淨拖累。

英緊縮政策或將會結束

英國方面,目前尚無法計算經濟增長所受到的影響,但顯然新政府正準備緩衝可能發生硬脫歐的潛在衝擊。在競選中,約翰遜承諾將實施約300億英鎊的減稅及增支計劃。其中包括上調稅項及國家保險的起徵點,以及增加教育及警察開支。並非所有承諾均會實現,但這標誌著持續多年的緊縮政策將會結束。

歐元區方面,雖然已經獲得國際貨幣基金組織的許可,但卻並不像美國或英國那樣希望增加財政政策的應用。德國及荷蘭繼續擁有巨大的預算盈餘,並計劃於未來維持這種狀況。這意味著當局希望避免債務,並對政府稅項及開支政策的效用持不同觀點。緊縮財政政策亦符合現狀,有助於緩和歐洲央行在這些經濟體系中實施的寬鬆貨幣政策。

然而,從更廣泛的歐洲來看,寬鬆財政政策將對外圍國家有利。特別是由於環球製造業及貿易下行,該地區的增長再度減弱。此舉可加強歐洲央行對經濟活動的支持,並有助於該地區擺脫負利率。

歐元區已避開財政政策

歐洲央行行長德拉吉已表明上述觀點,並將其繼任者拉加德(Christine Lagarde)帶領歐元區各國政府向此方向前進及利用該地區的財政空間。其中一種方案是透過歐洲央行購買歐洲投資銀行的債券為基建開支提供資金。

另一個方案是推出歐元區債券,從而提供集體融資並同時創造一項歐元安全資產。然而,這些措施需要時間進行商議,而目前看來,財政刺激對該地區似乎仍遙遙無期。

與此同時,由於美國實施緊縮貨幣/寬鬆財政政策組合,歐元區的緊縮財政/寬鬆貨幣取態使歐元兌美元持續疲弱。(摘錄)

金價續受避險情緒支撐

金匯出擊

中美貿易緊張局勢升級。繼前一周美國總統特朗普威脅9月1日起對更多中國輸美商品加徵關稅後,人民幣匯一破七,創11年低位,美國指責中國操縱匯率,為數十年來首次給中國貼上這一標籤,中方則宣佈中國相關企業暫停新的美國農產品採購,美國推遲就允許美國企業與中國華為展開交易作出決定。

市場擔心中美關係迅速惡化將給已經非常脆弱的全球經濟帶來更大壓力。另外,特朗普再三抨擊,聯儲放寬政策的壓力大增。與聯邦基金利率相關的期貨合約走勢顯示,市場消化了年底前還有兩到三次降息的預期。越來越多央行推出力道超乎市場預期的寬鬆舉措。新西蘭央行周三意外大幅降息50個基點,甚至警告可能推出負利率的終極武器,印度央行將利率下調35個基點,泰國央行2015年以來首次降息,菲律賓央行降息25個基點。

英皇金融集團 黃楚淇

顯示,全球黃金ETF總持倉規模按月上升2%至2,600噸,為2013年3月以來最高水平;在不確定性和全球央行貨幣政策轉向寬鬆的影響下,5月中旬開始的積極流入的趨勢在7月仍得以延續。

今年來累計已上漲逾16%

圍繞中美貿易戰的不確定因素,以及全球央行在經濟放緩憂慮下採取的一系列降息舉措給金價帶來支撐。上週三金價觸及六年高位1,510水平,整周上漲了逾4%,今年迄今為止,金價已累計上漲16%以上,過去一周累計上漲約100美元。技術圖表所見,自月初金價從1,400關口大幅抽升,升速並顯著加快,令MACD轉即升破訊號線,平均線並正順序向上散開,形成一單邊上升的技術表象,故中期看來金價仍見走高傾向。



圖為黃金金條。 資料圖片

倘若以自2011年高位1,920起始的累計跌幅計算,61.8%的反彈幅度為1,586美元。較近阻力料為1,510美元,留意此區暫見三日都未能突破,故若下週初仍未可作破位,需慎防短線有回吐壓力。較大阻力料為1,520及1,538美元。至於支持位則預估在1,480及1,470美元。

今日重要經濟數據公佈

06:45	新西蘭	7月電子零售銷售月率,前值0.0%
		7月電子零售銷售年率,前值1.1%
02:00	美國	7月聯邦預算,前值80億赤字

招聘職位:副總經理

- 熟悉中國西北地區特別是寧夏回族自治區相關產品,有豐富國內出口公司營商經驗,負責國際市場開拓及發展;
- 在香港有8年以上工作經驗,熟練普通話,良好廣東話及英語;
- 熟悉內地政府部門運作,熟練內地相關經貿推介活動運作實施;
- 負責聯繫內地有關政府部門及公司訪港和洽談業務;
- 負責企業具體管理工作,協助總經理經營業務及日常各部門的管理工作;
- 制定公司長期發展戰略,確定公司生產目標並實施;
- 負責公司人力資源的管理;
- 審批公司費用支出及調控成本。

申請人需具本科畢業及豐富內地和香港經商經驗,請將履歷電郵至: yetta.ningxia@gmail.com

中豪香港有限公司

申請酒牌續期公告 金潮小廚

現特通告:陳正文其地址為新界葵涌榮芳路9號恒景花園37樓H座,現向酒牌局申請位於新界葵涌榮芳路9號恒景商場地下G02, G14及G15號舖金潮小廚的酒牌續期。凡反對是項申請者,請於此公告刊登之日起十四天內,將已簽署及申明理由之反對書,寄交新界大埔鄉事會街8號大埔綜合大樓4樓酒牌局秘書處。

日期:2019年8月12日

NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE KAM CHIU KITCHEN

Notice is hereby given that Chan Ching Man Simon of Flat H, 37/F., Hang King Garden, 9 Wing Fong Road, Kwai Chung, N.T. is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of Kam Chiu Kitchen situated at Shop G02, G14 and G15, G/F., Hang King Shopping Arcade, 9 Wing Fong Road, Kwai Chung, New Territories. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice. Date: 12th August 2019