

中美貿戰有望緩和 樓市及IPO利好氣氛

香港文匯報訊(記者 周紹基)中美貿易談判有望達首階段協議,在上周美股造好帶動下,昨日港股及A股均受激勵,其中港股連升第三日,以全日最高位27,547點報收,大升446點,並一舉突破250天線,象徵股市從熊市步入牛市,並創出3個月新高。市場人士認為,技術上港股接近完成築底,後市可望偏向平穩,惟需留意的是港股成交不大,小心短期有回吐。



港股勁彈 越牛熊線

處於250天牛熊線之上的藍籌

- 電能實業(0006)
 - 恒基地產(0012)
 - 銀河娛樂(0027)
 - 港鐵公司(0066)
 - 中國旺旺(0151)
 - 吉利汽車(0175)
 - 萬洲國際(0288)
 - 創科實業(0669)
 - 建設銀行(0939)
 - 石藥集團(1093)
 - 華潤置業(1109)
 - 中生製藥(1177)
 - 友邦保險(1299)
 - 工商銀行(1398)
 - 金沙中國(1928)
 - 碧桂園(2007)
 - 瑞聲科技(2018)
 - 申洲國際(2313)
 - 中國平安(2318)
 - 蒙牛乳業(2319)
 - 舜宇光學(2382)
 - 中國人壽(2628)
- 共 22 隻

處於250天牛熊線之下的藍籌

- 長和(0001)
 - 中電控股(0002)
 - 中華煤氣(0003)
 - 匯豐控股(0005)
 - 恒生銀行(0011)
 - 新鴻基地產(0016)
 - 新世界發展(0017)
 - 太古(0019)
 - 信和置業(0083)
 - 恒隆地產(0101)
 - 中信股份(0267)
 - 中石化(0386)
 - 港交所(0388)
 - 中海外(0688)
 - 騰訊控股(0700)
 - 中國聯通(0762)
 - 領展(0823)
 - 中石油(0857)
 - 中海油(0883)
 - 中國移動(0941)
 - 長江基建(1038)
 - 恒安國際(1044)
 - 中國神華(1088)
 - 長實集團(1113)
 - 九倉置業(1997)
 - 中銀香港(2388)
 - 交通銀行(3328)
 - 中國銀行(3988)
- 共 28 隻



■港股昨天重越「牛熊分界線」,連升三日,累升879點。 中新社

美國商務部長羅斯表示,對中美在11月簽署「第一階段」貿易協議感樂觀,美國總統特朗普亦隨即稱,首階段協議完成後,將在美國的某地點簽署。市場憧憬中美貿易戰緩和,昨港股A股齊升,滬指升0.6%,恒指更大升446點,收報27,547點,重越俗稱「牛熊分界線」的250天線,創出3個月新高,成交也增至889億元。至此,港股連升三日,累升879點。

放寬按揭變相支撐股市

藍籌股昨日普遍向上,僅兩隻下跌。在50隻藍籌中,已有22隻股價處牛熊線之上,其餘的28隻中,也有不少接近升穿牛熊線,例如港交所(0388)、新世界(0017)、恒隆(0101)等。信誠證券有限公司聯席董事張智威表示,港股升穿中長線參考指標250天線(約27,381點),象徵股市從熊市步入牛市。他指出,雖然本地示威拖累香港經濟,第三季度GDP亦錄得跌幅,但目前恒指成份股中內地公司比重達六成,因此香港經濟對恒指有影響,但影響並非想像中那麼大。他認為,施政報告10月出台,放寬按揭令樓市受惠,變相支撐股市。近期新股市場暢旺,很多公司來港集資,亦刺激投資氣氛。在這些利好因素支持下,恒指上望7月初高位約29,000點水平。泓瑞源金融證券策略師岑智勇指出,除了市場憧憬貿易戰有望達成首階段協議外,美國的連番減息也看到了對資產市場的助

力,隨着愈來愈多藍籌突破牛熊線,技術上顯示恒指接近完成築底,料大市短線可上望27,700點,但後市仍要視乎本港政局的變化。不過,豐盛金融資產管理董事黃國英認為,港股今輪的升勢,料維持一至兩天便會轉弱。他指出,中美貿易戰進展預期外,也由於美元轉弱,令資金流向新興市場,促使了港股「挾淡倉」,是昨日恒指升勢的主因。

「挾淡倉」後恐動力減

近日大價股悉數炒上,愈來愈多的藍籌重上牛熊線,黃國英表示,在落後股中,較為看好內銀板塊,主因為內銀估值偏低,加上季績不俗,資產質素也續有改善,可吸引資金流入。至於近期升幅顯著的新經濟股,他認為,新經濟股並無新的基本因素支持,故需要嚴控注碼,以免倒輪。但他提出,由於阿里巴巴有望來港上市,並集資過百億美元,當愈接近阿里上市,阿里及騰訊(0700)兩股都會重拾動力,認為兩股現價可算值得吸納。新經濟股美國(3690)昨日曾升5.8%,一度試闖百元大關,最高見99.25元創新高,收市報98.4元,仍升4.9%,接近晉身「紅底股」。半新股中手游(0302)再漲22.4%創新高,收報4.26元,連升第3日,刺激同屬軟件股的金山(3888)升逾6%,至於新經濟龍頭騰訊亦升近2%報327.6元。



■有統計指外資已連續8個交易日買入A股股票。 中新社

香港文匯報訊(記者 章薊蘭 上海報道)11月底MSCI擴容生效,有機構將之視為年內最後一個做多窗口,有統計指外資已連續8個交易日買入A股股票。近兩日A股似乎開始緩緩「發力」,滬深三大指數均小幅收漲,滬綜指持續逼近3,000點關口,上揚0.58%報2,975點。

擴容迎2200億增量資金

MSCI稱,11月份MSCI半年度指數評估結果將於北京時間11月8日公佈,該變動將於11月26日收盤後生效。中信證券預計,11月MSCI的第3次擴容將帶來約2,200億元(人民幣,下同)增量資金,佔全年MSCI引入外資的45%。此外,第二屆中國國際進口博覽會今日在上海開幕,國家主席習近平將發表主旨演講。坊間期待主席派發「大禮包」,提振A股行情。昨日滬深兩市早盤高開高走,滬綜指收報2,975點升0.58%,深成指收報9,868點升0.67%,創業板指收報1,699點升0.77%。兩市共成交4,694億元。證券時報數據實統計顯示,用QFII持倉超億元為基準的個股定義QFII重仓股,今年以來,QFII重仓股指數已上漲43%,15隻股份股價已翻倍。MSCI擴容在即,昨日QFII重仓板塊亦跑贏大市,整體升近1%。多家航空企業相繼公佈三季報,8家上市航企今年前三季度營收全部同比增長,其中南方航空以1,166億元領跑,民航機場板塊漲3%,南航、國航漲7%,東航、吉祥航空升逾4%。治療阿爾茨海默症的新藥「九期一」已通過國家藥監局批准,可用於輕至中度阿爾茨海默症,改善患者認知功能。阿爾茲海默症概念股大漲,藍豐生化、京新藥業開盤漲停。A股醫療板塊明顯表現強勢,整體漲超2%。

中信看好藍籌龍頭企業

中信建投證券建議,投資者可繼續持有低估值、現金流充沛的藍籌龍頭企業,推薦家電、建築、券商等行業;若從佈局明年的角度來看,推薦以科技50和消費50為代表的兩條主線。中證監日前召開黨委會和黨委擴大會,指出將堅守科创板定位,支持和鼓勵「硬科技」企業上市,真正落實以信息披露為核心的證券發行註冊制,合理引導預期,加強監管。發揮好科创板改革試驗田作用,加快推進發行、上市、交易、退市等基礎制度改革。

「入摩3.0」在即 A股全線收紅

法貿行：內地出口全球份額超美國



■Alicia Garcia Herrero(中)表示近年內地從美國進口中間產品的依賴程度降低。 岑健樂攝

完善,令內地從美國進口中間產品的依賴程度降低,而內地的出口佔全球市場的份額經已超越美國。然而,有觀點認為這不利於美國的經濟增長與國家安全。因此,美國總統特朗普於去年發動中美貿易戰,對數千億美元輸往美國的中國貨加徵關稅。其中,主要針對的貨品正是中間產品,藉以針對打擊內地製造業價值鏈的轉型升級。

此外,Alicia Garcia Herrero認為由於去年起加徵的關稅仍然生效,因此即使中美雙方本月達成首階段貿易協議,雙方的貿易衝突將會持續。香港文匯報訊(記者 岑健樂)法國外貿銀行亞太區首席經濟學家Alicia Garcia Herrero昨於記者會上表示,近年內地製造業價值鏈日益

康龍化成傳上H股籌逾39億

■有傳康龍化成已展開上市前推介,集資至少5億美元。 官網圖片



香港文匯報訊(記者 周紹基)醫藥研發服務平台康龍化成(300759.SZ),IFR引述知情人士透露,其已展開上市前推介,集資至少5億美元(約39億港元)。據初步招股文件,該公司集資所得的30%,用於擴展內地實驗室及生產設施的產能及能

力,約20%將用於建立有關研發生物製劑的醫藥研發。高盛、中信里昂證券、東方證券為聯席保薦人。康龍化成於今年1月28日已於深交所上市,集資金額5.03億元人民幣,招股價為每股7.66元人民幣,上市當日即漲停。該股昨日在深圳

的收市價已達56.84元人民幣,至今已累升6.4倍,升幅頗驚人。據其在深交所的公告,該公司發行H股的申請已獲中證監批准。截至今年6月底止,該公司的利潤按年增長逾30%至1.56億元人民幣,主要提供實驗室服務、臨床開發服務,以及化學、製造和控制(CMC)服務。

中手游市值逼百億

新股市場氣氛不俗,帶動半新股也繼續有炒作,半新股中手游(0302)昨日再升逾22%報4.26元,交投逾14.28億元,市值已升至近百億元。該股最新價較其上市價2.83元,已經累升超過五成,是近期表現最突出的新股。