

# 內地經濟復甦 ATMX 散水

## 短期放水憧憬減弱 港股隨A股挫510點

內地經濟第二季增長勝預期，短期放水憧憬減弱，同時隨着經濟恢復，人們對「ATMX」的使用也會減少，加上香港新冠疫情大爆發，港股A股昨日顯著受壓，恒指收報24,970點，跌510點或2%，成交再超二千億元。新經濟股全線下跌，ATMX之中，小米(1810)及美團(3690)挫逾7%，騰訊(0700)亦跌5.5%，阿里巴巴(9988)也跌4.2%。

香港文匯報記者 周紹基



港股昨跟隨A股下跌，失守25000關，ATMX股全線插水，騰訊大跌30元。中通社

內地公布次季的經濟數據有驚喜，GDP按年上升3.2%，高於市場原本預測的2.5%，一度刺激人民幣兌美元升穿七算大關。但中美關係緊張及全球疫情持續，令投資者傾向借好消息出貨，在A股大跌的推動下，恒指昨大挫510點，收報24,970點，失守25,000點大關。大市成交達2,002億元。ATMX急回也拖累新經濟股下挫，特別是中芯(0981)昨日在上海科创板掛牌，A股報收82.92元人民幣，較招股價狂升兩倍，但中芯的H股卻要挫逾25%。

### 中芯A股升2倍 H股大跌25%

中芯H股昨日的成交額高達225.7億元，居港股榜首，遠多於騰訊的141億元。中芯昨日在兩地的成交額，以港元計共達751億元。匯豐證券行政總裁沈振盈表示，港股之前上升，主要因外圍股市帶動，炒作經濟復甦，加上市場大肆渲染A股牛市重臨，令市場情緒一下子全面樂觀，造成了大升市的狀況。但事實上，他認為A股只是「假牛市」，真正大升的時機未

到，大家仍要等待，港股情況跟A股類似。

### 沈振盈：熊市反彈浪 勿高追

他所認為的牛市周期，是一個能夠以年計的持續上升的股市，既要有強勁的基本因素支持，也要有龐大的資金量，以及持續的政策推動，才可以使得升市能長達數年之久。但現時環球疫情未穩定，股市純粹靠資金面推動，故之前已多次否認A股的牛市重來。同理，今次港股的升浪，應視作熊市的反彈浪，投資者不要輕率地高追及持重倉。

### 郭忠治：後市續反覆 料調整

對於昨日內地公布的次季GDP好過預期，沈振盈指出，近期A股與港股的升幅，同樣大於預期，顯示股市的升幅已先一步反映了利好的數據，如今GDP數據正式出台，正好給予投資者「好消息出貨」的機會。他表示，以技術而言，跌破25,200點支持後，港股支持位將下移至24,500點，但若再有負面因素出台，相

信恒指跌至23,800點才可完成整個調整浪。

香港股票分析師協會副主席郭忠治認為，昨日內地A股大幅下跌，對港股帶來負面影響。指數已連日失守多條移動平均線，為大市「正式調整」亮起警號。此外，與本月上旬相比，主板成交金額在這星期慢慢縮減，大市上衝動力緩減，預料大市短期內更加反覆，出現更深的調整。

### 新經濟股昨日跌幅較大

股份	收報(元)	跌幅
小米(1810)	15.1	-7.8%
美團(3690)	185.1	-7.7%
騰訊(0700)	513.0	-5.5%
網易(9999)	142.5	-4.3%
阿里巴巴(9988)	233.2	-4.2%
京東(9618)	235.0	-2.6%

## 憂收水急散水 A股急跌4.5%

香港文匯報訊(記者孔愛瓊上海報道)雖然昨日公布的內地二季度GDP增幅錄得超市場預期的3.2%，不過投資者趁好消息出貨，加上市場擔心貨幣政策趨緊，滬深A股三大指數跳水式下跌。在貴州茅台等消費股和醫藥股領跌下，上證綜指失守3,300關口，單日跌4.5%，為逾五個月來最大單日跌幅，深成指和創業板指跌幅更逾5%。

### 北上資金連續3天淨流出

滬深兩指昨低開，創業板指短暫飄紅後一路翻綠，之後三大指數開盤急跌模式，隨着白酒、醫藥板塊跳水，之後全線重挫，滬指盤中險守3,200點關口，題材概念全線走弱，兩市超200股跌停。截至收市，上證綜指跌4.5%，報3,210點；深證成指跌5.37%，報12,996點；創業板跌5.93%，報2,646點，三大指數的跌幅均為今年2月3日以來最大。兩市共成交15,061億元(人民幣，下同)，交易量連續兩天萎縮。北上資金淨流出69.2億元，為連續3天淨流出。

跌幅明顯的多為大消費、醫藥股。貴州茅台大跌7.9%，收報1,614元，拖累白酒概念板塊跌超9.4%，五糧液、老白干酒、水井坊、酒鬼酒等超10股跌停；飲料製造、景點及旅遊、生物製品、等板塊跌幅超7%；啤酒板塊、食品加工、醫藥電商、生物疫苗等板塊跌逾6%。銀行、環保、公路等板塊較為抗跌，但亦沒能翻紅。

中芯國際科创板首日掛牌，開盤價95元，較發行價27.46元漲245.96%。之後持續高位震盪，收盤漲201.97%，報82.92元，成交逾479億元，振幅54.62%，換手率53.08%。可惜該股未帶動概念股，半導體類板塊跌9%。

銀河證券分析師付延平說，雖然中國貨幣寬鬆的方向依然未變，但貨幣政策略有收緊。

### 學者：外圍弱 牛市欠基礎

著名經濟學家宋清輝指出，綜合經驗判斷，昨日A股大跌並非是深度回調，而是上升乏力。儘管當天公布的經濟數據顯示二季度中國經濟增長

迅速轉正，但認為中國與世界上其他國家刺激經濟的方式不同，中國股市不完全是經濟風向標。

宋清輝表示，雖然不少資金進入股市，但今年以來國內外經濟虛弱，外部環境不支持牛市，並沒有牛市基礎。他強調，目前的A股屬於結構性牛市。所謂結構性牛市，主要強調的是特定行業、特定企業的資產重估帶來的牛市，從此角度來看，A股屬於結構性牛市行情。他提醒，眼下A股指數出現了大幅上漲，更多的是游資在背後推波助瀾，投資者應注意投資風險。當前，海外疫情仍在蔓延惡化，對全球經濟持續修復構成最大不確定性，中國作為新興市場化國家，自然難以獨善其身。

對於後市走向，他認為在上述背景下下半年大市走勢仍不容樂觀，只有等到各大上市公司盈利逐漸改善，才能夠慢慢築牢A股基本「地基」。根據疫情防控和疫苗的研发進度，預計最快也要到2023年，A股「牛市」才有望慢慢到來。

## 高銀被追債 求售啟德地撲水87億

香港文匯報訊(記者顏倫樂)到7月13日，有涉及該公司、高銀國際(0530)近年經營高價投地，但又屢屢撻訂或計劃轉手，令公司財政情況備受關注。最近公司被捲入追債風波而在日前停牌，昨日復牌後公司發出通告直指旗下公司被要求立即還款，而公司為債務正尋求87億元新融資，及出售2018年投得的啟德第4B區4號地盤。受消息拖累，昨日復牌後股價曾急跌兩成半。

### 股價急挫最多25%

高銀金融陷入追債風波，前日突然停牌，昨日復牌後股價曾急跌最多25%，低見0.94元，收市報0.99元，全日跌幅21.43%。高銀金融昨日開市前發公告解釋事件，指7月13日接獲數份通知，涉及直接及間接附屬的賜譽、成美控股及Goal Eagle Limited所結欠的若干債務。

其中，賜譽在去年4月9日發行本額為68億元的浮息優先抵押票據，抵押信託人為德意志信託(香港)。賜譽日前接獲函件通知委任新董事並接管抵押資產，包括賜譽全部已發行股本、高銀金融國際中心，以及賜譽分別對高銀國際、成美、Goal Eagle及間接全資附屬松日基金行政發展有限公司(松日)應付或結欠的全部財務負債。

至於成美及Goal Eagle去年3月29日獲授出一筆分為兩部分的定期貸款融資，合共約18.954億元，德意志信託(香港)亦為該貸款的抵押信託人。日前高銀金融同樣收到抵押信託人的催繳函，要求立即支付貸款本金及所產生的利息，合共約19.555億元。與此同時，高銀金融指留意

### 潘蘇通押股套24億

值得留意，據聯交所股權披露顯示，有高銀金融股東於本周三向工銀澳門抵押19.7億股，佔公司已發行股本的28.18%，按高銀15日收市價每股1.26元計，該批股份約值24.82億元，由於高銀主席潘蘇通為公司大股東並持有約70.86%的高銀股權，公司並無其他主要股東，因此該批股份估計甚大機會由潘蘇通抵押。

## 港交所新設上市科合規職能

香港文匯報訊 早前發生涉嫌貪污事件及被證監會批評「職能分離」政策存有不清地方港交所(0388)，昨宣布增設上市科合規職能，並宣布兩項上市科高層任命。胡麗芬獲委任為董事總經理兼首次公開招股審查聯席主管，與劉穎共同監督港交所所有發行人上市申請事宜。駱衍廷獲委任為高級副總裁兼新設的上市科合規主管。胡麗芬和駱衍廷將向港交所上市主管陳翊庭匯報。駱衍廷

已於本周上任，胡麗芬將於今年9月履新。

胡麗芬擁有香港、英格蘭及威爾斯的律師資格，為執業律師並在法律界擔任高層職位逾17年，曾任內部法律總監和併購律師。她現任TPG亞洲的副法律總監及TPG基礎設施的法律總監。

駱衍廷是香港和澳洲的註冊會計師，曾任職多家國際銀行及顧問公司，在合規、風險管理及業務營運管理方面有逾20年經驗。

## 新盤無懼疫情 御海灣開價貴絕屯門

香港文匯報訊(記者梁悅琴)新冠疫情大爆發後首個新盤開價依然進取。新地旗下屯門海皇路御海灣昨公布首張價單共88伙，扣除最高22%折扣，折實平均實呎17,377元，不但貴絕屯門新盤首批折實平均呎價外，亦比今年5月萬科香港於長沙灣The Campton首推折實16,411元還要高約6%，相比鄰樓齡約20年的南浪海灣二手呎價1.2萬元更高出44%，261方呎開放式折實入場468.88萬元。該盤於明日起對外開放示範單位及收票、最快下周發售。

### 折實呎價逾1.7萬 468萬入場

新地代理業務部總經理張卓秀敏形容，御海灣首張價單價錢為「臨海靚價」，由於鄰近物業樓齡達18年至30年，難以相比，但與同系御半山現時售出單位呎價相若，屬貼市價。她認為，本港樓市剛性需求仍好強，不擔心疫情會影響銷情，並指香港樓市好具彈性，

料下半年樓市會平穩發展。御海灣首張價單88伙，包括21伙開放式，43伙一房及24伙兩房，實用面積261至437方呎，折實價468.88萬至714.32萬元，折實呎價14,992至19,592元，入場單位為2座3樓B室開放戶，定價601.13萬元，折實價468.88萬元，折實實呎17,965元。而折實呎價最平單位為第2座3樓H室，實用面積424方呎，兩房戶，定價814.98萬元，折實價635.69萬元，折實呎價14,992元，整批單位折實市價逾5億元。

中原地產亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑表示，御海灣屬第3波疫情下首個開價的新盤，發展商以試探性質推盤，訂價貼市，雖然首批呎價較進取，但入場單位折實價500萬元有找仍然吸引，現時全港一手新盤少有相若銀碼選擇，目前1,000萬元以下單位的剛性需求強勁。他認為，疫情下市民買樓意慾不減，加上物業可投資保值，相信御海灣

首批單位可一Q清。

### 筲箕灣都匯東推9伙招租

另一邊廂，裕泰與旗下筲箕灣都匯東透過獨家美聯推出首批9伙招租，月租折實2.68至3萬元，包含差餉及管理費，裕泰與銷售部物業經理鄧培佳表示，都匯東開價貼市，相信疫情對租務不會有太大影響，又指都匯東過去一周接獲近50名客戶查詢。然而，鄧培佳估計買賣成交會減慢，預料可能會因疫情調整約半成。

美聯物業住宅部行政總裁布少明指，都匯東共有20伙，一梯一伙，首批9伙為7樓至27樓的單數樓層，全數三房戶，實用面積632方呎，月租2.78萬至3.1萬元，若果租客8月1日前簽署合約會有500元折扣；8月15日前簽署合約會有500元折扣；即8月1日前簽署合約共獲得1,000元折扣，月租為2.68萬元至3萬元，呎租約42至47元。

**REGENCY bay 御海灣**

開放式單位

2座3樓H室

實用面積：261平方呎

售價：HK\$ 6,011,300

折實價：HK\$ 4,688,800 (折實78%)

**REGENCY bay 御海灣**

2房單位

2座3樓H室

實用面積：424平方呎

售價：HK\$ 8,149,800

折實價：HK\$ 6,356,800 (折實78%)

**屯門御海灣首張價單**

單位數目：88伙

實用面積：261至437方呎

最高折扣：22%

折實價：468.88萬至714.32萬元

折實平均呎價：17,377元

製表：記者梁悅琴

新地張卓秀敏(左)形容御海灣首張價單價錢為「臨海靚價」。

右為代理業務部助理總經理(銷售)林青龍。記者梁悅琴攝