

內地謀突圍 仍聚焦科技股

觀望多項重要數據 港股料維持上落市

本周市場要留意的事項頗多，其中重要經濟數據方面包括美聯儲議息、內地工業增加值、城鎮固投、失業率及零售銷售等，本港亦將公布失業率數字。另一方面，華為芯片供應源受到阻截的禁令，本周二（15日）生效；中央領導上周五在科學家座談會發表重要講話，指中國許多的關鍵核心技术受制於人，部分關鍵原料依賴進口，並提出6項措施，推動中國科技產業加快發展，科技股繼續是本周市場焦點。

香港文匯報記者 岑健樂



港匯是否持續強勢

美聯儲於本周議息，周五（18日）美股指數期貨三重結算日

中美緊張關係會否進一步升溫

投資市場 本周 留意事項

香港將於本周四（17日）公布失業率數字

香港與環球新冠疫情最新發展

內地明日（15日）公布規模以上工業增加值、城鎮固投、失業率及零售銷售等重要經濟數據

上周五美股三大指數走勢分歧。道指升131點，收報27,665點，標普與納指分別升1點與跌66點。港股ADR則收報24,374點，跌129點。在美上市的恒指成份股普遍下跌。其中騰訊（0700）ADR折合報512.99港元，相當於拖累大市跌14點；阿里巴巴（9988）折合報263.13港元，相當於拖累大市跌12點；小米（1810）折合報22.99元，相當於拖累大市跌11點；匯控（0005）折合報32.04元，相當於拖累大市跌11點。

黔驢技窮 對美議息難寄厚望

美聯儲本周議息，金利豐證券研究部執行董事黃德几昨接受香港文匯報訪問時表示，美聯儲已經「黔驢技窮」，難有強而有力的措施，推動經濟持續增長，因此不會對本周美聯儲議息抱太大期望。另外，他表示內地經濟雖然率

先走出新冠肺炎疫情的陰霾，但其經濟數據難以為市場帶來驚喜，至於美國科技股下跌，亦拖累內地科技股表現。

本地因素方面，他表示雖然香港新冠肺炎疫情舒緩，市場憧憬經濟活動有望逐步重啟，但現時經濟情況與疫情前的水平，仍有一段距離，而近日的新股IPO熱潮，對大市的刺激作用不大。因此，他預期短期內恒指或會於現水平附近數百點上下，恒指短期的重要支持位在24,000點。

大市短期料反覆 上望24800

香港股票分析師協會副主席郭思治昨日則表示，上周五恒指回升，與100天線（24,658點）相距不遠，走勢不算太差，但外圍因素如中美緊張關係持續、美國總統大選即將舉行等不明朗因素，將持續困擾港股表現。因此，他

預期短期內恒指或會於24,000點至24,800點之間上落。

不過，科技股料仍是市場的關注重點，華為芯片供應源受到阻截的禁令，本周二（15日）生效，而中央領導在上周五的科學家座談會上提到，中國許多的關鍵核心技术受制於人，部分關鍵原料依賴進口，提出6項措施；包括要堅持需求導向和問題導向，整合優化科技資源配置、持之以恆加強基礎研究、加強創新人才教育培養、依靠改革激發科技創新活力以及加強國際科技合作等，推動中國科技產業加快發展。

此外，多隻大型新股陸續在港招股，其中最受市場關注的是螞蟻集團的上市進展，據上交所公布，其A股將於本周五進行上市聆訊，最快本周六「過會」之後即可開始招股，科技股將繼續是本周市場焦點。

內地明確金融控股公司准入要求

香港文匯報訊 據新華社昨報道，經李克強總理簽批，國務院日前印發《關於實施金融控股公司准入管理的決定》（簡稱《決定》）。對金融控股公司實施准入管理是補齊監管短板、深化金融改革的重要舉措，有利於規範市場秩序，防範及化解風險，增強金融服務實體經濟能力。

補齊監管短板 防範市場風險

堅持金融業總體分業經營為主的原則，從制度上隔離實業板塊與金融板塊，《決定》明確，在中國境內的非金融企業、自然人以及經認可的法人控股或者實際控制兩個或者兩個以上不同類型金融機構，具有規定情形的，應當向人民銀行提出申請，經批准設立金融控股公司。《決定》從註冊資本、股東、實際控制人、董事、監事和高級管理人員、補充資本能力，以及組織機構和風險管理、內控制度等方面對金融控股公司提出明確的准入要求。

《決定》要求，金融控股公司變更名稱、住

所、註冊資本、持有5%以上股權的股東、實際控制人，修改公司章程，投資控股其他金融機構，增加或者減少對所控股金融機構的出資或者持股比例導致控制權變更或者喪失、分立、合併、解散或者破產，應當向人民銀行提出申請。

《決定》明確，已具有應當申請設立金融控股公司情形的，應當自《決定》施行之日起12個月內向人民銀行申請設立金融控股公司。

《決定》提出，人民銀行根據《決定》制定設立金融控股公司條件、程序的實施細則，並組織實施監督管理，可以採取相關審慎性監督管理措施。

保險資管產品管理推多項細則

另外，為規範保險資產管理產品業務發展，銀保監會也細化了《保險資產管理產品管理暫行辦法》相關規定。銀保監會日前發布《組合類保險資產管理產品實施細則》、《債權投資計劃實施細則》和《股權投資計劃實施細則》

等配套規則。

《組合類保險資產管理產品實施細則》明確了產品投資範圍，組合類產品可以投資銀行存款、債券、股票、公募基金、保險資產管理產品等。

《債權投資計劃實施細則》統一了基礎設施和非基礎設施類不動產債權投資計劃的實質條件及業務管理要求，明確在還款保障完善的前提下，基礎設施債權投資計劃可以使用不超過40%的募集資金用於補充融資主體營運資金，滿足更多實體企業特別是製造業融資需求。

《股權投資計劃實施細則》要求保險資產管理機構及時向投資者披露信息，明確保險資金不得通過股權投資計劃對未上市企業實施控制等。

銀保監會數據顯示，截至6月末，保險資產管理產品餘額3.43萬億元（人民幣，下同），其中組合類產品1.98萬億元、債權投資計劃1.32萬億元、股權投資計劃0.13萬億元。

內地科技股中長線仍贏大市

恒生銀行投資顧問服務主管 梁君翹



大行透視

美股近日因科技股帶動高位回調，幾間科技龍頭目前合共佔標普500及納斯達克指數比重高，故表現隨時牽動大市。過去幾個月以來，市場充斥着熱錢，盈利表現較好之科技股更成資金追捧對象，估值亦已水漲船高，故出現調整乃為預期之內。

從資產配置角度來看，美國實質利率愈負就愈鼓勵投資者追求增長股，而反之亦然，若息口上升，利率成本改變可能對高增長股較為不利。短期資金市的變化令科技股調整估值，也令投資者恢復理性。筆者相信科技股中長線正面因素仍存，盈利增長、行業前景、公司手頭現金、新產品出台皆為利好刺激因素。

受惠盈利勁增 經濟結構轉型

香港股市方面，近日科技板塊雖然跟隨外圍氣氛、及中美糾紛變重影響下亦出現下跌。然而，內地科技龍頭企業中期業績表現非常強勁，而且科技企業大部分收入來自內地，估計當中國收入比重只有單位數。實際上對整體板塊盈利造成之影響相當有限。另外，市場預料於香港上市之內地大型科技股，於未來兩三年平均每年盈利增長或達兩至三成。在強勁的盈利增長及經濟結構轉型數碼經濟的支持下，相信內地科技板塊中長線仍可繼續跑贏大市。

疫情美大選料左右後市表現

展望未來數月，股市之投資情緒仍受許多重要因素影響，包括疫情變化、疫苗測試結果和美國總統大選。環球經濟似乎已有所好轉，但相信經濟活動恢復正常之路仍然遙遠。若能確認研發中的疫苗有效，將為市場帶來更多信心。此外，美國總統選情不確定性高，預期於11月大選前後，有關消息將左右美股以至本港及內地股市表現。當中科技股屬高啤打值、高增長股，像近日屢創新高後出現回調之情況，預期或將再出現。（以上資料只供參考，並不構成任何投資建議）

恒大內地樓盤打7折 香港擴優惠

香港文匯報訊（記者 周曉菁）恒大（3333）近日啟動了全國樓盤銷售全線7折的大型促銷活動，冀「金九銀十」兩個月銷售額均要衝刺1,000億元人民幣。不過似乎這一優惠大促銷並不包括香港地區，旗下屯門「恆大·瑠瓏灣」昨僅推出擴闊「代繳從價印花稅」優惠，上限為成交金額的3%，惟第1期、第2期的最高折扣優惠仍分別維持13%和14%，未加大折扣力度。

代繳印花稅擴至建期付款

恒大指出，最新上載之第1期3H號價單及第2期1E號、2D號、3E號和4C號修訂價單，將擴闊「代繳從價印花稅」優惠，上限為成交金額3%，選用即供或建築期付款的買家均可享用。新修訂價單繼續推出「瑠瓏灣優悅」生活驚喜」優惠，購買開放式、1房及2房單位之首50名買家，將可分別獲贈價值2萬元、3萬元及3.5萬元優惠券，以繳付各種入伙後須支付的物業服務費用。從上

述新優惠措施來看，屯門新盤未有如內地各樓盤一般，推出大手筆優惠吸引買家。至今，該項目已累沽約1,007伙。

「限聚令」重新放寬至四人，發展商見機立刻加快推盤步伐，一手市場暢旺。新地（0016）旗下天水圍第3期Wetland Seasons Park昨加推價單第2號，涉45伙單位，折實平均呎價為13,613元，當中包括9伙特色單位。長實（1113）旗下日出康城Sea To Sky周末暫錄4宗成交，成交呎價由約15,600至19,100元，長實地產投資董事郭子威對該新盤銷售表示滿意，稱本周內會公布新一輪推售安排。

Wetland 3 加推45伙

據悉，第3期Wetland Seasons Park最高售價及呎價單位為第9座5樓A1單位，折實售價為1,107.83萬元，折實呎價15,538元；最低售價單位為第7座1樓B3單位，折實售價519.88萬元；最低呎價單位為第1座1樓A2單位，折實

呎價12,709元。是次推出單位的價單定價由634萬至1,351萬元，價單呎價由15,499至18,948元。折扣率維持最高18%不變。

此外，由嘉華國際（0173）牽頭發展的「深灣9號」，最後一間花園洋房單位以招標形式售出，為花園洋房單位12號，以1.378億元售出，單位面積2,747平方呎，花園面積717平方呎，呎價50,164元。「深灣9號」共411個單位已全數沽清。

藝里坊·2號擬加推

恒地（0012）發展的「藝里坊·2號」日前公布首張價單及正式對外開放示範單位及展銷廳，恒基物業代理有限公司營業(二)部總經理韓家輝昨表示，項



韓家輝表示，「藝里坊·2號」料於月內推售。

目自開放展銷廳予公眾參觀後，市場反應正面，參觀人次超過2,500人，將考慮加推單位，項目料於月內推售。

「藝里坊·2號」於上周四公布首張價單合共55伙，項目最高折扣優惠為4%，折實售價由562.85萬至893萬元，折實呎價介乎25,749至31,118元。

十大屋苑 兩日成交14宗

香港文匯報訊（記者 周曉菁）求「筍盤」心切的二手買家於剛過去的周六及周日積極睇樓，各區睇樓量明顯回升。綜合四大代理周末十大藍籌屋苑成交量，過去兩日分別錄得10至14宗成交，同比無升幅，但均保持雙位數成交。

新盤搶客 二手市場交投急降

中原亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑分析，近期本港確診數字一直處於低位增長，政府放寬部分防疫措施，大市氣氛回升，刺激買家加快入市。過去兩日十大屋苑交投回落33%至14宗，主要由於近日全新盤群起搶推，當中天水圍及西營盤新盤已率先開價及接受認購，分薄二手市場部分客源，但仍連續6個周末企穩雙位數。

他續指，藍籌屋苑筍盤買少見少，讓價空間收窄，不少買家轉至二、三線屋苑繼續尋寶，現時買家入市意慾強，料後市會更旺。過去兩日，利嘉閣錄得14宗二手買賣個案，按周減少6宗或30%；美聯按周減少8個案至14宗，但仍連續6個周末錄得雙位數水平；港置合共錄10宗成交，與對上一個周末持平。