6月大反彈 滬深三大指數次季報捷

6月份製造業採購經理指數（PMI）重返擴張區間，A股大市昨日重啟反彈，滬深三大指數收盤均漲超1%，為上半年行情收官。三大股指第二季度悉數錄升，二季度滬綜指升4.5%，但未能追平一季度跌幅，半年仍累計下挫6.63%。值得注意的是，滬綜指在4月27日觸及2,863點「市場底」，迄今反彈幅度高達18.68%，深成指亦自低點反彈27.84%，創業板指更勁彈32.43%。

◆香港文匯報記者 章蘿蘭 上海報道

截至昨日收市，滬綜指報3,398點，漲1.1%；深成指報12,896點，漲1.57%；創業板指重上2,800點，報2,810點，漲1.52%。兩市共成交11,598億元（人民幣，下同）。工信部宣布取消通信行程卡「星號」標記，令機票、酒店搜索量暴增，昨日旅遊酒店板塊續升5%，食品飲料、釀酒、風電設備板塊約升3%；汽車股依然遭遇回吐，惟跌幅較前日收窄，汽車服務、汽車整車板塊低收1%。

6月份A股頗為強勢，滬綜指累升6.66%，深成指月漲11.87%，創業板指飆16.86%，均是連續兩月攀升。從季度表現看，今年一季度三大指數大幅走弱，期內滬綜指累跌10.65%，深成指、創業板指更重挫18.44%和19.96%；二季度指數觸底反彈，季內滬綜指上揚4.5%，深成指漲6.42%，創業板指季升5.68%。不過，整個上半年滬綜指累跌6.63%，深成指半年跌13.2%，創業板指下滑15.41%。

分析：A股估值便宜

資深A股分析師、九三學社上海金融委員會專家委員會成員石建軍預計，滬綜指今年反彈目標指向3,500至3,600點的可能性越來越大。7月份A股大機會將有一次短期回調，但滬綜指此輪回調低點不會低於3,200點，創指也很難跌破2,500點，7月份的調整或只為8、9月份再度展開第二輪反彈波段做準備。建議下半年可關注新能源、家用機器人、無人汽車和智能機器人芯片製造企業等，另外新基建、疫後復甦行業例如旅遊和航空等。渤海證券認為，隨着疫情防控態勢向好，物流及出行限制緩解，呵護政策得以有效落地，將推動經濟增長動能逐步恢復。A股當前估值依然便宜，料資金仍會呈現流入特徵。

港人民幣存款5月份增1%

香港文匯報訊 香港金管局昨發表的統計數字顯示，今年5月份認可機構的存款總額下跌0.7%。其中，港元存款及外幣存款受企業資金進出影響，分別下跌0.6%及0.9%。由年初截至5月底計，存款總額沒有明顯變動，港元存款上升1%。香港人民幣存款在5月份上升1%，於5月底為8,504億元人民幣。跨境貿易結算的人民幣匯款總額於5月份為7,773億元人民幣，而4月份為7,425億元人民幣。

統計又顯示，本港5月份貸款與墊款總額上升0.5%，由年初截至5月底計上升1.0%。其中在香港使用的貸款（包括貿易融資）及香港境外使用的貸款在5月份分別上升0.6%及0.1%。由於港元存款下跌而港元貸款上升，港元貸存比率由4月底的85.6%，上升至5月底的86.5%。

外匯基金總資產達4.43萬億

另外，截至今年5月底，外匯基金總資產達44,375億港元，較4月底增加271億港元，其中港元資產增加1,010億港元，外幣資產則減少739億港元。港元資產增加，主要是因為獲認購而未交收的外匯基金票據及債券的月底餘額及在銀行的存款增加。外幣資產減少，主要是因為在貨幣發行局制度下出售美元、財政儲備提取存款及已購入但未結算證券的月底餘額減少。

工銀藉繩結慶港回歸25周年

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）工銀亞洲啓動《同心25年 攜手啓新篇》系列活動，其中該行與本地青年藝術家聯乘創作題為《啓》的繩結藝術作品，在中環工銀大廈高層地下展出。工銀亞洲副主席、執行董事兼行政總裁武龍(圖中)表示，香港在「一帶一路」倡議和粵港澳大灣區發展規劃中，充分把握內地與香港金融市場互聯互通及人民幣國際化的機遇，發揮國際金融中心的獨特優勢，並融入國家發展大局。

投資理財

候澳洲央行會議結果 澳元暫區間上落

金匯動向

馮強

澳元本周二受制69.65美仙阻力走勢偏軟，周三跌幅擴大，周四曾向下逼近68.50美仙水平逾兩周低位。繼澳洲5月份就業數據好於4月份表現，失業率處於48年低點，澳洲統計局本周三公布5月份零售銷售按月上升0.9%，好於預期，連續5個月呈現增長，不過數據未對澳元構成太大支持。隨着美國聯儲局主席鮑威爾本周三表示，持續的高通脹是經濟最大風險，顯示聯儲局現階段傾向加大緊縮力度以遏抑通脹，市場對聯儲局7月27日會議加息0.75%的預期升溫，美元指數升幅擴大，重上105水平，本周四曾走高至105.54水平兩周高點，暫時抑制澳元表現。

另一方面，日圓屢創24年以來新低位，澳元兌日圓交叉盤上周四持穩92.65水平便掉頭回升至本周的94.70水平，有助減輕澳元下行壓力。此外，澳洲首季通脹年率處於5.1%的21年高點，澳洲央行在6月份會議表示通脹升幅高於預期，認為通脹將進一步升溫，預示澳洲央行頗有機會在下周二的政策會議作出加息行動，有助澳元繼續持穩過去7周以來位於68.20至68.50美仙之間的主要支持區。市場等候澳洲央行下周會議結果之際，預料澳元將暫時上落於68.00至70.00美仙之間。

美元走強 金價受壓

周三紐約8月期金收報1,817.50美元，較上日下跌3.70美元。現貨金價周三受制1,833美元阻力走勢偏弱，周四曾回落至1,802美元水平。美國聯儲局主席鮑威爾周三發言偏鷹，鞏固市場對聯儲局未來兩次會議繼續大幅加息的預期，美元指數重上105水平，現貨金價周四失守1,810美元水平後跌幅擴大，走勢有略為下移壓力，預料現貨金價將反覆下試1,800美元水平。

美元受惠避險需求 日圓續見新低

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

美元在周四續見小步走高，市場對利率上升和全球經濟衰退的擔憂持續，這支撐了對美元以至瑞郎的避險需求。歐元兌美元在第二季很大機會創下2016年底以來最差表現，季線跌幅約為5.6%。歐元兌瑞郎周四更跌至七年半以來新低，瑞士央行兩周前意外加息，這一直給予瑞郎頗為顯著的上升動力。而美元兌日圓則繼續徘徊於24年高位附近水平，周三一度觸及136.99。本周初公布日本央行6月政策會議的意見摘要顯示，許多政策委員認為更強勁的工資增長是維持央行2%通脹目標的關鍵，這突顯出他們維持超低利率的決心。意見摘要中沒有提到日本央行政策委員會關於加息以減緩日圓跌勢的任何討論，多名委員強調了保持超寬鬆貨幣政策的重要性。

美元兌日圓走勢，技術圖表可見，匯價於4月28日觸及高位131.24，5月9日高位131.34，直至本月初升破此區，雖然在6月中旬中旬一度出現回調，但正是剛好止步於此區之上，亦即可視作為技術後抽，因此可望接下來美元兌日圓仍有繼續上揚之傾向，目標將看至137及140關口，較大目標指向1998年高位144.80。支持位回看135及134.20，關鍵繼續留意131.20水平。

美元兌瑞郎繼續徘徊低位

在瑞郎方面，雖然美元兌多數主要貨幣仍見走穩，但美元兌瑞郎卻在本周繼續徘徊於近期低位，目前正試探着雙頂形態的頸線位置，亦即參考5月27日低位0.9543，若後市明確失守此區，預料美元兌瑞郎將開展較猛烈跌勢。

熱烈歡迎
中共中央總書記、國家主席、中央軍委主席
習近平
出席慶祝香港回歸祖國25周年大會
暨香港特別行政區第六屆政府就職典禮
pwc 羅兵咸永道
致意