

港股9月份首個交易伸延升勢，得益於內地8月製造業採購經理指數(PMI)回升，整體企業活動呈現重新活躍跡象，疊加重磅股阿里巴巴(9988)業績有驚喜，股價勁升近兩成，為升市火車頭。恒指昨高開430點，一度漲560點，高見25,638點，收報25,617點，升539點或2.15%，大市成交增至逾3,802億元，是歷來第6大成交額。而北水亦錄淨流入119億元。分析認為，市場普遍預期美聯儲月內減息，而近日內地股市造好，估計港股未來1至兩個月仍有上升動力。

獨立股評人熊麗萍表示，業績期過後，部分表現欠佳的股份可能被投資者換馬套現。然而，在形態上，市場仍然活躍，有機會進一步向上突破26,000點。總體而言，相信今年恒指高位尚未出現。

大唐資本投資策略部總監盧志明認為，市場憧憬國家在國慶前出台利好政策，短期內投資氣氛偏好，恒指阻力位暫料於26,000點，而未來1至兩個月內有機會進一步上試高位，走勢以逐步上升格局而行，並屬健康發展。

生科股及藥股落鏢

阿里公布首季度業績後獲大行祝福，唱好其人工智能(AI)發展。刺激股價彈升18.5%，報137.1元，為升幅最大藍籌，單一份份貢獻恒指逾350點。其他科技股亦普遍向上，百度(9888)揚3.9%，報92.85元；騰訊(0700)升1.4%，報605元；京東集團(9618)升3.1%，收120.4元；小米(1810)漲2.2%，收54元；上周急挫的美團(3690)盤中曾再跌4.6%，其後反彈0.3%，收報103元。至於比亞迪股份(1211)第2季業績遜預期，逆市跌5.3%，報108元，是表現最差恒指成份股。

此外，生科股及藥股落鏢，石藥集團

阿里飆升18% 帶領港股走強 恒指漲539點 料有動力再上



分析料恒指有望上試二萬六六關。

(1093)升9.1%，收報10.99元；藥明生物(2269)升8.4%，報35.98元；同系藥明康德(2359)揚7.5%，報116元；中生製藥(1177)升6.2%，報8.61元；翰森製藥(3692)漲1.3%，造36.5元。

瑞銀：外資或加倉A股

另一方面，A股延續上升勢頭，滬綜指上揚0.46%，深成指拉升1.05%，創業板指上揚2.29%，站上2,900點關口。全市場成交27,500億元(人民幣，下同)。

瑞銀發表報告稱，展望未來，海外投資者有充足加倉A股的空間。隨着中國內地經濟進一步復甦，企業創新火花也有助公司基本面兌現盈利增長，加上「反內卷」落地，全球投資者可能重拾對A股市場的信心並回歸。

瑞銀中國股票策略分析師孟磊表示，在過去兩周，該行與常駐中國內地和香港

數十位投資者就由流動性驅動的A股「牛市」進行交流，包括公募、私募、險資、海外對沖基金、長線基金和主權基金等。總體而言，投資者對近期A股市場反彈的興趣度顯著提升，並表達樂觀看法。

據瑞銀統計，截至6月底，境外投資者持有A股達3.07萬億元；據估算，北向資金在今年前兩季均選擇增持A股，上半年北向合計淨流入A股836億元。北向分行業淨流入出現顯著的分化，信息技術與工業板塊獲大幅淨流入，擁有高股息特點的金融板塊持續得到海外投資者的青睞。

反內卷板塊熱度較高

從板塊風格來看，孟磊表示，看好流動性敏感且具有高beta屬性的行業。由於市場情緒顯著回暖、中期展望向好。在投資主題上，人工智能和「反內卷」的討論熱度依然較高。

傳新世界將獲大股東注資百億

彭博社昨引述知情人士報道，新世界發展(0017)控股股東鄭氏家族考慮最快於今年底向新世界注資100億元，同時尋求可向新世界提供相若金額資金的合作夥伴，向其出售部分新世界股份。

該計劃是成立一家合資企業，為新世界提供流動性，目前談判仍在進行中，交易規模和結構細節可能有所調整。

傳黑石和凱德參與

報道指，參與注資談判的公司包括美資黑石集團和來自新加坡凱德集團。彭博社早前曾報道，這兩家公司正與新世界洽談收購部分資產。

另有消息人士稱，參與談判的一些潛在投資者，要求鄭氏家族將其在香港上市的房地產公司股份作為擔保，以對沖潛在風險，或要求其股權投資獲得股息回報。目前尚未清楚鄭氏家族會否同意任何條件。然而，知情人士指，如鄭氏家族不願提供資金，潛在投資者也不願承諾交易。

鄭氏家族辦公室和新世界未有就上述消息回應。而黑石、凱德和德意志銀行均拒絕回應。



傳鄭氏家族最快年底前注資。

大行科工招股近五千入場

本港新股市場持續活躍。內地摺疊單車生產商大行科工(2543)昨日起至周四(4日)在港公開招股。公司計劃發行792萬股H股，當中10%公開發售，每股招股價49.5元，集資逾3.9億元。每手100股入場費約4,999.9元。股份預期9月9日掛牌，中信建投國際為獨家保薦人。

首日招股超購591倍

綜合市場消息指，截至昨日傍晚6時，大行科工獲逾232億元孖展認購，至少超額認購591倍。

另外，奧克斯電氣(2580)將於今早掛牌。上市價定於每股17.42元。消息指，該股受到市場追捧，認購25手奧克斯電氣(5,000股)的投資者，方可穩中一手。

暗盤價方面，輝立交易場數據顯示，奧克斯電氣昨開報18.27元，高低位分別見18.27元及15.89元，最終收報16.7元，跌0.72元或4.13%，以一手200股，不計手續費，一手賬面蝕144元。



金管局強調初期只批數個穩定幣牌照。

本港《穩定幣條例》已於8月1日生效，金管局鼓勵有意申請牌照的機構於8月底前聯繫當局表達意向，若已準備充分並希望盡早獲得考慮，應於上月底前提交申請。金管局發言人昨表示，截至8月31日，向局方表達意向申請穩定幣牌照共有77宗，包括銀行、科技企業、證券/資產管理/投資公司、電商、支付機構、初創/web3.0企業等。另外，局方提醒市民必須對無牌穩定幣宣傳推廣保持警惕。

金管局表示，不會公布向其表達意向或正式提交申請的機構名單，強調表達意

77機構有意申請穩定幣牌照

向或提交穩定幣牌照申請，及金管局與相關機構的溝通，只是申請牌照過程，並不構成對任何機構的批准，也並非對其獲批牌照前景的任何認可。最終獲發牌照與否將視乎申請是否符合發牌條件。

金管局又指，早前已明確表明，在初階段只會批出數個穩定幣牌照。局方已陸續安排與表達意向的機構會面，希望這段期間的溝通，有助這些機構認真評估其發行穩定幣計劃的必要性和成熟程度，從而決定是否提出正式申請。

設6個月過渡安排

穩定幣牌費約11萬元，不設期限，若違反監管規定，金管局會考慮撤銷牌照。對穩定幣掛鈎的幣種及發行規模不設限，掛鈎的法定幣種可以是單幣種、多幣種，甚至與一籃子法幣掛鈎，由發行人根

據實際場景決定。

若日後想增加幣種，當局會檢視是否有相應措施再考慮。對坊間熱議的發行離岸人民幣穩定幣，金管局會將之與其他幣種作相同考慮，但儲備應盡量跟隨法幣，由於人民幣仍未完全自由兌換，發行人要有周全計劃。

隨着本港《穩定幣條例》今年8月1日起生效，金管局設立6個月過渡安排，處理之前在香港已有穩定幣發行業務的機構，包括向有能力遵守監管規定的發行人，發出臨時牌照；若發行人未能在條例生效後3個月內符合相關要求，則須在法例生效後4個月內有序結束在香港的業務；如金融管理專員未能信納發行人有能力符合發牌準則及監管規定，發行人要在接獲拒絕通知後1個月內有序結束香港業務。