

前海概念股熱炒 深國際飆9%

券商：改革屬長線利好 關注物流金融板塊

合作共贏

中央宣布全面深化前海合作區改革，前海擴容概念股昨日應聲向上，吸引資金追捧，在深圳擁有物流業務的深圳國際（00152）昨日股價飆高9%；深圳控股（00604）無懼深圳樓市調控政策，股價漲近半成。在A股的概念股份同樣獲熱捧，深圳機場（000089）股價升近8%。證券界人士認為，深化前海合作區改革對上市公司的影響屬長線利好，但非短線炒作題材。

大公報記者 周寶森

根據最新的前海合作區發展目標，要到2025年建立健全更高層次的開放型經濟新體制，對粵港澳大灣區發展的引擎作用日益彰顯；到2025年營商環境達到世界一流水平，建立健全與港澳產業協同聯動、市場互聯互通、創新驅動支撐的發展模式。今次全面深化前海合作區改革，前海合作區總面積大幅增加超過7倍，達到120.56平方公里。

擁工業用地 中集受捧

受到上述重大改革刺激，多隻概念股造好。深圳國際股價大漲9%，收報11.12元；儘管內房股昨日普遍繼續沽，但深圳控股在深化前海合作區改革催化下，股價升4.8%，報2.4元。在前海合作區擁有工業用地的中集集團（02039），股價升1.7%，報17.78元。除在港掛牌概念股受關注，內地A股的概念股亦跑贏大市。深圳機場（000089）股價升7.9%，報8.03元人民幣；參與前海等灣區重點項目的規劃設計的新城市（300778）股價升7.4%，報24.06元人民幣。

總括昨日前海擴容概念股表現，第一上海首席策略師葉尚志認為，深化前海合作區改革屬於長線利好事件，投資者吸納受惠股時，須具有長線持有信心。

態，不應視作短線炒作題材。他又稱，相對於內地A股，在港上市的概念股數目不多，很難吸引大量資金買入。在受惠板塊中，深圳國際相對可以稍為看高一線，因為看好物流業務可得益於深化前海合作區改革。至於在深圳擁有土儲的內房股，鑒於內地致力調控地產市場，暫時不會是市場焦點。

光大新鴻基證券策略師伍禮賢稱，深化前海合作區改革屬於震撼性政策，合作區面積亦大幅增加，顯示內地決心發展前海經濟。今次公布政策內容偏向宏觀層面，不同行業的具體發展細則，預料在日後逐步披露。由於市場正觀望具體細則內容，暫時難以評估政策對個別概念股的盈利影響，所以相關股份昨日股價升幅較為溫和。

具體發展細則料陸續公布

伍禮賢又稱，隨着前海合作區經濟不斷發展，人流、物流、資金流增加，土地價值自然水漲船高，對在當地擁有土地儲備的公司帶來資產增值潛力。不過，投資者若因此而追入受惠內房股，恐怕不會是最佳選擇，因為深圳樓市調控政策嚴厲，這些內房股股價升勢難持續；反而可關注物流、金融等潛在受惠股。



▲前海相關概念股昨日受資金追捧，股價普遍向上。

▲深圳國際的物流業務受惠今次前海合作區改革。

第一上海葉尚志



● 深化前海合作區改革屬於長線利好事件，不是短線炒作題材；看好深圳國際，宜避開內房股

光大新鴻基伍禮賢



● 今次深化前海合作區改革屬於震撼性政策；需時觀察具體細則內容，暫時難以評估政策對個別概念股的盈利影響

大公報製表

前海合作區A股、港股相關概念股

港股概念股	昨收(元)	變幅	業務
深圳國際(00152)	11.12	↑9.0%	在前海合作區擁有土儲，在深圳經營物流業務
深圳控股(00604)	2.40	↑4.8%	在深圳擁有豐厚土儲
招商局港口(00144)	13.30	↑2.4%	在前海合作區經營碼頭服務
中集集團(02039)	17.78	↑1.2%	在前海合作區擁有工業用地
A股概念股	昨收(元人民幣)	變幅	業務
深圳機場(000089)	8.03	↑7.9%	經營機場客貨運輸
新城市(300778)	24.06	↑7.4%	參與前海等灣區重點項目的規劃設計
銀之傑(300085)	16.15	↑3.3%	參與發起設立東亞前海證券
招商蛇口(001979)	10.64	↑2.7%	前海蛇口片區擁有豐厚土儲

大公報製表

總商會上調港今年經濟增長至6.3%

【大公報訊】受惠於本港防疫受控及隨着經營環境改善，香港總商會對今年經濟持續改善保持審慎樂觀，預測2021年全年增長為6.3%，較去年12月的預測調高2.8個百分點。該會高級經濟師莊仕杰指出，許多企業反映對關對業務產生挑戰，隨着本地疫情平穩，政府逐步放寬社交距離措施及推行「來港易」等，估計將為本港經濟帶來正面作用，有助企業走出疫情陰霾，特別是最受疫情影響的旅遊業及酒店業。

同時，該會近期進行的一項調查結果顯示，44%受訪企業預期今年營業額將較去年增加，反映營商信心正在改善。然而，受訪中小企對前景的展望不及大型企業樂觀，僅23%受訪中小企預期今年營業額將高於疫情前水平，比率遠低於大型企業的37%。

該會總裁梁兆基表示，儘管近半受訪公司抱持樂觀態度，但18%受訪企業預期今年全年營業額將會較去年減少，另有34%預料其將仍然會低於疫情前水平。調查顯示，跨境往來受阻為企業面對的最大挑戰，其次是社交距離措施窒礙商業活動，而人才流失和供應鏈受干擾則分別排行第三和第四。他解釋，與社交距離措施相比，通關障礙造成的打擊更大。

莊仕杰認為，香港經濟前景仍要視乎防疫成效及變種病毒帶來的挑戰，而疫情亦影響到全球供應鏈。該會指出，當局需要推出更多支援措施，協助中小企應用數碼科技。從調查結果可見，27%受訪中小企表示缺乏資金是對數碼科技投資不足的主要原因，而大型企業的比率則為16%。

中總：港專業服務前景更廣闊

【大公報訊】對於中央出台《全面深化前海深港現代服務業合作區改革開放方案》，香港中華總商會表示歡迎，指有關深化方案及相關合作安排不僅為香港帶來龐大發展新機遇，更有助進一步加強港深兩地優勢互補，讓雙方的獨特功能得以更有效發揮，特別是透過全面深化前海深港現代服務業合作區建設，進一步鞏固和提升港深作為粵港澳大灣區高水平對外開放的「雙引擎」功能定位，配合「十四五」規劃和「國內國際雙循環」新格局發展。

中總會長袁武表示，《前海方案》大幅擴展合作區面積，並就戰略定位、發展目標、產業重點、合作機制等作出全面規定和深化改革開放，對推進前海與香港規則對接、機制銜接，強化彼此現代服務業合作帶來重大意義。前海深港合作區將大力發展新型研發機構，推動創新產業鏈和供應鏈對接聯通，聚焦人工智能、健康醫療、金融科技、智慧城市等產業範疇，並致力打造國際一流營商環境，制訂保護外資和民營企業的健全機制，為促進港人港商在前海創業就業

與發展提供更高效便利途徑及支援，而香港在金融、專業服務等優勢將得到更大發揮。

中總期望特區政府能用好《前海方案》賦予的政策支持和便利措施，通過強化港深合作機制，全方位加強兩地互動。

香港中小型企業總商會永遠榮譽會長巢國明說，該方案對商界是一大好消息，為港商帶來更廣闊的商機，冀港府能撥款給商會，研究如何善用政策，以便各界用好用足中央的支持，並將它視為香港經濟的新引擎。

新經濟股標青 快手漲9%重上百元

【大公報訊】港股最多曾升近300點，尾段升幅收窄至190點收報26536點。新經濟股成升市動力，其中美團(03690)、騰訊(00700)分別升超過2%和4%，大摩引述美團科監調查或在未來一至兩個月內有結果，三領域可提升變現率，另快手(01024)瀕近一成重上100元大關，惟專家指應趁反彈沽貨離場。

大摩新近發表的研究報告指，美團今年第二季的業績穩健，在不斷變化的監管環境中，美團管理層仍將優先考慮穩健增長，並繼續為其用戶和商家提供社會價值，故維持對美團「增持」評級及目標價300元。

大摩引述美團管理層指，目前雖尚未收到國家市監局的官方通報，預計未來一至兩個月會有結果，具體罰款金額將以公告為準，但旗下外賣業務並未受到任何影響，因為它從2021年1月起停止「二選一」。另美團仍有潛在領域可提高變現率，第一是下調用戶補貼率，目前為3.5%，未來有望降低1.5%至2%；另廣告變現也有望

提高0.5%，加上目前採用分層定價機制將導致整體訂單結構發生變化，這將出現更多長途或特殊時間配送訂單，消費者的混合配送服務費用將更高。

DWS:科企前景仍不明朗

DWS集團的亞太區投資長Sean Taylor認為中國的監管意圖是正確的，也具社會價值支持，監管及改革能推動這些企業獲得更長期、更可持續及平衡的增長。不過，Sean Taylor預計未來12個月中國的監管壓力將持續存在，但由於投資者已開始適應，對股市的負面影響將會較小。惟一些科網企業的估值雖然相對一年前有很大吸引力，但預計未來6個月中國科網企業的前景仍不明朗，故此建議投資者保持謹慎並減持中國科網股股票。反而一些受惠政策的板塊可多加留

意，這包括可再生能源、電動車、半導體、工業自動化符合中國發展目標的政策友好行業，料將繼續得到政府支持，面臨的政策風險也較小。

至於昨日股價大升的快手，永裕證券董事總經理謝明光指，快手由2月份高位417.8元開始回落，即使昨日出現明顯反彈，相對自高位跌幅仍高達七成以上，市場上「蟹貨」不少，預計未來股價再上的空間有限，投資者應趁反彈沽貨離場，換馬至受監管因素影響較小的板塊，如新能源板塊等。

焦點股份表現

股份	昨收(元)	變幅
快手(01024)	101.9	↑9.3%
陽光能源(00757)	0.54	↑8%
美團(03690)	257.4	↑4%
吉利汽車(00175)	28.65	↑2.5%
騰訊(00700)	515.5	↑2%
阿里(09988)	170	↑1.1%
比亞迪(01211)	270.8	↓1.2%

大公報製表

證監：正在推動ETF通

【大公報訊】證監會投資產品部執行董事蔡鳳儀，出席香港證券及投資學會網上研討會上表示，為鞏固香港作為領先資產及財富管理中心，證監會將持續與內地尋求完善及擴大互聯互通機制，當中包括正與中證監及港交所(00388)推動ETF通的推出。同時，政府及證監會亦致力推動香港發展成區內具活力的房託(REIT)市場，可吸引新房託在港上市。

蔡鳳儀表示，香港的資產及財富管理業

務去年保持強勁增長，截至年底資產總量按年增長21%至34.93萬億美元。雖然近期股市波動，但截至6月底在香港註冊的零售基金仍按年增長9%，資金淨流入620億美元，對比去年全年為730億美元；可從事第9類受規管活動的證監會持牌公司數目增加3%到1930家。

同時，證監會計劃將香港發展為區內具有活力的REIT市場，歡迎基建、物流等其他資產的房託來港，以擴大投資者的選擇。

力拓數碼化 恒生資管規模雙位數增

【大公報訊】本港零售銀行持續推進數碼銀行服務。恒生銀行(00011)表示，該行的年輕客戶對數碼投資渠道的需求明顯上升，帶動銀行整體財富管理業務的資產管理規模按年錄得雙位數增幅至接近6000億元。

經過多年發展，恒生數碼銀行的登記客戶已達250萬。當中18至34歲的年輕客戶群增長迅速，經數碼渠道投資的客戶量也相當活躍，在今年上半年較顯著上升161%。

由9月初開始，恆生於旗下手機應用程式「恒生投資快」新增美股手機買賣服務，方便客戶投資美股。恒生銀行投資產品及顧問業務主管李佩珊預告恒生快將推出美股掛

鈎產品，以擴闊產品種類，現正處於最後審批階段，有望於1至2星期內推出。

另一家大型零售銀行中銀香港(02388)亦積極拓展數碼渠道。中銀香港個人數字金融產品部副總經理陳碧蓮表示，客戶對線上置業服務的需求近年不斷上升，在新申請按揭貸款中，約5%至10%是透過線上申請。截至8月，透過線上遞交的按揭月均申請筆數，較上年同期增長近兩倍。

被問到今年樓價及息口走勢，中銀香港經濟研究員蔣天驕表示，今年首七個月，樓價已升4.3%，隨着經濟復甦及低息環境下，料今年全年樓價升幅介乎5%至10%。