

科網股領軍 恒指V彈重上二萬一

購物節預售額倍增 京東飆6%冠藍籌



證券界對後市觀點

野村

市場繼續關注美國通脹數據，亞洲股市料維持波動，直到第三季度尾才有機會企穩

安里資產管理郭家耀

港股下跌空間不大，恒指短線繼續在1000至2000點區間上落

高寶集團李慧芬

內地推出刺激經濟政策，對港股有提振作用，恒指若升穿22800點阻力，後市會有很大向上空間

焦點藍籌股表現

股份	昨收(元)	變幅
京東(09618)	261.20	+6.0%
美團(03690)	199.10	+5.2%
港交所(00388)	356.00	+2.0%
阿里巴巴(09988)	104.50	+2.0%
騰訊(00700)	369.40	+0.4%
創科實業(00669)	82.95	-3.1%
申洲國際(02313)	90.30	-4.0%



買盤掃貨

美國道指周四急挫超過700點，亞太區市場震散，但港股在低位獲無形之手承接，恒指跌過138點後，收市「V」彈回升229點，重上二萬一關。科技股是主要升市動力，京東(09618)研究加入內地外賣市場，「618」購物節預售額勝預期，股價升6%藍籌稱冠。歐美經濟危殆乎，出口股申洲國際(02313)股價跌4%。分析員稱，內地推出刺激經濟政策，對港股有提振，毋須跟足美股下跌；若恒指升穿22800點，將有很大向上空間。

大公報記者 劉鎮豪

全球央行大收水，投資者擔心市場流動性被各國央行「吸乾」，加上對美聯儲7月份加息四分三厘的憂慮重新燃起，美國道指周四跌2%，納指跌幅更超過4%。亞太區多個主要市場昨日跌幅超過1%，港股卻有力扭轉跌勢。恒指昨日低開128點，跌幅稍微擴大至148點止步，買盤把指數掃高，收市時倒升229點或1.1%，收市報21075點。

大市成交增至1863億

科技股是升市功臣，科技指數昨日升106點或2.3%，收報4653點。主板成交活躍，全日成交1863億元，較上日增加17%；南下資金並非主力買盤，皆因港股通昨日買賣金額不足400億元，只有390億元，較上日減少14%；淨買入金額25.96億元，增加6.6億元。

高寶集團證券執行董事李慧芬表示，昨日市傳俄羅斯聖彼得堡交易所準備在下周一起，容許當地投資者買入港股，增加資金進場，可能是港股轉升的助力。展望後市，李慧芬認為，恒指「兩隻腳」已經先後出現，分別為18200點、19200點，後市值得期待，若升穿22600、22800點的阻力區，向上空間將會很大。她解釋稱，雖然外圍市場存在諸多不利因素，但內地推出刺激政策，內地經濟有望轉好，對港股會有支撐作用。

素，但內地推出刺激政策，內地經濟有望轉好，對港股會有支撐作用。

港股估值低 歐美跌市影響微

安里資產管理董事總經理郭家耀稱，市場對美國通脹及加息步伐重新進行評估，導致外圍股市轉弱，但港股有不俗的抗跌力。因為港股去年早已出現調整，現時估值偏低；另一方面，外資經過一段時間減持中資股後，目前倉位較低。港股在3月份已見底，再大跌機會不大，毋須跟足美股調整幅度。由於投資者目前偏向採取短線操作策略，低位買入後，待大市反彈便沽出止賺，所以港股暫時未能脫離1000、2000點區間的上落格局。

個股表現，科技股京東升6%，收報261.2元；中金引述京東表示，618預售情況好於預期，開門紅10分鐘內家電預售付尾款成交額按年增長超3倍。

另外，京東入局外賣僅為試點，有待市場反饋，市場毋須對此過多解讀。美團(03690)升5.2%，收報199.1元。港交所(00388)升2%，收報356元。出口股無運行，創科實業(00669)跌3.1%，收報82.95元；申洲國際跌4%，收報90.3元。

基金吸科技股 野村料亞股下季企穩

【大公報訊】美聯儲決議加息0.75厘，亞太區股市昨日普遍低走。野村未有因美國大幅加息而改變對亞洲股市前景看法，預期亞洲股市有望在第三季度末企穩，但建議進行配置，但要注意短期市況較為波動。因為美聯儲加息動向是投資者的關注點，除非通脹數據出現放緩跡象，否則美國加息步伐仍會較為進取。

另外，美資基金Nuveen首席投資策略師

Brian Nick表示，美國核心通脹有可能已經見頂，但能源價格在未來數月有機會攀高；而現時市場已反映美聯儲繼續收緊貨幣政策。Nuveen繼續配置能夠受益於增長變得稀缺的領域，主要是科技板塊。Nick指出，投資者因防守性考量，冀配置公用股或必需消費品股，需要注意的是，在傳統熊市，這類板塊股份往往跑贏大市，目前很多股份估值出現溢價。

穩經濟政策提振信心 A股收復3300點

【大公報訊】受隔夜全球股市大幅下滑影響，A股全線低開。隨後在外資入市支持下震盪走高，三大指數收盤全線收升。滬綜指升0.96%收復3300點。深市漲幅更大，深成指分別及創業板指升1.48%及2.77%。兩市成交連續第6日破萬億元（人民幣，下同），當日北上資金淨流入超百億元。分析認為，中國現時正在疫情防控後的經濟逐步復甦階段，受到外圍市場的干預較少，監管層穩經濟的政策將提振A股的市場信心，未來A股有望進一步走出獨立行情。

受外圍干擾微 有望行情獨立

A股昨日早市表現反覆震盪，午市全線修復，創業板指最多升逾3%；滬綜指及深成指最多升1.15%及1.68%。盤面上，鋰電池板塊表現強勢；光伏、風電等新能源板塊均漲幅居前。教育、傳媒、旅遊、地產、煤炭等板塊走低。北向資金已連

續4日錄得淨買入及淨流入，當日實現淨流入及淨買入金額，分別達到133.85億及91.68億元。

湘財證券指出，隔夜美股雖出現大跌，但A股僅僅在開盤低開，全天仍然是中幅上漲的行情，創業板更是再創近期新高，足以說明A股完全走出了自己的多頭行情。長城基金基金經理鄒德立表示，儘管近期外圍市場波動較大，但A股受到的干擾相對較少。這主要是中國經濟當前的主要趨勢是底部復甦，貨幣政策和財政政策為經濟復甦提供了有力支持，三四季度的中國經濟增速有望顯著改善，這些都有力提振了近期A股的市場信心、夯實了市場底部，未來A股也有望進一步走出獨立行情。

中金公司認為，中國股票市場相對海外市場佔優，獨立行情可能持續。但中期看，美歐衰退的風險進一步上升，令海外股指承壓，或制約A股的上升空間與持續時間。

北向資金流入A股(億元人民幣)

日期	淨買入	淨流入
6月17日	91.68	133.85
6月16日	44.52	73.65
6月15日	133.59	162.13
6月14日	39.44	71.17

螞蟻金控申請未受理 阿里ADR 10%升幅抹走

【大公報訊】阿里巴巴(09988)旗下螞蟻集團，早前盛傳重啟上市計劃，雖然官方否認，但螞蟻業務重整再有新消息。據悉，中國人民銀行已受理螞蟻成立金融控股公司的申請，進一步掃清上市前的障礙。不過，內地傳媒《財聯社》昨晚引述接近人行人士指出，按照行政許可相關規定，人行在受理申請人提交的金融控股設立申請後，將對外公告，目前人行未有受理螞蟻設立金融控股公司的申請。

路透社引述三名消息人士指出，人民銀行本月已接受螞蟻成立金融控股公司的申請，同時已基本完成對信用評估合資企業牌照的審批工作。

市場憧憬，倘若人行批准螞蟻成立金控公司，螞蟻的金融業務，從支付到財富管理等業務，均有望得到恢復。ADR一度升11.1%至112.75美元，惟澄清的消息公布後，升幅收窄至0.7%。

較早前，外電引述消息指出，中證監籌組團隊以評估螞蟻集團IPO的可行方案，又指螞蟻集團的金融控股公司發牌接近完成，讓其重啟上市掃清障礙，最快可能7月，重新向香港及上海遞交上市申請。不過，當時螞蟻及中證監齊聲聲明澄清。

斥百萬成立企業管理公司

另外，螞蟻集團新設企業管理公司，據企查查資料顯示，螞蟻新增投資企業「上海雲擘企業管理」，持股比例為100%。該公司註冊資本為100萬元人民幣，經營範圍包含企業管理、工程管理服务，以及租賃服務等。

近日，螞蟻集團旗下支付寶公益平台發起成立「支付寶公益平台共建委員會」，並將進一步升級「開放計劃」，從平台規範共建、自有產品開放、公益數據研究、數字工具共享等多個方面出發，與

生態夥伴共建、共創，並推動生態共益。

截至目前，支付寶公益平台累計已有33億人次進行捐款，捐款金額近60億元人民幣。



▲內地媒體消息指，螞蟻成立金融控股公司申請，未獲人行受理。

百佳500萬大抽獎 迎50周年

長和(00001)旗下百佳超級市場董事總經理任良安表示，第五波疫情刺激超市生意，首季達雙位數增長。他續說，雖然社交限制4月中放寬後，生意回落，但期望第二階段消費券可帶動生意增長。

任良安提到，疫情期間，百佳線下及線上營運面對各種挑戰，包括因人手緊張及缺貨情況，網上訂單滯後率約10%，團隊盡力於4日至5日內完成有關訂單，亦有2%至3%訂單未能履約。

百佳將於今年第四季啟用「百佳電商物流中心」，預計可處理多3倍的貨量，任良安期望，未來兩年網購銷售可達60%至70%增長。

另外，為慶祝百佳踏入50周年，推出多個優惠及活動，包括推出限量珍藏版禮券套裝、迷你超市購物車，以及500萬元大抽獎。



▲(左起)百佳董事總經理任良安、屈臣氏集團董事總經理黎啟明、長實執行董事趙國雄。大公報記者李潔儀報道

外資再流入內地 人幣連升三日

【大公報訊】在岸人民幣兌美元日盤收盤價連續三個交易日收升。昨日升152個點子報6.7010，也較周四夜盤收盤價升30個點子，累計3日，在岸人民幣日盤收盤價已上升348個點子或0.52%。

在岸人民幣兌美元昨日中間價已調升176個點子至6.6923。4月底以來，人民幣兌美元匯率急跌，從6.36開始一路貶值到6.81，這當中有疫情

突發的因素，影響企業生產運作及物流傳導等的因素。隨著防疫防控措施得宜，企業陸續復工復產，經濟修復及海外資金再度流入，人民幣止貶回升。

美國聯儲局大幅加息，加上海外主要央行的貨幣寬鬆，刺激當地貨幣上升，但相對海外經濟受通脹拖累，中國經濟繼續穩中向好，有分析認為，外

盤波動加大，人民幣資產以及A股市場或成為較好的避風港。

中國繼續加大開放資本市場的政策將繼續吸引海外投資者增持人民幣資產，市場相信，隨著經濟顯著復甦，人民幣並無趨勢性貶值的基礎。人民幣匯率料將繼續在均衡合理水平上的基本穩定。雙向波動是常態。