



中央挺港惠港

中證監發布5項資本市場對港合作措施，優化滬深港通機制，其中突破性納入房地產信託基金(REITs)，以及更多ETF產品。

內地資金昨日淨買入港股74億元，連續第15日錄得淨流入。另外，港股昨日早段跟隨外圍股市插水跌341點，北水大舉掃貨帶動恒指由全日低位16044點，反彈180點至16224點收盤。

大公報記者 周寶森

滬深港通機制實施多年，本地證券界一直期待把REITs納入內地資金可買賣範圍，及納入更多ETF產品進入滬深港通機制。

香港實體經濟有望受惠

就中證監計劃擴大ETF可買賣範圍，伍禮賢稱，內地ETF品類豐富，涉及內地不同細分行業，但港股ETF最大優勢是，較多投資海外資產。

伍禮賢指出，滬深港通機制下可買賣ETF的細則有待公布，若果日後能夠容許持有海外資產的ETF產品，獲納入滬深港通機制內，將大大增加本地ETF產品的流動性，從而推動ETF市場發展。

今次利好因素，長遠則可以增加REITs及ETF的流動性，對相關產品發展有正面幫助。

北水青睞騰訊中移動

內地資金無懼港股近期吹淡風，經由滬深港通機制入市資金已連續第15日淨流入港股。北水昨日淨買入港股74.31億元，較上日的66.37億元，增加7.94億元，而過去15日累計淨買入港股789.6億元。

騰訊(00700)獲得北水淨買入最多，達到5.87億元；中移動(00941)亦吸引北水淨買入4.91億元。中海油(00883)錄得淨買入3.11億元(詳見附表)。

整體港股表現方面，港股昨日跟隨外圍股市插水跌341點，挨近萬六點(16044)邊緣，收市時跌161點，報16224點。

北水74億撈底 港股跌幅減半

REITs納互聯互通 增加市場流動性



▲ 港股昨日早段隨外圍股市跌341點，收市時跌幅收窄至161點。中新社

港股通活躍股份(單位:億港元)

Table with 4 columns: 股份, 買入額, 賣出額, 淨額. Lists active shares like 騰訊, 中海油, 小米, etc.

全球股市昨日表現

Table showing global market performance for various regions: 中國上海, 中國深圳, 中國香港, 日本, 韓國, 新加坡, 英國, 法國, 德國, 美國道指, 美國標指, 美國納指.

註: *為昨晚早段數字

瑞銀:外資流入中國 AH股下半年看俏

前景看好

瑞銀投資銀行大中華區研究部總監連沛堃發表報告指，隨着中國經濟復甦，上市公司盈利將進一步加強，下半年或有新一波上升行情。

連沛堃表示，去年以來不少外資主動向該行詢問中國市場情況，至今年年初明顯感到更加積極。從資金流向，有見外資從「先港股，後A股」進入到中國市場的趨勢。

此外，減息背景亦利好新興市場，而在新興市場中，中國市場的估值具有更大的吸引力。

連沛堃又指，今年以來中證監推出不少措施，更果斷支持市場，是外資對中國市場看法更積極的原因之一。

以及政策刺激傳導到相關行業。

對於需要關注項目，連沛堃表示短期內投資者比較關注中國宏觀經濟指標，包括通脹、房地產行業進一步改善。

在外資選股因素上，連沛堃指外資研究先從宏觀看到微觀，當前中國經濟處於結構性轉型，未來會有更多的新經濟行業，驅動整個經濟發展。

證券界最新市場評論

光大證券國際伍禮賢

今次優化機制，長遠可以增加REITs及ETF的流動性，對相關產品發展有正面幫助

信誠證券張智威

恒指短線可穩守16000點，不建議高追與中東局勢相關的石油股、黃金股、航運股

第一上海葉尚志

中東局勢難料，市場不確定太高，現階段宜增持現金

中金公司

第二季度大市可能轉為震盪，而2024年全年可以關注汽車、耐用消費品與紡服裝、食品飲料、醫療保健設備、原材料板塊股份

亞股成重災區 日經指數瀉千點

外圍表現

受惠於美國運通業績理想，和中東事件影響淡化，道指早段曾升224點，報37999點，標普指數亦重上5000點關口。

市指數曾跌0.3%，至今年2月份以來最低位。亞洲股市亦整體下跌成重災區，其中，日股收市時急挫2.6%，或1011點，是一年半以來最大跌幅。

亞洲其他股市方面，泰國、韓國及越南股市均收低逾1%。歐洲主要指數Stoxx 600曾跌0.88%，至逾一個月以來最低水平。

中東衝突升級 油金同創新高

資金避險

中東緊張局勢進一步升級，商品價格再抽高，布蘭特原油價格一度漲逾4%，至逾90美元，金價亦曾再創歷史新高。

市場憂慮中東衝突擴大將會令石油供應受影響，布蘭特原油期貨價格曾升4.18%，報90.75美元。



▲ 中東衝突擴大，布蘭特原油期貨價格曾大升4.18%。

倒跌0.45%，報86.72美元，金價的升幅亦大幅收窄至0.3%報2384美元，但亦勢創連續5周升勢。

Capital.com的金融市場分析師Kyle Rodda認為，以色列攻擊伊朗的消息令人更關注中東局勢對金價的影響，亦是驅動金價多週以來連續錄得升幅的主要因素。

Tastylive的全球宏觀主管Ilya Spivak更相信，即使地緣政治風險消失後，單是中國對黃金的需求，便是一個

主要的催化劑，金價將持續向上。

商品價格漲 影響聯儲減息

至於整體商品價格而言，華爾街普遍相信，是反映全球經濟的好轉，但卻會造成更大的通脹風險。



▲ 日股收市急挫逾千點，是一年半以來最大的跌幅。