

北水百億掃貨 港股跌幅減半守萬八

分析：短期上落格局 中線關注三中全會利好政策

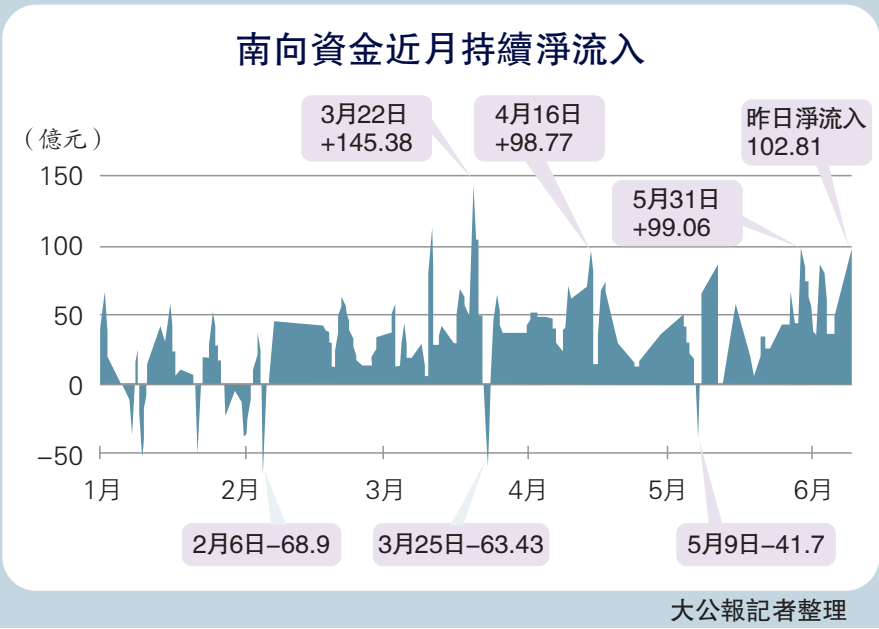
港股通活躍股份(億元)

股份	買入額	賣出額	淨額
盈富基金 (02800)	16.79	0.64	16.15
中海油 (00883)	15.38	9.23	6.15
騰訊 (00700)	13.32	8.40	4.92
中國移動 (00941)	8.79	3.93	4.86
美團 (03690)	14.78	10.58	4.20
中芯國際 (00981)	6.84	4.98	1.86
小米 (01810)	5.47	4.54	0.93
中遠海控 (01919)	6.61	7.94	-1.33

大公報整理



▲美團上周五在市場大手回購，刺激股價昨日升4.4%，是表現最佳藍籌股。



歐洲政壇地震，環球資金撤離股市避險，但內地資金加大對港股投入力度，港股通錄淨買入102億元，增加1.8倍，港股萬八關失而復得，昨日由跌最多372點收窄至190點，收報18176點。美團（03690）公布擬回購不多於20億美元股份，昨日股價逆市升4%，是表現最佳藍籌股。分析員相信，港股短線維持上落市格局，中線關注內地或在香港回歸紀念日前夕公布惠港政策，而三中全會期間的潛在政策亦值得期待。

大公報記者 周寶森

歐洲極右勢力在歐洲議會選舉中抬頭，市場擔心歐洲加速推行保護主義及「去全球化」。環球資金撤離，歐洲股市過去兩日受壓，亞洲區市場昨日跌多升少。港股跟隨向下，恒指全日最多跌372點，跌穿萬八點關，低見17994點，但內地資金逢低吸納，指數收市跌幅縮窄至190點，收報18176點。科指跌17點，收報3755點。

盈富淨買入16億 吸金最強

兜底資金進場，主板成交額較上日增加5%至1398億元。內地資金是主要買盤之一，經由港股通買入280.2億元，較上日增加53.65億元；扣除賣出金額，全日淨買入102.81億元，較上日增加66.73億元。內地資金主力掃入盈富基金（02800），全日淨買入16.15億元，屬於吸金能力最強股份。中海油（00883）是少數股價逆市向上股份，昨日獲北水淨買入6.15億元。股價異動的美團（03690），獲北水淨買入4.2億元。

展望後市，博威環球證券金融首席分析師聶振邦稱，恒指自5月20日即市高位回調已超過1500點，若果失守萬八關，向下或見17000點。相反，一旦恒指回升至18500點，便告脫離危險期；成功升穿20天線（18768點）後，指數有機會重上19000點，以至上月即市高位19700點。

凱基證券亞洲投資策略部助理副總裁譚美琪指出，美元匯價轉強，令到包括人民幣等貨幣匯價轉弱，觸發港股調整。現時注視恒指50天線（17841點）的支持力。港股短線維持上落市格局，未來留意內地會否在香港回歸紀念日前夕，公布免徵內地居民經由港股通買入港股時所應繳納的股息稅。另外，7月份召開三中全會亦值得期待，屆時內地或公布利好政策。

上周五在市場大手回購約537萬股的美團，昨日股價升4.4%，收報115.3元，是表現最佳藍籌股。美團在收市後發出通告表示，擬購入不多於20億美元（約156億港元）股份。

美團擬156億回購 股價逆市漲4%

招銀國際表示，美團首季業績優於預期，主要受惠於送餐訂單量增長推動核心本地商業經營溢利，而美團優選首季數據顯示全年盈利增長前景有望更好。該行對美團今年盈利前景更加樂觀，上調目標價至157.8元。另外，中海油股價升0.2%，收報21.3元。

航運股集體跳水。東方海外（00316）股價跌9.3%，收報125.5元，是表現最差藍籌股。中遠海控（01919）股價跌12.8%，收報13.1元。

上海國際能源交易中心集運指數（歐線）主力合約昨日一度跌超過9%，國投安信期貨認為，聯合國安理會通過決議，呼籲哈馬斯與以色列接受停火協議，導致遠期合約或構成較大壓力。



▲內地資金加大對港股投入力度，港股萬八關失而復得，昨日收報18176點。

金價調整 金礦股狂瀉一成

【大公報訊】早段時間不斷攀升的金屬價格昨日出現調整，港股市場掛牌的金礦股、鋁業股、銅礦股昨日遇到較大壓力。國際現貨金價昨日中段微跌0.2%，每盎司曾見2307.4美元。儘管金價小幅回吐，但金礦股股價則狂跌，招金礦業（01818）股價跌10.3%，收報13.54元；靈寶黃金（03330）股價跌9.1%，收報2.99元。

銅鋁相關股亦跌

分析指出，中國連續18個月增持黃金儲備後，5月底儲備量維持

不變，令到近期在高位調整的金價，再加一重壓力。

此外，美國就業數據降低市場對美國聯儲局今年減息預期，也是不利金價因素。

倫敦期銅昨日曾跌1.8%，每噸見9720美元，擁有大量銅資源的紫金礦業（02899）股價跌4.9%，收報16.64元。江西銅業（00358）股價跌4.7%，收報16.06元。倫敦期鋁昨日曾跌超過2%，中國宏橋（01378）股價跌6.6%，收報12.02元；中國鋁業（02600）股價跌5%，收報5.4元。



▲金價小幅回吐，金礦股股價卻狂跌。

普徠仕：美息續高企 亞股迎入市良機

【大公報訊】實習記者蔣夢宇報道：美國聯儲局將於本港時間周四（13日）凌晨約2時公布6月議息結果。美國投資管理公司普徠仕（T. Rowe Price）分析預計，聯儲局今年將會減息兩次，貨幣政策的寬鬆力度將較為有限，導致股票和固定收益市場出現調整，預期美股市場有投資機遇，亞洲股市更是迎來入市良機。

聯儲局今年或減息兩次

普徠仕國際固定收益主管兼環球多元類別債券策略、多元收益債券策略基金經理Ken Orchard表示，聯儲局可能在夏季減息一次，並將於大選結束後的12月議息會議上，減息25個基點。他認為，聯儲局希望避免其減息決定，不受政治影響，因此可能不會在9月或11月的聯邦公開市場委員會（FOMC）會議上採取行動。

他續稱，若核心通脹率未能回落至2%，聯儲局很可能在更長時

間內將利率維持在穩定水平。從宏觀的角度來看，聯儲局的減息次數可能較預期更少。

對於投資前景，普徠仕稱，美股市場由「美股七雄」（指Alphabet、亞馬遜、蘋果、Meta Platforms、微軟、英偉達和特斯拉）主導的情況可能有所轉變，更多企業和行業都會出現更廣泛的投資機會，其中包括近年表現落後的價值股。

普徠仕環球股票投資組合專家Rahul Ghosh指出，人工智能投資周期的潛力和規模將繼續帶動全球經濟活動，很可能成為提升市場廣度的重要因素，其發展已對工業、原物料和公用事業等各大行業均帶來顯著影響。

Rahul Ghosh繼續看好亞洲股市，其中，日本企業管治標準的提升將為公司業績帶來顯著的積極影響，將會刺激日股上揚。



▲美國聯儲局今年或減息僅兩次，利率可能長期維持在高水平。

廣東房協聯動業界 推商品房促銷

【大公報訊】為更好地引導房地產行業適應市場供求關係的新變化、滿足消費者對優質住房的新期待、降低住房消費成本和門檻、提升住房消費品質，在中國房地產業協會和主管部門的指導和大力支持下，廣東省房地產行業協會決定聯合部分地市房協和相關機構共同開展「1+4+N」廣東商品房促消費全產業大行動。

搭建大平台 披露樓市信息

據廣東房協微信公號信息，全產業大行動將搭建1個立足廣東、面向全國全產業促進商品房流通消費的大平台。省內項目以城市、企業為單位展示參與項目名錄。消費者可直接點擊小程序查看項目名錄，登記擬出讓二手房信息、擬購新房信息，平台並設立服務專區。

房地產開發企業、房地產中介服務機構、金融機構、家裝傢俬家電及



▲廣東房協聯動全產業大行動，搭建促進商品房流通消費的大平台。

生活服務類機構，均可申請參與活動。廣東房協開展「粵團購」「以舊換新全國免佣」「先租後售」「大宗交易對接」等四大舉措。「粵團購」方面，聯動相關城市、區域推出相關優惠措施，由房地產開發企業提供團購專屬房源和專屬優惠。「全國免佣」方面，購買新房金額超過二手

房，全額抵扣；未超過，則按新房佔二手房金額比例抵扣。「全國免佣」期限建議不少於3個月，具體由房地產企業自行確定，並推出家居、裝修、翻新等特別優惠套餐或發放優惠券。

同時，聯動政府、金融機構、中介服務機構、生活服務商、媒體等實施N項配套措施，包括推出二手房佣金特別優惠；聯動港澳推動跨區域消費；在監管允許範圍內推出最優信貸產品、優惠利率等。旨在凝聚全產業力量提振市場信心、促進商品房消費、提升人民群眾居住品質。

廣東省房協表示，全產業大行動為公益活動，主辦方及聯合主辦方不涉及具體商品或服務交易行為，不收取任何費用。相關參與企業和消費者根據活動規則自願參加、自主選擇相關商業合作夥伴並承擔相應責任。全產業大行動擬於6月18日在廣州舉辦發布會。

內地端午新盤成交 超五一60%

【大公報訊】中國指數研究院數據顯示，今年端午假期期間30個代表城市新房日均銷售面積，較去年假期下降約16%，但較今年五一假期日均成交增長超60%。

新房方面，今年端午假期期間，上海、廣州、深圳、杭州、武漢等地看房量增加明顯，其中廣州、深圳、武漢端午假期日均成交面積，較去年假期均出現增長，廣州及深圳日均成交分別達到2萬及8000平米，較去年端午節日均分別升6%及1%。南京、鄭州、天津

市場區域分化現象持續，核心區項目表現尚可，郊區去庫存短期仍承壓。

二手房方面，重點11城中多數城市二手房成交套數，較去年端午假期出現增長。其中上海、深圳在前期政策影響下，市場活躍度提升明顯。上海及深圳端午節日均成交分別達58及24套，較去年端午節日均成交分別升158%及192%。無錫、南寧、溫州、佛山、湖州較去年端午假期有所增長。北京目前尚未跟進5、17房地產政策，二手房日均成交62套，較去年端午假期下跌13%。

