

MPF上半年人均賺逾1.32萬

駿隆：科網股持續受壓料影響下半年表現



●陳銳隆(左)預料，港股可能要至年底才有較明顯的回升動力。

上半年市況波動，強積金(MPF)仍有不俗成績。駿隆強積金綜合指數顯示，期內錄得的回報為5.1%，上半年內強積金每人平均賺取13,265元。近年不少市民都擅重科技股，駿隆集團常務董事陳銳隆昨認為，內地大型科網企業面臨新一輪的壓力，對港股會有負面影響，從而影響到強積金下半年的表現，但市場熱錢流動，估計市場會有局部資金回流港股，可能要至年底才有較明顯的回升動力。

●香港文匯報記者 岑健樂

6月份，駿隆強積金綜合指數升0.19點，報270點，打工仔每人平均賺取192元。6月份三大主要指數表現持平，股票基金指數微升0.43點或0.1%，報394點；混合資產基金指數微升0.24點或0.1%，報266點；固定收益基金指數微跌，報129點。統計今年上半年，駿隆強積金綜合指數錄5.1%回報，打工仔每人平均賺13,265元。

港股基金回報僅5.4%跑輸

在一眾股票基金附屬指數表現排名中，表現最好的是北美股票基金，2021年初至今回報為15%。其次是歐洲股票基金，2021年初至今回報為13.6%。表現最差的是香港股票基金，2021年初至今回報只有5.4%。至於在混合資產基金附屬指數表現排名中，表現最好的是混合資產基金(股票比例80%至100%)，2021年初至今回報為7.9%。其次是預設投資策略(核心累積基金)，2021年初至今回報為6.5%。至於表現最差的是預設投資策略

(65歲後基金)，2021年初至今回報只有0.3%。

或年底才有明顯上升動力

駿隆指出，市場預期北美及歐洲股票將繼續受惠於美聯儲及歐洲央行政策，因此駿隆維持年初對強積金回報表現的預測，即是6%至8%，並對歐美市場看好。陳銳隆認為，內地大型科網企業面臨新一輪的壓力，對港股會有負面影響，從而影響到強積金下半年的表現，但市場熱錢流動，估計市場會有局部資金回流港股，但可能要至年底才有較明顯的回升動力。

另一方面，富達國際表示，綜合香港強積金首6個月表現，平均錄得4.5%回報。美國股票基金類別表現領先，回報達14%，歐洲股票類別及全球股票類別緊隨其後，平均回報分別為12%及11%，而表現較不理想的強積金類別為全球債券，錄得3.4%負回報。

富達國際亞洲機構業務(日本除外)投資策略董事簡立恒表示，全球經濟活動重

股票基金附屬指數表現排名

排名	股票基金附屬指數	今年初至今回報	上月回報
1	北美股票基金	+15.0%	+2.8%
2	歐洲股票基金	+13.6%	+0.2%
3	環球股票基金	+11.1%	+0.9%
4	其他股票基金	+8.5%	+2.3%
5	亞洲(日本除外)股票基金	+8.0%	-0.5%
6	香港股票(指數追蹤)基金	+6.7%	-0.8%
7	大中華股票基金	+6.5%	-0.4%
8	日本股票基金	+5.8%	0.0%
9	香港股票基金	+5.4%	-0.7%

啟，以及各地疫苗接種計劃得以進展，持續帶動全球增長在下半年反彈。富達國際正密切關注各央行會否開始減少鴿派言論，以及部分地區仍採取不同的疫情控制措施，以應對「Delta」變種新冠病毒所帶來的經濟影響。

疫苗接種利全球經濟反彈

即使面對一些不穩定因素，隨著大宗商品價格上漲和全球供應鏈遷移，將有利於亞洲出口商，利好整體亞洲股票市場。

此外，簡立恒表示投資者亦可留意亞洲區外的股票市場，例如美國經濟數據強勁、極支持的財政政策和疫苗接種情況樂觀，均支持美國股市，這亦反映在上半年美國股票強積金基金表現當中。同時，分析師進一步上調企業盈利預期，這亦平衡對於估值過高的擔憂，尤其是在周期性較低的行業。至於歐洲市場表現一直落後大市，估值相對便宜，隨着經濟環境和投資氣氛改善，企業表現有望提升。



●小鵬汽車昨在港上市，港交所行政總裁歐冠昇(左一)出席上市儀式。

港首掛持平 小鵬：將續開發智能車技術

香港文匯報訊(記者 岑健樂)小鵬汽車(9868)與朝聚眼科(2219)昨早掛牌。其中，作為首家採用不同投票權架構(WVVR)而來香港作雙重主要上市的企業，小鵬汽車昨開報168元，較招股價165元，升3元或1.82%，高低位分別是168.5元與159.3元，最終收報165元，無起伏。小鵬汽車董事長何小鵬昨指出，公司將在兩年內推出一個新的產品平台，可以開發針對不同市場且不同尺寸的幾款車型。

何小鵬續表示，該平台將針對全球市場，在開發時將考慮全球汽車監管規範。與蔚來和比亞迪等對手一樣，小鵬也通過將汽車出口至電動汽車業有政策支持的挪威，在擴大全球銷售。他相信，2025年到2030年，中國的汽車行業可能會像現在的智能手機行業一樣，由少數企業主導。

在何小鵬的帶領下，小鵬汽車正在研發智能汽車科技，包括智能駕駛室和自動駕駛。何小鵬說，小鵬汽車將繼續開發智能汽車技術，以及一款也能夠在道路行駛的飛行汽車，但他沒有給出時間表。該公司已經有一輛垂直起降(VTOL)的原型樣車正在測試中。

近日內地加強對中概股的監管，他表示，公司直接受任何國家的任何監管，會努力在監管下做好產品。副董事長兼總裁顧宏地補充指，會緊密關注監管消息，但目前缺乏詳情，難評估影響，而公司一直有與內地政府緊密溝通。

朝聚眼科首掛一手賺1750元

至於另一隻掛牌的新股，朝聚眼科昨日則有驚喜，該股平開報10.6元，曾高見16.3元，最終收報14.1元，較招股價升3.5元或33.02%，以一手500股計算，投資者不計手續費賬面獲利1,750元。

其他新股方面，朗詩綠色生活(1965)與康諾亞生物醫藥科技(2162)將於今早掛牌。昨晚兩股暗盤表現良好，據輝立交易場數據顯示，朗詩綠色生活暗盤開報3.4元，較招股價3.18元，升0.22元或6.92%，高低位分別是7.37元與3.4元，最終收報5.3元，升2.12元或66.67%。以一手1,000股計算，投資者不計手續費賬面獲利2,120元。

康諾亞生物暗盤一手賺9100元

至於康諾亞生物醫藥科技昨暗盤開報58元，較招股價53.3元，升4.7元或8.82%，高低位分別是71.8元與57元，最終收報71.5元，升18.2元或34.15%。以一手500股計算，投資者不計手續費賬面獲利9,100元。

據公布，朗詩綠色生活公開發售部分，錄得超額認購約7倍，一手中籤率18%，抽20手(20,000股)可穩獲一手。朗詩綠色生活以每股3.18元定價，集資淨額約2.6億元。而康諾亞生物醫藥科技公開發售則錄得超額認購約429倍，一手中籤率6.5%，抽70手(35,000股)可穩獲一手。康諾亞生物醫藥科技以每股53.3元定價，集資淨額約29.4億元。

港大上調港GDP預測 今年料增6.5%至7.5%

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)隨着本地疫情表現緩和，經濟有明顯改善，加上政府消費券即將派發，不少分析均上調本港今年GDP預測。港大香港經濟及商業策略研究所亞太經濟合作研究項目昨發表高頻宏觀經濟預測，預計消費券計劃將帶動本地需求，為持續強勁的經濟增長提供動力，將全年經濟增長預測上調至按年升6.5%至7.5%，而在3月底時原本預測為全年升3.5%至4.5%。

消費券帶動需求提供動力

港大香港經濟及商業策略研究所指，受累疫情打擊，本港去年全年實質GDP

按年縮收6.1%，然而踏入今年，在蓬勃外貿帶動下，今年首季實質GDP按年增長7.9%，而第二季開始，本港經濟復甦更是全面性，增長主要由本地需求帶動，料第二季實質GDP按年增長8.1%，較今年首季輕微加快，料本港今年第三季實質GDP上升7.7%。

至於失業率方面，政府統計處上月公布，本港3月至5月經季節性調整的失業率為6%，較2月至4月下跌0.4個百分點。港大認為，隨着疫苗接種計劃廣泛推行及環球經濟復甦，預計強勁的反弹將會持續，預料失業率由今年2月的7.2%高峰，急速回落至第三季的5.1%。

永順環衛業務將拓至大灣區



●吳醒梅(中)稱，疫情令各行各業對環衛需求大增，對行業前景樂觀。香港文匯報記者攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁)疫情推動環境衛生行業規模快速壯大，永順控股(6812)執行董事兼主席吳醒梅昨於訪問中表示，疫情令各行各業對環衛需求大增，對行業前景持積極樂觀態度，公司計劃融入大灣區市場拓展業務，會適當尋找一些高淨值客戶，亦有機會夥本地客戶一同北上合作。若在內地物色到較合適的司，也會考慮合作或併購。弗若斯特沙利文數據顯示，預計2023年本港環衛市場規模將達226億元。

強監管影響 中資科技股市值蒸發6.5萬億



●滴滴聯合創始人兼總裁柳青，損失也達3億美元。

香港文匯報訊(記者 周紹基)自內地2月開始加強「反壟斷」及一系列監管後，科技股一直向下走，與2月時的高峰相比，據彭博數據統計，內地科技巨頭的總市值已蒸發了8,310億美元(約6.48萬億元)。由於監管層出手力道有愈來愈大的跡象，投資者也愈來愈擔心中資科技股的沽壓遠未到結束時候。監管機構近日全面加強數據安全和收緊海外上市，給中資科技股帶來重大拋售壓力，當中科會影響騰訊(0700)、阿里巴巴(9988)、京東(9618)、百度(9888)和美國(3690)。

資金避險 板塊拋壓料持續

新加坡的United First Partners亞洲研究主管Justin Tang昨表示，投資者現階段會傾向先沽售以規避風險，令相關板塊壓力持續。GAM Investment Management駐蘇黎世的基金經理Jian Shi Cortesi在一封電郵中回應說，科技股將受投資信心下降的影響，跌幅料會超過公司的基本盤。

以最近在美國上市、並受內地制裁的滴滴為例，該股股價周二在美國暴跌超過兩成，令公司兩位創始人在短短兩日內，損失了15億美元的賬面財富。據彭博億萬富翁指數顯示，滴滴的聯合創始人兼首席執行官程維的淨資產，在兩日內減少了約12億美元，另一位聯合創始人兼總裁柳青，損失也達3億美元。

滴滴股價插水 投資者損失慘

分析師指出，由於內地向大型科技企業發出了警告，全面加強數據安全和收緊海外上市，使滴滴這家內地網約車龍頭，遭受一連串打擊。事件料會蔓延到其他科技股上，讓全球投資者在投資中國科技股時，風險變得更複雜，好像滴滴的初期投資者中，就有相當多的外資，滴滴股價「插水」，投資者也損失不菲。

Miller Tabak + Co.首席市場策略師Matt Maley說，滴滴是繼去年11月，內地叫停螞蟻集團上市後，第二個被針對大型科技股，也頗讓市場震驚。他認為，投資中資科技股的風險變大，例如阿里巴巴股價自去年遭監管問題以來，已經累跌逾30%，而這段時間裏，美股卻大幅上升，這將令投資者傾向避開中資科技股。

港股7連跌 失守二萬八關

港股繼續反映滴滴事件的影響，加上內地醞釀收緊中概股的海外上市申請，恒指連跌第7日，昨曾挫369點，見27,703點，創3月25日以來新低。全日指數收報27,960點，仍跌112點，成交1,568億元。當中恒生科指仍跑輸大市，由於成份股中，包括許多內地大型科技股，使該指數再跌0.6%報7,603點。當中騰訊跌1.9%，美國跌1.3%。而在美國有上市的阿里跌1.7%，唯哩哩(9626)更跌逾5%，百度和京東跌2.1%，網易(9999)跌1.8%。

但有市場人士指出，內地科技股的估值，開始變得吸引。騰訊、阿里和百度這些龍頭科技股，其未來12個月預期獲利計算的平均本益比為22.2倍。根據彭博彙編的數據，歷史平均水平為26倍，反映現價可視為買入良機。