

# 憧憬京滬復常 零售股大反彈

## 恒指再飆426點 單日成交增至近1300億

港股在期指結算日急升逾400點，並重返21,000點大關之上收市，令今個「五窮月」有望打破下跌宿命。大市向上的主因，是京滬疫情放緩，市場憧憬內地加推刺激經濟的政策，投資者紛紛看好下半年內地表現，恒指大升426點，收報21,123點，成交額增至1,288億元。

◆香港文匯報記者 周紹基



### 零售股昨日表現亮眼

股份	收市價(元)	升幅
李寧(2331)	58.45	+11%
海底撈(6862)	14.68	+9.7%
九毛九(9922)	17.12	+9.6%
潤啤(0291)	48	+8.2%
京東(9618)	222.8	+6.9%
美團(3690)	175.1	+6.8%
呷哺呷哺(0520)	3.38	+6.6%
中國動向(3818)	0.41	+6.5%
上海小南國(3666)	0.068	+6.3%
安踏(2020)	86.85	+5.9%

內需成為內地「穩經濟」的重點，昨日消費股造好。科技股也有資金吸納，刺激科指領漲，全日收報4,352點，大升近4%，國指亦升2.4%報7,255點。分析員相信，內地看重下半年「穩經濟」的成效，故6月相信會推出一系列支持經濟的措施，以支持下半經濟的迅速復甦，若內地疫情繼續趨緩，相信股市在6月的表現將較理想。

上海市在日前舉行的新聞發布會上介紹《上海市加快經濟恢復和重振行動方案》，指推50條措施重振經濟，從緩繳「五險一金」和稅款，擴大房屋租金減免範圍，到取消企業一些復工、復產、復市的限制，放寬購房條件等，都有助刺激經濟。在消息面利好下，

恒指已收復50天線(約20,884點)，技術走勢好轉。

### 港股後市有望維持升勢

香港股票分析師協會副主席郭思治表示，美股已連續上升一個星期，市場的避險情緒逐步降溫，加上內地刺激經濟政策出台，同時適逢昨日是期貨指數結算日，均帶動港股上升。他認為，恒指初步站穩21,000點水平，最壞的情況已經過去，只要無突發利空消息或事件出現，投資者重拾信心，6月份港股料會進一步上升。

iFast Global Markets 副總裁溫鋼城預期，除上海外，預期內地本周還會陸續有地區推出刺激政策，恒

指暫時可先看21,291點這個5月份高位，下一階段更有機會再上升，可望達至4月高位22,523點位置。

### 內地疫情趨穩 李寧急升11%

內地新冠疫情進一步放緩，周日新增確診人數大降，其中上海市確診人數更跌至雙位數以下，加上上海推出「重振經濟50條」，北京市的疫情亦放緩，內需股昨日升勢顯著，李寧(2331)急升11%，是藍籌升幅榜首。海底撈(6862)也揚9.7%，潤啤(0291)升8.2%(見表)。

第一上海證券首席策略師葉尚志也認為，得益於上述原因，港股於低迷約3個月後，今日首次回到50日

線以上，發出進一步向上突破的技術性信號，後市恒生指的反彈目標是21,300點。

此外，內地客運航班有望加開國際航線，國航(0753)升2.7%見1個月高位，南航(1055)和東航(0670)都升逾1.8%。深圳將透過美團(3690)旗下平台，發放3,000萬元數字人民幣紅包，以刺激民生消費，美團急升6.8%，獨力為恒指貢獻約86點。「618」大促銷反應佳，電商股京東(9618)也受刺激，股價升近7%，阿里巴巴(9988)升4.3%，也是以全日高位收市。科技股繼續有資金吸納，騰訊(0700)升2.4%，哩哩哩哩(9626)更升9.7%，是科指成份股升幅最大，舜宇(2382)亦升8.1%。

# 「ETF通」最快7月通 料增港交所競爭力

香港文匯報訊(記者 周紹基)中證監與香港證監會上周五同時宣布，原則上同意兩地交易所將符合條件的交易所買賣基金(ETF)納入互聯互通計劃，消息刺激港交所(0388)股價昨日最多升4.1%至344.4元。惟其後有大行指，由於目前符合條件的ETF並不多，港交所的收入只會輕微增加，加上近期大市成交不活躍，IPO市場更甚為冷清，港交所全日升幅收窄至2.2%報338元。不過，中金仍然看好「ETF通」，因為目前滿足條件的港股ETF規模，也達到2,833億元，大致滿足條件的A股ETF資產規模，更高達7,105億元人民幣，該行認為這將有助提高港交所長期競爭力，建議積極關注該股，維持對其「跑贏行業」的評級，以及目標價460元。

### 港交所盈利料增1.3億

中金的報告認為，ETF互聯互通機制出台，將進一步促進兩地資本市場共同發展，雖然估計短期直接的助益有限，但此安排將進一步便捷境內外投資者，既擴闊了投資渠道，也豐

富了交易品種。中金測算，當前A股中，大致滿足條件的股票ETF資產規模高達7,105億元人民幣，該批ETF自2022年以來的日均成交額，達265億元人民幣。

至於滿足條件的港股ETF，規模也有2,833億港元，有關產品在今年以來的日均成交額也有83億港元。若南北向ETF滲透率可達當前「股票通」的水平(即南向15%與北向5%)，則將令北向的日均成交額有機會增加53億港元，南向日均成交額亦有望增加44億港元。此數據將助港交所收入及盈利有望上升1.7億港元及1.3億港元，各佔2021年有關項目的0.8%及1.1%。

### 中金維持「跑贏」評級

該行認為，ETF的納入雖對港交所收入增量相對有限，但「ETF通」有助於投資者更便捷有效地實現跨境配置，改善ETF市場投資者結構和流動性。此外，港交所企業日曾提出，未來擬將互聯互通標的拓展至上市債券、衍生品或商品等，並在假期交易、股票借貸及北向大宗交易等方面

### 成為「ETF通」產品須符合下列條件

- ◆有關ETF不得為合成ETF、槓桿及反向產品
- ◆ETF必須以港元計價
- ◆ETF在最近6個月的日均資產規模，不得低於17億元
- ◆有關ETF須已上市不少於6個月
- ◆ETF跟蹤的標的指數，發布時間須滿一年
- ◆有關ETF所追蹤指數中，於聯交所上市的股票權重不得低於90%，包括來港第二上市股份

突破。中金認為，港交所的長期競爭力將可以持續鞏固，故建議投資者積極關注，並維持對其「跑贏行業」評級及目標價460元。

瑞信也估計，「ETF通」推出後，能為港交所帶來的增量收入約為0.5%，對市場來說，並不能算是特別驚喜，因為自2016年以來，已經一直討論有關事項。瑞信給予港交所的目標價僅為352元，維持「中性」評級。

ETF產品納入互聯互通計劃後，內地與本港投資者，將可買賣兩地的ETF，預期需時約2個月準備，最快或

在7月正式實施。要成為南向ETF產品，須符合一定條件(見表)。

### 料4隻ETF符合有關條件

市場估計，現時有4隻ETF符合有關標準，包括盈富(2800)、恒生國指ETF(2828)、南方東英恒生科指ETF(3033)及安碩恒生科指ETF(3067)。另外，投資者通過互聯互通投資ETF，僅可在二級市場進行交易，不允許申購贖回。分析師指出，散戶於二手市場買ETF，很少會贖回或拿取現貨，相信有關影響不大。

## 政策利好疊加 A股上海板塊領漲

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報導)上海將於6月1日起取消企業復工復產審批制度，並推出系列重磅舉措助企紓困，昨日上海本地股走勢強勁，浦東建設、徐家匯、市北高新等10多隻個股漲停。A股大盤亦受提振，截至收市，滬綜指報3,149點，漲18點或0.6%；深成指報11,310點，漲116點或1.04%；創業板指報2,350點，漲27點或1.2%。兩市共成交8,111億元(人民幣，下同)，北向資金合計淨買入逾70億元。

為統籌好常態化疫情防控與經濟社會發展，上海市政府29日發布《上海市加快經濟恢復和重振行動方案》(以下簡稱《方案》)，推出8個方面、50條助企紓困新舉措，包括將於6月1日起取消企業復工復產審批制度，同時出台系列政策穩外資、促消費、擴投資。疊加3月底上海市政府出台的21條政策，料全年將為市場主體減負各類資金規模達到3,000億元以上。

### 復甦提速 大消費板塊向好

A股市場上海板塊升幅居前，浦東建設、徐家匯、西上海、東風科技、上海港灣、市北高新等逾10隻個股漲停。此外，滬企改革、上海自貿等相關板塊也表現出色。因《方案》有望促進消費加快恢復，A股釀酒、旅遊酒店、珠寶首飾、汽車、食品飲料等大消費板塊全線活躍。

### 釀酒板塊整體漲超3%

釀酒板塊整體漲超3%。東吳證券分析，4月以來疫情多點爆發，啤酒銷量受到衝擊，酒企針對受損嚴重地區積極開展社區團購，配合線上渠道觸達消費者，行業即將進入下半年夏季旺季時段，伴隨渠道恢復、消費意願增強，大部分上市酒企業業績增長確定性較高。



◆滬綜指昨日收報3,149點，漲18點或0.6%。資料圖片

## 大新75周年 舉辦多項活動慶祝



◆王美珍(右)表示，大新一直積極為股東創造價值。旁為集團董事總經理兼行政總裁王祖興。

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)大新銀行今年踏入75周年，大新銀行副行政總裁、高級執行董事兼集團個人銀行主管王美珍昨預告，該行將舉辦一系列慶祝活動。問到該行今年會否向股東派特別股息慶祝，她未有正面回應，但表示該行一直積極為股東創造價值，在適當時候會公布適當安排。

### 大抽獎包括7500元簽賬額

大新是次舉行一系列慶祝75周年活動，包括在6月13日至8月26日舉行抽獎活動，合資格的全新客戶

或舊客戶都可以參加，將送出750份獎品包括7,500元信用卡簽賬額，同時該行亦會在7月24日舉辦天星小輪免費搭乘日，以及與本地毛線塗鴉藝術家合作，在分行和天星小輪碼頭展出公共藝術作品等。

### 冀年內全部分行拓無紙化

王美珍表示，該行過去投資了很多在數碼化流程上，若單計本港現時有40多間分行，當中八成已完成數碼轉型，採用無紙化流程，餘下兩成分行因為裝修等或要推遲計劃，但她期望年內可以為相關分行

拓展無紙化服務，以配合數碼轉型趨勢。她又指，目前未有增加或減少分行計劃，但會透過搬遷更大舖位照顧不同客群的需要。

至於中小企活動方面，王美珍表示，該行相當關注中小企生態圈發展，故在可持續經濟發展推進的大環境下，希望協助中小企了解箇中對業務轉型的需要。該行也將與香港地球之友合作，就特定行業推出主題研討會，並攜手推出中小企ESG最佳實踐表現嘉許計劃，鼓勵中小企就可持續業務轉型邁出第一步。

## 滙豐推數碼措施 助兩地客戶重啟不動戶

香港文匯報訊 因應有客戶的滙豐中國或滙豐香港賬戶因不同原因而變成不動戶或被暫停使用，但未能親身前往當地處理，滙豐昨表示推出數碼措施協助有需要客戶重啟賬戶。滙豐發言人表示，滙豐香港可按情況協助滙豐中國客戶透過使用滙豐中國的數碼

銀行渠道重新啟動賬戶或更新資料，或透過電話連接滙豐中國職員以協助辦理有關手續，滙豐中國客戶如有需要亦可到香港分行以見證方式逕距處理個案。

同樣地，身處內地的滙豐香港客戶如需重新啟動賬戶或更新資料，可透

過滙豐香港的數碼銀行渠道或致電客戶熱線辦理，如有需要亦可前往滙豐中國的分行尋求職員協助。

除滙豐推出上述便利內地與香港客戶措施外，本港其他主要銀行亦推出相若措施。渣打銀行昨日亦宣布類似措施，協助客戶重啟不動戶。

### 渣打中銀香港亦推同類措施

中銀香港在上周亦因應部分香港客戶在疫情下未能親身前往內地分行處理賬戶事宜，推出便利措施，協助香港客戶遠距更新資料及重啟內地賬戶。