

## 瑞信看好恒指上試二萬三

香港文匯報訊(記者 岑健樂)近月港股表現波動,對於後市前景,瑞信大中華區首席投資總監邵志銘昨表示,近日恒指出現反彈非短期現象,預期今年下半年恒指有望上試23,000點。他認為,中央持續推出措施支持經濟增長,人行於5月亦下調了5年期以上貸款市場報價利率(LPR),而且還有進一步放寬貨幣政策的空間,都有助支持港股表現。

邵志銘看好互聯網與新能源板塊表現可跑贏恒指。內地股市方面,該行相信中央政府的穩增長措施、上海和北京疫情影響的持續減弱,以及美國可能下調對中國商品加徵的進口關稅,對於內地股市顯然都構成利好因素。此外,貿易活動的反彈表明,供應鏈中斷問題的緩解速度比之前預期更快。經濟運行持續恢復意味着,投資者對內地股市的整體盈利信心將趨於穩定並逐步回升。因此,該行預計內地股市將跑贏新興市場。

不過,該行同時指出,內地疫情封控帶來不確定性,將阻礙內地需求復甦。隨著發達經濟體加快貨幣緊縮步伐,下半年外部需求也將面臨放緩風險。因此該行預計今年全年內地經濟增長為4.8%,較官方增長目標5.5%為低。另外,美國通脹持續高企,因此該行預期美聯儲會繼續加息,年底聯邦基金利率升至3.5厘至3.75厘。

### 瀚亞投資:不排除美陷衰退

另一方面,瀚亞投資指出,如果美國通脹持續高企,而且尚未見頂,美聯儲將不惜以犧牲美國經濟增長為代價持續加息,故不能完全排除美國經濟陷入衰退的可能性。

# 港股回調422點 分析料無礙7月走勢

香港文匯報訊 恒生指數昨日回調,失守22,000點,並終止4連升。受到美國消費者信心疲弱所拖累,隔晚美股大跌,拖累恒指在連升4日後獲利回吐,最多跌574點,收市跌幅收窄至422點,收報21,996點,主板成交減少至1,608億元。不過,市場人士認為,港股昨日回調主要與期指結算有關,推低期指的結算價,有利在7月獲得更大的利潤空間,故相信7月市況不會差。

◆香港文匯報記者 周紹基



國指昨收跌199點或2.5%,報7,694點;科指成份股全線報跌,低收166點或3.3%,報4,937點。汽車股跌幅較大,其中蔚來(9866)遭狙擊,股價挫11.4%。

耀才證券研究部總監植耀輝指出,A股及港股的後市可以繼續看好,但外圍變數較大,港股走勢將會較反覆,特別是早前經歷了一段連升,略為回吐後正常。他指出,若恒指可在短期內,重上22,000點之上水平,便可望在7月延續積極的走勢。

### 暫未有條件出現「大牛市」

興業證券全球首席策略分析師張憶東認為,A股和港股可在下半年成為全球贏家,預計下半年高點較年初低,反彈20%並不困難,但目前未有條件出現「大牛市」。在價值股方面,張憶東首推香港上市的內房股,特別是可

低成本獲取資金的優質國企內房股。萬科(2202)主席郁亮表示,內房市場短期應已見底,言論令萬科昨日逆市升4%,其他內房及物管股有資金吸納,龍湖(0960)升1.1%,是表現最好藍籌,融创服務(1516)升5.5%。

### 蔚來遭沽空機構狙擊

近日造好的汽車股沽沽,蔚來被沽空機構Grizzly Research狙擊,質疑蔚來透過會計手段,誇大收入及提高淨利潤率,蔚來則反駁指相關報告含錯誤和無根據的推測及具誤導性,但股價仍急挫11.4%。理想(2015)計劃配股集資超過150億元,股價跌8.8%。

### 汽車及零件股明顯受壓

其他汽車及相關零件股也是重災區,吉利(0175)跌8.1%,比亞迪(1211)跌5%,長

汽(2333)更挫9.2%,廣汽(2238)跌4.4%,小鹏(9868)挫7.4%。至於汽車零件股,浙江世寶(1057)更急瀉21%,耐世特(1316)跌9.8%,敏實(0425)跌8.1%,新晨(1148)跌7.9%。

科技股也受壓,騰訊(0700)斥資3億元回購股份,股價升過1%後仍要倒跌收市。京東健康(6618)以近28億元向京東(9618)收購更多寵物電商業務,京東健康跌7.4%,京東跌3%。此外,哩哩哩(9626)跌6.5%,萬國數據(9698)跌6.4%,舜宇(2382)跌5.8%。

另外,領悅(2165)彈高8.6%,新希望(3658)及中海物業(2669)各升約5%,雅生活(3319)升4%。個股方面,旺旺(0151)業績後被大行調低目標價,股價連升4日後回吐11.3%。維他奶(0345)去年度由盈轉虧,收市跌近7%。

## A股反彈中止 創指跌超2%

香港文匯報(記者 章羅蘭 上海報導)因外圍市場走弱,且早前連續反彈累積調整需求,A股昨震盪下跌,深成指與創業板指均跌超2%,滬綜指挫逾1%失3,400點關。滬綜指收報3,361點,跌1.4%;深成指報12,696點,跌2.2%;創業板指報2,768點,跌2.53%。兩市共成交13,162億元(人民幣,下同),北向資金全天淨流出近17億元。

汽車整車板塊帶頭砸盤重挫近8%,北汽藍谷、東風汽車、廣汽集團、長安汽車、安凱客車、金龍汽車、海馬汽車、長城汽車等個股大面積跌停,亞星客車、中國重汽、江鈴汽車等下滑8%。風電設備板塊跌近6%,光伏設備亦殺跌近5%。

兩市行業板塊零星上升,房地產服務板塊逆市升3%,房地產開發漲超1%。萬科董事會主席郁亮表示短期房地產市場已觸底,市場恢復是一個緩慢、溫和的過程,萬科A升6%;金地集團、濱江集團、魯商開發、深深房A、信達地產漲停,深物業A漲8%,保利發展、中交地產漲7%。工程建設、銀行板塊也以小漲收。

### 分析:千萬不要追高

湘財證券分析,4月底以來市場已運行兩個月上漲行情,沒有過一次明顯調整,這其實不符合常理,昨日A股出現明顯下跌,即說明市場對連續上漲行情出現分歧,投資者需重視這個信號,千萬不要追高。

## 標普確認中國「A+/A-1」信貸評級

香港文匯報訊 評級機構標普表示,確認中國評級為「A+/A-1」,展望保持穩定。標普指,對中國的評級反映了該行對政府改革議程、中國強勁的增長前景和強勁的外部指標的看法。料中國實質國內生產總值(GDP)將在

2023年反彈5.4%,在2023-2025年放緩至約4.8%。

### 人行要求強化跨周期逆周期調節

另外,人民銀行近日召開貨幣政策委員會二季度例會,要求強化跨周期和逆周期調節,加大穩健貨幣政策實施力度;為實體經濟提供更多有力支持,穩定宏觀經濟大盤。會議並稱,在糧食穩產增產、能源市場平穩運行的有利條件下,保持物價水平基本穩定;進一步疏通貨幣政策傳導機制,保持流動性合理充裕,增強信

貸總量增長的穩定性。把握好內部均衡和外部均衡的平衡,保持人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定;深化匯率市場化改革,增強人民幣匯率彈性,加強預期管理。

此外,着力穩定銀行負債成本,推動降低企業綜合融資成本;結構性貨幣政策工具要積極做好「加法」,精準發力,加大普惠小微貸款支持力度,支持中小微企業穩定就業。要維護住房消費者合法權益,更好滿足購房者合理住房需求,促進房地產市場健康發展和良性循環。

特刊

## GetLinks 致力打造大灣區優質人才聚集新高地

隨着大灣區快速發展,加上疫情為各國市場帶來大規模的人力資源重置,人才需求成為大灣區公司最重要且具挑戰性的環節。作為亞洲數碼人才網絡平台的GetLinks深信商業發展及技術創新的關鍵成敗取決於人才和團隊的匹配,宣布全面進軍大灣區,未來將全力推動大灣區高科技人才資源及產業鏈的擴展,助力大灣區企業迅速發展。GetLinks活用大數據及人工智能科技成功實現成本和規模優勢,其支援入職前後的人力資源按需用軟件(SaaS)解決方案,有助區內不同企業實現數碼化和ESG轉型。



◆GetLinks 聯合創辦人兼行政總裁郭境林

### 助大灣區人才貢獻世界

GetLinks扎根香港,是一家由三地政府(包括香港特別行政區政府、珠海市政府和泰國政府)支持及投資的初創公司,最大的使命是幫助亞洲眾多的年輕人追求更卓越的職業發展,推動未來企業、數碼金融及協助企業於ESG可持續性發展的勢頭之中成功轉型,從而達致企業發展及社會責任雙贏局面。

GetLinks聯合創辦人兼行政總裁郭境林表示:「我們希望助力國家在2035年前提早實現進入创新型國家前列、建設人才強國的戰略目標。在獲得國家政策的扶持外,GetLinks亦積極加強與阿里巴巴、SEEK、MyNavi等頂級科技巨頭合作及深化戰略投資夥伴關係,亦將繼續與政府部門、頂尖的家庭辦公室以及未來工作與教育合作夥伴緊密合作,提升大灣區的國際形象,致力開拓千禧世代年輕人的技能及發展潛能,幫助大灣區廣大人才貢獻世界,把充滿價值的知識和文化傳播到各地。」

職業介紹行業一直以招聘廣告為基礎,人力資源技術於近二、三十年間沒有取得重大突破。GetLinks因應上述人才瓶頸問題,經過多年的發展和積累,已成長為國際領先的人力資源整體解決方案提供商,依託大數據和人工智能技術,構建端到端協作產品生態,為政府機關/事業單位、企業、人才、人力資源服務機構提供連結,深度賦能當地夥伴,助力區域引才就業,驅動多元協同,實現長期共贏。

### 活用大數據助企業拓展市場

在為不同企業提供服務之餘,GetLinks各個分公司亦與各地政府有緊密合作。通過市場研究及大數據分析,向政府建議各個支援工作及倡導的議程;其次,我們的按需用軟件服務(SaaS)與服務團隊

隨時候命,協助兩個香港特區政府部門建立和運營勞工及人才發展相關平台,利用大數據協助人才規劃,全力提升大灣區亞洲人才交流培訓中心的優勢地位。

GetLinks作為一間背靠大灣區內政府支持的初創公司,積極為大灣區客戶拓展海外市場,例如投入國際性的市場研究,為客戶搜尋、招聘及管理其商業開發團隊,創造了正面的網絡效應,對整體大灣區內循環及外銷市場工作作出有效提升。GetLinks從早前與香港投資推廣署的合作取得經驗,為國外客戶擔任顧問角色並為他們建立合作夥伴關係及籌組初始團隊,希望將此功能延伸至大灣區,擔任專業人才、商業合作夥伴,乃至各市政府部門及投資者之間的「超級聯絡人」角色。

### 提升大灣區整體人力水準

為了支援大灣區規劃區域性人力資源水準,GetLinks現正與政府部門更密切地合作,為大灣區及國家的發展作出貢獻並促進海內外人才交流。期望通過引入更多本地及海外工作機會以增加專業人才薪金水準,提供資助培訓計劃以提升部分領域人才的數碼技能,以及培訓有意在大灣區以外工作的人才,藉其向外傳揚大灣區美好的商業願景。

在未來的職場及教育方面,GetLinks建立「開放」平台生態系統,目的就是聚集所有持份者,共同為人才庫增加價值,幫助人才「學得多,賺得更多,使得更精明」。

如今大灣區的機會、技術及資金已經準備就緒,各國人才更是強烈希望通過大灣區進入中國市場,與我國企業分享最佳技術,GetLinks致力於確保各地人才調整好心態,加入這項國際性的合作計劃,並承諾將透過行動講好中國故事,為大灣區內各地政府及企業帶來更多共贏的機遇,致力為大灣區與國家的發展作出貢獻。

## 投資理財 歐元呈雙底形態 有待破位確立升勢

### 金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

美元本週大致走穩,美元指數保持在本月中旬創下的20年高位下方的不遠處,投資者在美國資產中尋求避險,因為全球股市因經濟衰退風險增加而下跌。美元指數周三升見至104.50水平附近,主要受歐元走軟的刺激;6月15日,美元指數創下了20年來的高點105.79。

技術走勢而言,美元指數近日大致橫盤於104水平附近;不過,技術圖表見5天平均線剛下破10天平均線形成淡淡交叉,MACD指標亦剛跌破信號線,似乎美元正醞釀着較大的回調壓力,支持位回看103.90及25天平均線103.10,關鍵指向上趨向線102.10水平。阻力位回看105以至今月高位105.79。

### 市場預期歐央行下月加息

歐元兌美元則再次未能確實地攻破1.06關口,周三回落至1.05水平附近。歐洲央行(ECB)總裁拉加德在該央行年度論壇上,沒有對歐洲利率路徑提出新的見解。外界普遍預計,歐洲央行將迫隨全球同行,在7月份進行10年來的首次加息,以試圖為不斷飆升的通脹降溫。技術走勢而言,自2月10日觸高於1.1495,匯價則告反覆下滑,直至5月13日觸及低位1.0348,累計跌幅約1150點子,並形成近月行情的首個底部,其後於5月30日升見1.0786,此區剛好為黃金比率計算的38.2%反彈幅度,之後歐元又告掉頭下跌,兩周前觸低至1.0357,相當接近於5月份的低位,同時亦形成了雙底的初步形態,只是接下

來的走勢連日受制於25天平均線,令歐元近兩周走勢陷於滯滯。

從技術圖表見,RSI及隨機指數目前處於回落,但估計下跌幅度有限。較近支持先看1.0450,關鍵則是雙底的位置1.0350,故此亦要格外留意一旦此區在後市明確失守,則將是歐元再為走弱的另一開端;倘若以雙底形態的深度約440點作技術延伸目標,將有機會下試至0.9910水平。反觀向上則有三區阻力需要留意,先是近日幾番試探未能上破的25天平均線,目前位於1.06水平,接着是由2月高位延展至今的下降趨向線位於1.0635,可破此區已是歐元重新上揚的初步技術信號;再而若能進一步跨過頸線位置1.0790,料將是更強烈的上升信號,同樣以雙底形態的深度作延伸,中期技術目標為1.1230水平。

## 日本央行寬鬆立場不變 日圓續承壓

### 金匯動向

馮強

美元兌日圓上週尾段守穩134.25水平,本週早段走勢偏強,周三曾向上逼近136.60水平1周高位。日本經濟產業省本週三公布5月份零售銷售按年上升3.6%,連續3個月回升,不過按月升幅卻放緩至0.6%,是3個月以來最小升幅,數據顯示零售銷售連月呈現增長之際,日本總務省上週五公布5月份扣除新鮮食品的核心消費者物價指數年率為2.1%,與4月份相若,日本的通脹水平已連續兩個月位於日本央行的通脹目標,不過該些數據

並未對日圓構成支持。隨着日本央行本週初公布6月份政策會議的Summary of Opinions,內容反映央行現階段仍堅定保持超寬鬆政策不變,未受通脹水平回升影響,該因素反而帶動日圓本週連日下跌,美元兌日圓再次重上136水平。

另一方面,日本內閣府本月公布的4月份核心機械訂單單升10.8%,高於3月份的7.1%升幅,連續兩個月回升,但數據對於第2季的核心機械訂單將大幅下跌8.1%的評估沒有改變,反映日本企業的資本支出依然不振,不利日本第2季經濟表現。

日圓會議頗有機會加息0.75%的預期,將繼續不利日圓表現。預料美元兌日圓將反覆走高至137.50水平。

### 金價下方料有頗強支持

周二紐約8月期金收報1,821.20美元,較上日下跌3.60美元。雖然美元指數本週二呈現反彈,周三曾一度向上觸及104.70水平近1周高位,不過現貨金價同日在1,812美元尋得較大支持使掉頭回升至1,827美元水平,不排除現貨金價在1,800至1,810美元之間將有頗強支持,抑制金價跌幅。預料現貨金價將反覆重上1,850美元水平。