

台海局勢刺激芯片股急升

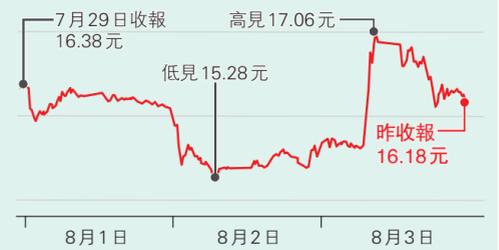
中美關係走向考驗後市 港股反彈受限

台海局勢緊張，市場憧憬中國將加快芯片的國產替代，刺激港股及A股中的芯片半導體股抽升，中芯國際(0981)及上海復旦(1385)都大幅向上，科技股也支撐整體大市，加上內地服務業活動加快擴張，使港股反覆向上，恒指昨一度高見19,921點，收報19,767點回升77點。惟市場觀望台海局勢發展，金管局又再接13億港元沽盤，令大市總成交縮至僅957億元。市場普遍認為，目前市場觀望中美關係走向，投資氣氛消極，加上本港經濟陷入技術性衰退，都壓抑着港股的反彈幅度。

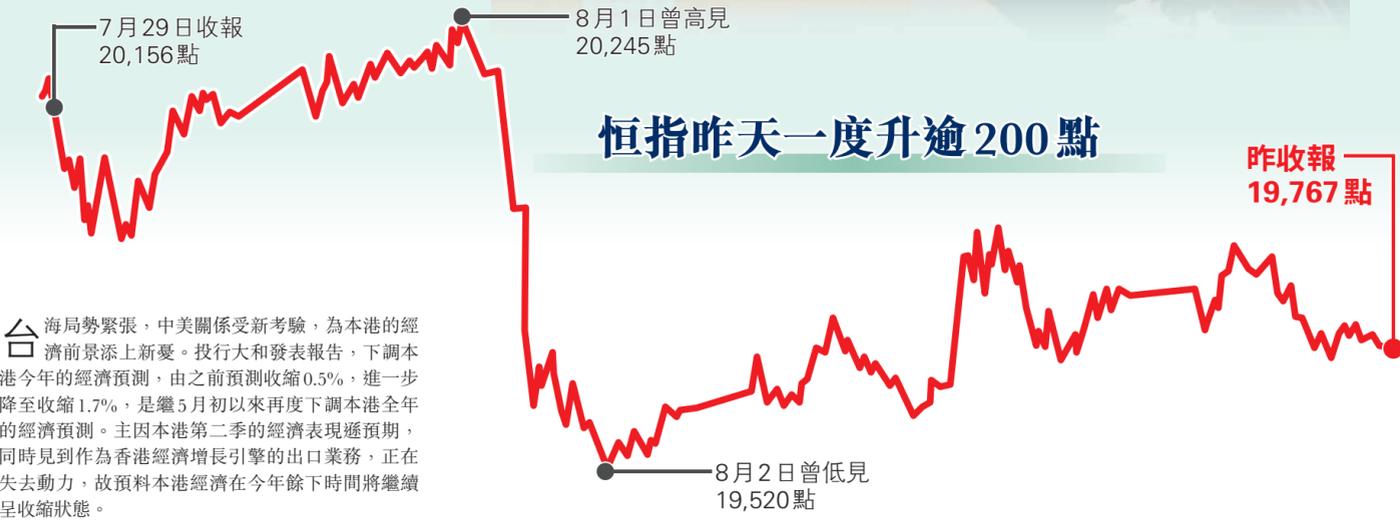
◆香港文匯報記者 周紹基



中芯國際股價昨彈逾4%



▲台海局勢緊張，刺激芯片股及半導體股抽升，恒指昨一度高見19,921點，收市升77點。 中通社



恒指昨天一度升逾200點

台海局勢緊張，中美關係受新考驗，為本港的經濟前景添上新憂。投行大和發表報告，下調本港今年的經濟預測，由之前預測收縮0.5%，進一步降至收縮1.7%，是繼5月初以來再度下調本港全年的經濟預測。主因本港第二季的經濟表現遜預期，同時見到作為香港經濟增長引擎的出口業務，正在失去動力，故預料本港經濟在今年餘下時間將繼續呈收縮狀態。

中美若加大互相制裁 將波及香港

該行又提醒，在中美關係越發緊張下，雙方可能加大制裁力度和推出更多制裁措施，美國或會切斷中資金融機構獲取美元的渠道，而香港將受影響，投資者必須注意潛在風險。

東驢基金管理董事總經理龐寶林表示，美國眾議院議長佩洛西訪台事件的短暫影響已完，但市場憂慮亞太區的地緣政治風險將變成一個結構性問題，中美就台灣問題的摩擦或會常態化，例如日前亦傳出英國有議員可能於年底宣台，未來也不排除有其他國家的政治人物仿效。他預期，美國11月中期大選前，中美關係將持續困擾港股，意味對港股的壓力仍大。

他預料後市反彈力有限，在地緣政治壓力愈重、加息周期未完、宏觀經濟有衰退風險等因素下，都拖累着股市走勢，估計恒指今季最多可彈至22,500點水平。

信達國際研究部董事趙喆文也表示，市場短期

都會關注着台海局勢的發展，短期港股即使有技術性反彈，但相信20天線，即約20,700點會有頗大阻力。第一上海首席策略分析師葉尚志也認為，台海局勢依然是關注點，市場觀望氛圍繼續濃厚。目前，港股仍處於短線尋底尾聲的階段，不排除還有震盪的可能；走勢上，他認為如果恒指能夠升穿20,300點關口，可以看作是初部見底的信號。

軍工股炒上 中船防務升4.7%

市場熱點方面，昨日兩地的芯片股半導體股獲資金追捧。外電消息指，美國為壓制中國，白宮要求美商務部發布新規則，禁止中國獲得先進芯片的設計軟件，但市場則相信內地會加快芯片的國產替代，加倍力度發展自己的芯片技術，以突破美國的封鎖。相對而言，台積電也將大量失去內地市場，內地芯片企業有望擴大市佔率。消息反為刺激中芯

昨升4.1%，上海復旦升7.4%，華虹半導體(1347)升2.7%。另外，台海局勢緊張，也令軍工股順勢炒上，中船防務(0317)升4.7%，中航科工(2357)升6.5%。

澳門復常通關 濠賭股受追捧

其他重磅科技股造好，阿里巴巴(9988)今日公布首財季業績，市場對其有一定憧憬，使股價重上90元之上，收市升3.8%，結束5連跌。騰訊(0700)、網易(9999)及京東(9618)都升逾2%。

澳門出境珠海恢復免隔離通關，金沙(1928)升3.3%，銀娛(0027)、澳博(0880)、永利(1128)都向上。內房及物管股繼續有沽壓，汽車代理股遭瑞銀唱淡，中升(0881)評級由「買入」降至「沽售」，目標價降57%至36元，該股全日跌4.7%，是表現最差藍籌。

聯合軍事行動 A股軍工板塊續升

香港文匯報訊(記者 章薊蘭 上海報導)台海局勢緊張，影響市場氛圍。A股大盤昨日呈衝高回落走勢，開市後滬綜指快速突破3,200點關口，最高曾觸及3,217點，惟午後行情趨弱，最終收跌0.71%，再度落於3,200點以下，報3,163點，跌22點或0.71%；深成指報11,982點，跌137點或1.14%；創業板指報2,628點，跌49點或1.86%。兩市共成交11,150億元(人民幣，下同)，北向資金淨賣出10.5億元。軍工股仍強勢向上，半導體板塊亦逆市大漲。

半導體板塊逆市飆

據新華社報道，8月2日晚間開始，中國人民解放軍東部戰區將在台島周邊開展一系列聯合軍事行動。軍工板塊掀漲停潮，中證中航軍工主題指數收高4%，寶色股份、天微電子、青島雙星、富森美、飛龍股份、煉石航空、長城軍工、和而泰、中天火箭、天沃科技、淳中科技、鈺昌科技、恒久科技、奧維通信等個股漲至漲停。半導體板塊升幅緊隨其後，整體逆市拉升3%，其中，概倫電子漲16%，大港股份漲停，C晶華微、中晶科技、雅克科技漲9%。市場分析人士預期，後續局勢演繹，可能會有利於軍工、半導體等板塊的估值延展。

此外，通信設備、通信服務、電子元件等板塊亦不同程度收漲；光伏設備、電機、電池、能源金屬等板塊則是殺跌主力。貴州茅台2日晚間披露了2022年半年度報告，期內實現營業收入576.17億元，同比增長17.38%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤297.94億元，同比增長20.85%。昨日貴州茅台股價也小幅收紅，上行0.27%。

KOL直播帶貨助珠寶展生意

香港文匯報訊(記者 周曉菁)貿發局主辦的第38屆香港國際珠寶展、第8屆香港國際鑽石、寶石及珍珠展，及「只想購物節」昨日全部結束，三項公眾展覽合計吸引超過80,000人次入場觀賞及選購。貿發局署理總裁張淑芬表示，今年着重推動線上線下模式，利用KOL直播帶貨環節，為展商帶來額外展銷機會，亦為大眾帶來購物、娛樂和消閒的綜合體驗。

貿發局今年與直播平台合作，在三項展覽期間，帶來多場KOL直播，推廣展商產品，並與觀眾互動。張淑芬透露，今年直播帶貨活動反應不俗，未來將繼續實行跨渠道模式，助展商增加品牌知名度，

接觸更廣闊的客源，爭取更多生意。

豐富客戶體驗與互動

參與展商香港盈溢國際(香港)東主李俊勤表示，今次參展有10%的生意額來自直播帶貨。「只想購物節」展商之一、香港創之杰集團聯合創辦人及董事歐永榮指出，「KOL以互動和具說服力的方式向客戶講解我們公司健康食品的特點。客戶通過直播平台購買產品，再來展會現場取貨，這種O2O購物模式增加了產品曝光機會，同時豐富了客戶的體驗，為公司帶來額外的銷售額。」

另一邊廂，社交媒體亦成為展商

宣傳利器。珠寶展商偉利珍珠董事梁偉賢及市場總監黃利娜表示，今年展會的銷售成績不俗，為了進一步接觸不同層面的新客戶，積極在社交媒體上宣傳，「KOL在展位進行直播，造就我們與大眾和客戶的有趣互動，助我們開拓商機，希望可以藉此吸引更多顧客。」

另一展商永恒南洋珍珠董事龐庭庭透露，一位新客人以超過20萬元購買了一條金色珍珠項鍊，認為珠寶展吸引了許多有購買力的優質顧客。

今屆兩項珠寶展全面開放予公眾



◆展覽安排多場KOL直播環節，為市民帶來O2O購物體驗，深受歡迎。

人士入場，Sheetal (Far East) Limited董事Jignesh Donda稱，港鐵會展站開通，參觀人士可以更方便地到達展場，現場接獲了不少查詢，結識到更多新客戶。



◆比亞迪今年首次入榜世界500強。圖為比亞迪深圳坪山總部基地。 香港文匯報記者李昌鴻 傳真

財富500強企業 比亞迪首上榜

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導)《財富》雜誌昨日發表了2022年世界500強企業排行榜，沃爾瑪、亞馬遜和中國國家電網分別居前三名。在財富500強十大排名，中國企業和美國企業各佔4家，德國和沙特阿拉伯各佔1家。因為國際油價上漲，十強企業之中的石油相關企業收入增長最為明顯，中石油集團和中石化集團排第

四和第五，緊隨其後的是沙特阿美。近幾年發展勢頭迅猛的比亞迪(1211)，今年首次躋身世界500強，排名436位。2022年上半年，比亞迪新能源乘用車累計銷售63.8萬輛，同比增長324.8%。

中國內地和香港今年上榜財富500強的企業數目增加11家至136家，連同台灣的上榜企業，整個大中華地區上榜企業總數達145家，超過美國的

124家。不過，大中華企業平均規模、收益率等指標與其他上榜企業仍有差距，145家上市公司平均利潤約41億美元，而世界500強平均利潤同期上升至62億美元，美國124家企業平均利潤更高達100.5億美元。另外，內地企業平均銷售收益率为5.1%、總資產收益率為1.15%、淨資產收益率則為9.5%，三個指標都落後於財富世界500強平均水平。

7月強積金人均蝕200元

香港文匯報訊 7月份港股市況不佳，恒指下跌近7.8%，但受到美股及歐洲股票反彈帶動，強積金研究機構積金評級指出，強積金7月只錄得0.1%的輕微虧蝕，459萬名強積金成員每人平均損失約200元。計及強積金供款後，7月份強積金成員平均賬戶結餘約為231,400元，較6月份增添約600元，但較2021年6月高位的268,900元低14%。

積金評級主席蕭川普昨指出，儘管市場對息口、通脹及衰退的擔憂持續，企業業績強勁加上估值吸引谷起了7月份的美股市場。納斯達克指數尤其強勁，7月份升了12%，收復了2022年頭半年三分之一失地的。其他的主要指數，道指及標指今年以來的虧損也得以緩解，年初至今跌幅分別收窄至約-10%及-13%。

A股港股回報跑輸美股

不過，並非所有強積金成員都可在美股市場反彈中有所得益，A股及港股的投資者就無論以相對和絕對回報來說上月都要損手。在過去的一個月，A股及港股跑輸美股16.51%(7月積金評級股票基金中，「美國指數」正回報8.9%，「香港及中國指數」負回報7.61%)，是自強積金成立以來最大的單月回報表現差距。

他指出，A股港股及美股的回報表現差距，反映強積金成員必須要分散投資。市場在不同時期會有高低起伏，要穩住波幅就要好好地分散投資。積金局提倡的預設投資策略(DIS)基金收費既低，而且也是現成的分散投資基金選項，當中的資產類別包括美股。對於廣大的強積金成員來說DIS也是一個可考慮的優質投資方案。

就積金評級公司發出的7月份強積金表現數據，積金局發言人昨回應指，強積金乃跨越三四十年的長線儲蓄投資，其間無可避免經歷不同的經濟周期，認為強積金計劃成員毋須過分擔心短期的市場波動，更切忌試圖捕捉市況，以免得不償失。

發言人又指，過去21年間，強積金有14年錄得正回報，而錄得負回報的年度其後通常亦能夠回升。截至今年5月底，強積金自制度在2000年實施以來的年率化淨回報率為3.1%，高於同期的1.8%年率化通脹率，顯示強積金制度長遠是經得起考驗的。