

防疫措施優化 經濟有望加快復甦 市場反應正面 港股飆千二點

穩步復常

內地穩步推進復常，國務院聯防聯控機制昨發布通知，對新冠肺炎疫情防控措施進行進一步優化，投資市場對內地新舉措反應正面，加上美國通脹回落，港股、A股及人民幣都大升。恒指勁升1,244點或7.74%，收報17,325點，為一個月收市高位，科指更升10.05%，大市成交1,826億元。分析指出，內地優化疫情防控措施，不僅從情緒上助力市場擺脫不安情緒，經濟復甦速度也有望加快，現時成交額維持較高水平，資金回流，港股「大漲小回」格局正在延續，對後市可以保持正面態度。

◆香港文匯報記者 周紹基



港股昨日勁升千二點，主要受兩大利好消息推動：美國通脹由高位回落，10月通脹跌至7.7%，低於原先預期，加上當地首領失業金的人數進一步上升，市場認為美國加息已近見頂，隔晚美股急升，港股亦跟隨急升。恒指裂口高開1,039點，午後升幅曾收窄至748點，午後內地宣布優化入境檢疫措施，並取消入境航班熔断機制，人民幣兌美元也急升，令投資情緒迅速好轉，恒指以近全日高位17,325點報收，勁升1,244點或7.74%，少有地跑贏區內主要市場。

科技股內房股有追捧

藍籌股近乎全升，當中科技股有追捧，科指也因而急升一成報3,491點。在「雙11節」加持下，京東（9618）、美團（3690）及阿里巴巴（9988），同樣錄得雙位數升幅。國指亦大升8.3%報5,867點，內房板塊升幅顯著，市場人士相信，人民幣上升可助內房股紓緩美元債的壓力，旭輝（0884）爆升72%最誇張，碧桂園（2007）連升第6日，昨日再彈近35%，是表現最好藍籌。

恒指4個月來，首次企在50天線（17,267點）之上收市，惟全日交投未算十分突出，成交額為1,826億元，當中「北水」趁高出貨，淨流出有近11億元。總結全周，恒指升1,164點或7.2%；連升兩周累漲2,462點，升幅16.6%；國指兩周飆升16.7%，科指兩周勁彈23.7%。

美國可能放慢加息步伐，但部分散戶稱，手上都是「蟹貨」，真正的流動現金不多，只能夠眼看著大市爆升，但自己無力跟隨。中微證券研究部執行董事黃偉豪指出，以近期的市升來說，成交雖未算很突出，但仍然較跌市時大，反映短線動力正在不斷增加，相信恒指只要守得住20天線，即16,000點之上，反覆向上的機會還是較大。

料全面復常 A股升兩成

基金業人士稱，目前市場有愈來愈多利好消息出現，將有助年末粉飾櫥窗，例如美國通脹回落、內地優化防疫措施、中美領袖下周見面也有助緩和兩國關係。高盛日前的報告更預料，內地或在明年次季進一步優化防疫措施，若全面復常的話，將刺激A股上升起碼兩成，從而帶動港股。高寶證券執行董事李慧芬亦指出，內地將入境隔離要求時間，由「7+3」放寬至「5+3」，表面看似差距不大，但卻意味內地或在「兩會」後全面通關。她認為，港股在14,500點已經見底，昨日收復17,000點是相當關鍵，因為17,000點是港股自1989年展開升浪的支持位。至於後市能否再大幅反彈，須視乎內地何時通關，以及聯儲局在12月加息後，會否公布加息已近尾聲。

倘資金流入料延續升勢

她續指出，現階段投資者可降低現金比重，增加股票投資，她表示看好A股及港股明年的表現，但看淡美股前景。消費及零售股可以受惠通關，她亦建議股民可留意內房、電動車等股份，以及已經長期受壓的科技股。

10月底表示港股已階段性見底的第一上海首席策略師葉尚志稱，恒指上漲、成交額又增加，顯示資金流入股市已經成勢，相信股票基金在年底前爭取回報的情況下，將在未來1個多月大舉進場，這將是繼續推動港股向上的因素。



外資湧入 A股上演「王者歸來」

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）內地優化疫情防控措施，加上外圍市場大漲、人民幣匯價大升，以及個人養老金投資準備工作就緒等多重利好提振下，A股亦「王者歸來」，三大指數均強勢收漲，滬綜指報3,087點，升1.69%，深成指報11,139點，升2.12%，創業板指報2,405點，升2.04%。市場人氣火爆，交投較上日放大近五成，兩市成交量至12,231億元（人民幣，下同）；北向資金午後加速進場，全天淨買入146.7億元，創年內次高，中止連續4日淨賣出。

旅遊酒店板塊直線拉升

受惠外圍市場大漲帶動，加上衛健委午後宣布優化防疫措施，市場對內地經濟復甦前景更加樂觀，支持大盤，航空機場、旅遊酒店等板塊盤中一度直線拉升。旅遊酒店板塊午後曾飆升5%，收市漲超過1%，西安旅遊



◆昨天航空機場板塊衝高回落。 資料圖片

漲停，西域旅遊、西安飲食漲6%，桂林旅遊漲5%。航空機場板塊全日走勢跌宕，早盤最多跌3%，午後快速拉漲升2%後衝高回落，最終整體小跌約0.7%。除華夏航空升4%、中國東航升1%、深圳機場與南方航空微漲外，其餘個股盡墨。

近期投資者對優化疫情防控措施翹首以盼，旅遊酒店板塊連續4周持續攀升，上周周漲14%，本周再升4%。而航空機場板塊升幅未及旅遊酒店股，上周累升8%，本周漲跌幾近持平。

衛健委文件中提及，沒有發生疫情的地區，不得擴大核酸檢測範圍；一般不按行政區域開展全員核酸檢測，以及糾正「一天兩檢」、「一天三檢」等不科學做法。新冠檢測板塊整體跌近1%，東方生物重挫9%，熱景生物跌8%，康為世紀挫7%。生物疫苗、病毒防治板塊午後插水，龍頭股康希諾大幅低收逾15%。

個人養老金將加碼撐市

另據內地媒體財聯社報道，易方達、交銀施羅德、匯添富、南方、嘉實、中歐等多家基金公司發布公告，對旗下部分養老目標基金增設個人養老金專屬Y份額，並進行管理費和託管費五折的費率優惠，降低投資者個人養老金投資成本，這些均為個人養老金首批基金產品。

本周滬綜指累計上漲0.54%、連續兩周攀升；但深成指周跌0.43%，期內創業板指亦跌1.87%。

人民幣「暴力拉升」 單日飆1.92%匯改後最勁

香港文匯報訊（記者 周曉菁）內地進一步優化調整防疫政策，加上美匯指數回落，市場情緒趨於樂觀，人民幣匯率昨出現「暴力拉升」，在岸CNY午後曾急飆千點逼近7.05關口，一度升達1,800點子；人民幣兌美元即期收報7.1106，創近一個半月新高，單日漲幅1.92%，為2005年匯改以來最大。多位交易員料，持續多月的人民幣跌勢或迎來反轉，短期內外因素共同助力，人民幣仍有反彈空間。

優化防疫措施利經濟復甦

外匯管理局昨日中間價報7.1907，較上一日上調515點子，吹響了全日人民幣反擊戰號角。在岸CNY強勢回升，高見7.0745；離岸CNH午後亦猛彈逾1,200點報7.0612，於7.1附近徘徊。截至昨晚8點時，人民幣仍保持高位震盪，在岸CNY報7.1115，離岸CNH報

7.1032。

路透社引述交易員稱，內地優化疫情防控措施，不僅從情緒上助力市場擺脫不安情緒，經濟復甦加速也有利於助穩人民幣，再加上隔夜美國通脹數據提振美聯儲放緩加息預期，美指壓力明顯，樂觀情緒助推動人民幣大幅反彈。

三菱日聯銀行中國首席金融市場分析師孫武點評稱，內地宣布取消入境航班熔断機制並縮短入境旅客隔離時間，這些都是內地準備恢復正常通關的重要跡象，明年初或是關鍵時間點。瑞德銀行亞洲首席策略師張建泰亦指，人民幣空頭被擠壓，匯價也會進一步上漲，反彈第一目標看7.05。

另有外資行交易員稱，「美國通脹壓住，預期也有所轉向，中美利差倒掛收窄，掉期回升正常」，惟仍需要時間令趨勢更加明朗。

17隻恒指成份股昨升幅超過一成

股份	收報	升幅(%)
碧桂園(2007)	2.24	34.94
龍湖集團(0960)	18.20	29.08
碧桂園服務(6098)	13.18	20.92
申洲國際(2313)	66.65	17.03
藥明生物(2269)	50.95	16.46
京東集團(9618)	192.50	16.10
創科實業(0669)	90.90	14.34
招商銀行(3968)	33.45	13.97
中國平安(2318)	39.45	13.53
李寧(2331)	57.00	12.76
美團(3690)	159.60	12.47
阿里巴巴(9988)	70.80	12.38
新世界發展(0017)	18.78	12.19
中海外發展(0688)	18.40	11.79
騰訊控股(0700)	258.40	11.67
金沙中國(1928)	18.74	11.55
港交所(0388)	284.60	11.26

特稿

「黑天鵝」「灰犀牛」仍充斥市場

熊市反彈 宜炒股不炒市

植耀輝指出，按照現時形勢，港股已連升兩周，升幅亦不少，恒指昨日已重返10天線位置，惟大市由年初至今已跌超過兩成，上面仍有大批「蟹貨」，若短期內有些少回吐亦屬合理，部分投資者或趁氣氛稍好而減持，如恒指能守住16,000點位置，後市未必太差，可以逐步上望。他預計內地復常將利好零售及旅遊等板塊，至於走勢則視乎氣氛能否支持。

富昌證券聯席董事譚朗蔚則預計，短期內大市升勢仍會持續，昨日恒指高開近千點，之後仍然高走，氣氛理想。基本因素亦見利好，美國通脹稍見回落跡象，料聯儲局將放慢加息幅度，令美元及美債息率回落，有利人民幣走勢；內地穩步推進復常，最近更出現「政策優化」、「精準抗疫」等，相信再有大規模社區封控的機會不大，支持內地與香港股市。雖然恒指自低位已反彈兩千多點，不過仍屬熊市反彈，遠遠未能確定見底，預計短期內跌宕起伏，於17,000至18,000點內徘徊。投資者宜留意美元及美債息率變化，以及內地疫情會否反彈，從而影響防疫政策弛，左右大市走勢。

看好內地餐飲旅遊板塊

市場一般相信「復常概念」將利好「打邊爐」類餐飲業、波鞋類零售業及旅遊業板塊。譚朗蔚認為，旅遊板塊有望跑贏大市，特別看好攜程（9961）及百勝中國（9987），因為兩隻股價之前在7至9月橫行，穿底後已很快彈升，加上業績支持，料隨時再破高位。至於濠賭股則因為賭收難以在短時間回復，缺乏基本因素支持。元宇證券基金投資總監林嘉麒表示，無論美國息口、內地防疫及內房政策都見重大改變，港股氣氛隨即轉好，料短期內投資者會爭相補倉及平淡倉，大市仍可維持升勢。近兩日恒指走勢急上急落，目前市場只屬「憧憬」，不排除有「黑天鵝」或「灰犀牛」，一旦內地疫情突然轉趨嚴峻、或下周G20峰會結果不利市場氣氛、又或者市場「表錯情」，美聯儲不會放慢加息，都會影響大市突然逆轉。

◆香港文匯報記者 曾業俊



◆人民幣兌美元見近一個半月新高，單日升幅為2005年匯改以來最大。 中通社