

世界陷紛亂 券商料資金湧港股

凱基調升年底恒指目標至25500 薦「ACE」策略

伊以兩國宣布停火，中東局勢有望緩和，港股昨日高開143點後升幅持續擴大，曾升540點高見24,229點，最終收報24,177點，全日升487點或2.1%，主板成交總額2,404.82億元。國指報8,760點，升163點或1.9%。科指報5,297點，升110點或2.1%。同日，凱基發布2025年下半年市場展望，將今年恒指全年目標由23,200點上調至25,500點，對應約11倍預測市盈率，下半年潛在增長6.3%（截至6月17日計），全年總升幅達27.5%。

●香港文匯報記者 曾業俊



香港文匯報訊（記者岑健樂）內地今年首季GDP按年增長5.4%，表現好過市場預期。展望下半年，中金公司研究部首席宏觀分析師兼董事總經理張文朗表示，內地經濟結構持續優化，其中綠色經濟及數字經濟對內地經濟發展的貢獻提高，中央政府尚有餘力推出財政政策支持內地經濟增長，加上人行可能視乎經濟運行情況適時採取減息與降準策略，因此他預期下半年以至全年，內地GDP增速將有望站穩於5%，當中內需對GDP增長的貢獻會高於去年，至於出口對GDP增長的貢獻則會低於去年。

人民幣兌美元有上升空間

匯市方面，張文朗指出，雖然現時內地經濟面臨美國關稅威脅，但工業的供應鏈比較強，產品競爭力仍然相當強大，令整體出口勢頭維持強勁，加上現階段美元表現仍較弱勢，未有明顯見底回升的跡象，因此他認為現階段人民幣兌美元匯率仍有上升空間。

股市方面，中金公司研究部首席海外與港股策略分析師兼董事總經理劉剛表示，現階段美國經濟基本面仍具韌性，加上預期美聯儲在美國通脹預期趨穩後，可能於今年第四季減息兩次，每次25個基點，因此他表示該行對美股表現不會太悲觀。他認為當美股因為關稅政策問題而出現較大回調時，將為投資者提供較好的入市機會。至於港股方面，劉剛表示若「北水」持續流入，將有助持續支持港股表現，而下半年投資者可關注內地新消費行業、與人工智能(AI)相關互聯網行業，以及醫藥行業。

中金：今年內地經濟有望增5%

凱基首席投資總監梁啟棠認為，下半年中國經濟將在政策推動、內需回升與製造業轉型升級的共同作用下持續修復。恒生指數自年初以來走勢強勁，反映海外資金持續配置中國資產與風險偏好回升，預料港股下半年會反映更多利好因素，這也反映在市場對於恒指的每股盈利預計上調。但他提醒，投資者仍需關注中美經貿摩擦、地緣政治與國際需求波動等不確定因素。

看好金價優質債券防禦股

資產配置方面，他指出，考慮到下半年經濟及政局發展，投資者可繼續以「ACE策略」部署：A是 Alternatives，多國政府的財政狀況引起爭議，加上央行分散資產配置以及地緣政局不穩，狀況將有利金價，內部預測國際金價年底有望見3,700美元。C是 Credit Selection，預期經濟下行風險，因而維持優質債券優先策略，龍頭企業債券將提供利息機

會。E是 Elite Stocks，關稅預期衝擊企業盈利，周期待與防禦股可平衡配置。美國以外，聚焦關稅衝擊小或已達成協議的國家。

投資板塊方面，梁啟棠看好工業、互聯網、原材料、電信、醫療保健及公用事業等6大板塊；同時揀出13大選股，包括小米(1810)、騰訊(0700)、阿里巴巴(9988)、攜程(9961)、寧德時代(3750)、SPDR黃金ETF(2840)、中國聯通(0762)、康方生物(9926)、友邦保險(1299)、富途控股(FUTU)、泡泡瑪特(9992)、華潤電力(836)及領展(0823)。

港HIBOR不會長期處於低位

問及香港銀行同業拆息(HIBOR)走勢，梁啟棠認為，雖然現時美匯仍處高位，惟市場看淡美元，憂慮套利交易回報無法抵消美元匯率轉弱的匯價成本，因此市場套利交易甚少，導致近期HIBOR持續

處於低位。然而，他相信HIBOR難以長期維持當前低位，若金管局7月入市干預，不排除HIBOR將會反彈至1%以內。

對於內地經濟前景，他指自2025年初以來，內地經濟在多重內外因素交織下呈現輕微改善，目前市場資金充裕，但信心缺乏，預料內地政府對經濟的四大重點包括維持銀行體系流動性、提振消費信心、支持創科推動高增值生產策略，並增加拓展美國以外的貿易聯盟，藉此降低貿易摩擦帶來的影響。

至於美國市場方面，凱基投資顧問董事長朱曼民表示，關稅戰趨緩降低了美國經濟衰退風險，但其不確定性已影響經濟信心，未來將對經濟數據造成壓力。近期美股上漲使估值回到高位，投資者需留意關稅暫緩到期及後續經濟和企業盈利下調帶來的波動。預計美聯儲可能在2025年第四季減息25個基點，2026年持續減息50至75個基點。

主管陳志凱建議，採取槓鈴策略，長期看多核能高波動性資產，同時做空美國小盤股，並關注國防支出和公用事業主題。

美元走弱利好新興市場

陳志凱續指，美元走弱通常利好新興市場，尤其是以美元計價的基金，特別是拉美經濟體、韓國及網絡相關領域。中國方面，該行看好A股金融股，以及離岸市場的通訊服務和非必需消費品股。該行指可重點關注印度市場，其消費支出增長數據樂觀，關鍵在於能否持續推動就業和製造業增長。

法巴看好中韓股市及半導體領域

香港文匯報訊（記者周曉菁）中東局勢緩和，法國巴黎資產管理動態多元資產主管Mark Richards表示，市場對停火持積極態度，惟最終結果仍需觀察，其間可能因新聞引發波動。該行對股票市場整體持中性態度，但看好亞洲市場，尤其是中國、韓國及全球半導體領域。

料美國未來1年減息4次

近期有聲音指美國經濟必然放緩，Richards認為

此說法過於「天真」。種種數據顯示，美國經濟目前仍處於擴張期，儘管近期略有惡化，基本預測為美國經濟正在逐步趨弱。通脹存在上行風險，但該風險正逐漸減弱，反而經濟增長下行風險更有可能實現。他同意市場普遍預期的美國未來12個月將降息4次，總計100基點。

雖然全球市場在特朗普「解放日」後大幅下跌，目前來看大多數市場已收復失地，但未來仍要觀察地緣局勢。法巴資產管理亞洲及全球新興市場股票

NOVO LAND 第3A期首推108伙 299萬入場

香港文匯報訊（記者梁悅琴）新地旗下屯門NOVO LAND第3A期公布首張價單共108伙，涵蓋開放式至三房，實用面積259至686方呎，扣除最高15%折扣，折實平均呎價11,398元，相比去年6月同系列第3B期首批折實平均呎價11,598元平1.7%，亦是該系列推售以來首批最平的一期，259方呎開放式折實入場299.8萬元。

NOVO LAND第3A期共有534伙，已屆現樓。首張價單共有108伙，實用面積由259方呎至686方呎，涵蓋開放式至三房單位，扣除最高15%折扣，折實價299.88萬元至775.62萬元，折實呎價由10,461元至12,589元。

推先住後付優惠吸客

新地副董事總經理雷霆表示，該盤首批單位開價貼市價，加上現時租金上升，暑期租賃旺季將至，租金有機會破頂，以項目其他期數現時租金及今次3A期價單定價計，租金回報達4厘，又是現樓，對銷售非常有信心。新地代理總經理陳漢麟指，項目將於今日正式向公眾開放示範單位，本周五起收票，最快下周開售，有機會推出四房單位招標。

陳漢麟指出，項目首張價單提供5種付款方式，當中包括屬NOVO LAND系列首次推出720天先住後付付款計劃，但只適用於600方呎以上三房單

位，涉及17伙，最高樓價折扣11%；另外亦推出樓換樓貸款的120日無敵換樓付款計劃，最高可借樓價95%，同樣只適用於600方呎以上三房。另外，設有現金付款計劃、360日輕鬆付款計劃（只適用於開放式或一房單位，採用漸進式供款）、360日靈活付款計劃（只適用於兩房或三房單位，但不包括實用面積為600方呎或以上的單位），方便首置客、換樓客、NOVO LAND租客轉買，提供高成數一按、低首期、漸進式供款及現金回贈等優惠。

此外，會德豐地產旗下藍田KOKO HILLS系列第3B期KOKO MARE於本週六起以招標形式發售10伙兩房單位，實用面積約425至431方呎。恒基



物業代理董事及營業(二)部總經理韓家輝表示，該部門昨天透過招標售出兩伙，套現4,453萬元，其中啟德天瀾以3,728萬元售出第6座12樓B室，實用面積1,102方呎，呎價33,829元。項目自現樓形式銷售後，連車位合共套現逾41.8億元，全盤售罄160伙，連車位套現約67.1億元。

水污染管制條例 (第358章) 根據第19(3)條刊登的公告

后海灣水質管制區水污染管制監督。現特此公告，監督已根據《水污染管制條例》接獲下述申請書乙份—

- 申請類別 - 牌照續期
- 排放或沉積類別 - 源自清洗配水庫所產生的污水
- 處所或裝置名稱 - 新界粉嶺塘坑的塘坑'A'及'B'食水配水庫
- 承受水庫 - 后海灣水質管制區
- 溫度 - 最高攝氏30度
- 處理方法 - 過濾及除臭設施
- 新組分 - 不適用
- 最高流量率或耗水量 - 每日3000立方呎

上述申請書副本存於環境保護署所備存的登記冊內，可供在辦公時間內查閱；環境保護署地址是：新界沙田上禾輋路1號沙田政府合署10樓。

如反對批准上述所公告的任何申請書，應以書面列明反對理由，並在本公告刊登後30天內提交同一辦事處。《水污染管制條例》第19(4)條所規定的唯一反對理由是：批准申請可能會妨礙或保持根據本條例第5條就 后海灣水質管制區而訂立的水質指標。

有關規劃許可申請的通知

現特通知新界元朗石崗蓮花地丈量約份第112約地段第670號A分段、第670號F分段、第670號餘段、第671號餘段及第685號餘段的擁有人，本公司計劃根據《城市規劃條例》第16條，於上述地段之部分和毗連政府土地申請規劃許可，作「臨時動物寄養所(犬舍)及相關填土工程」(為期3年)。

蓮花地舍有限公司
2025年6月25日

有關規劃許可申請的通知

現特通知新界元朗錦田石湖塘丈量約份第106約地段第391號餘段(部分)及第392號餘段的擁有人，我們計劃根據《城市規劃條例》第16條申請規劃許可，准許繼續用作臨時露天存放發電機、壓縮器及建築機械，為期3年。申請地點的地盤面積約3,333平方米。擬議發展包括6個1-2層不高於5.4米的構築物。總樓面面積為約517平方米。

郝潤權
2025年6月25日

尋鄭文普先生

見字請即致內地電話：13268160986或香港電話：(852)28357552與香港國際社會服務社社工盤小姐聯絡，以商討兩名在香港出生的小孩的抚养及福利事宜。該兩名小孩分別於2018年3月17日及2019年3月24日出生。

申請新酒牌公告 BAKED REPULSE BAY

現特通告：周雅瑩其地址為香港淺水灣海灘道28號THE PULSE 1樓113號舖，現向酒牌局申請位於香港淺水灣海灘道28號THE PULSE 1樓113號舖 BAKED REPULSE BAY的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號路政道市政大廈8字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年6月25日

申請會社酒牌轉讓及修訂公告 DTO

現特通告：黃意騰其地址為香港灣仔灣仔道165-171號樂基中心20字樓，現向酒牌局申請位於香港灣仔灣仔道165-171號樂基中心20字樓String的會社酒牌轉讓給鄭莉萍其地址為香港灣仔灣仔道165-171號樂基中心20字樓及作出以下修訂：會社名稱更改為DTO。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號路政道市政大廈8字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年6月25日

NOTICE ON APPLICATION FOR TRANSFER AND AMENDMENT(S) OF CLUB LIQUOR LICENCE DTO

Notice is hereby given that WONG Yi-tang of 20/F., Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong is applying to the Liquor Licensing Board for transfer of the Club Liquor Licence in respect of String situated at 20/F., Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong to ZHENG, Liping of 20/F., Lucky Centre, 165-171 Wan Chai Road, Wan Chai, Hong Kong and the following amendment(s): Change the club name to DTO. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 8th Floor, Lockhart Road Municipal Services Building, 225 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong within 14 days from the date of this notice.

Date: 25th June 2025

申請酒牌轉讓、續期及修訂公告 易當家餐廳

現特通告：李建安其地址為新界元朗青山公路新田段6號地下，現向酒牌局申請位於新界元朗青山公路新田段6號地下二當家牛雜粉麵餐廳的酒牌轉讓給胡翠珊，其地址為新界元朗青山公路新田段6號地下及續期及作出以下修訂：店號名稱更改為易當家餐廳。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交新界元朗鄉事會街8號大埔綜合大樓4樓酒牌局秘書收。

日期：2025年6月25日

NOTICE ON APPLICATION FOR TRANSFER, RENEWAL AND AMENDMENT(S) OF LIQUOR LICENCE 易當家餐廳

Notice is hereby given that LI KIN WANG of G/F, 6 CASTLE PEAK ROAD-SAN TIN, YUEN LONG, NEW TERRITORIES is applying to the Liquor Licensing Board for transfer and renewal of the Liquor Licence in respect of 二當家牛雜粉麵餐廳 situated at G/F, 6 CASTLE PEAK ROAD-SAN TIN, YUEN LONG, NEW TERRITORIES to WU CHUI SHAN of G/F, 6 CASTLE PEAK ROAD-SAN TIN, YUEN LONG, NEW TERRITORIES and the following amendment(s): Change the shop sign to 易當家餐廳. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4th Floor, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice.

Date: 25th June 2025

申請酒牌轉讓及修訂公告 泰廚

現特通告：梁敏玲其地址為香港聖尼地城厚和街38號持平大廈地下C及D舖，現向酒牌局申請位於香港聖尼地城厚和街38號持平大廈地下C及D舖泰廚泰國菜館有限公司的酒牌轉讓給PUANGPEE Thanawan其地址為香港聖尼地城厚和街38號持平大廈地下C及D舖，及作出以下修訂：店號名稱更改為泰廚。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號路政道市政大廈8字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年6月25日

NOTICE ON APPLICATION FOR TRANSFER AND AMENDMENT(S) OF LIQUOR LICENCE 泰廚

Notice is hereby given that LEUNG Man-ling Fanny of SHOP C & D, G/F, CHI PING BLDG, 38 HAU WO ST, KENNEDY TOWN, HONG KONG is applying to the Liquor Licensing Board for transfer of the Liquor Licence in respect of Thalassic Thai Company Limited situated at SHOP C & D, G/F, CHI PING BLDG, 38 HAU WO ST, KENNEDY TOWN, HONG KONG to PUANGPEE Thanawan of SHOP C & D, G/F, CHI PING BLDG, 38 HAU WO ST, KENNEDY TOWN, HONG KONG and the following amendment(s): Change the shop sign to 泰廚. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 8th Floor, Lockhart Road Municipal Services Building, 225 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong within 14 days from the date of this notice.

Date: 25th June 2025

舉行債權人會議通告

香港特別行政區 原訟法庭 高院破產案件 臨時命令申請案件二〇二五年第三五二宗

關於：李新二〇二五年六月十六日頒布的臨時命令而召開的債權人會議將於二〇二五年七月十四日(星期一)上午十一時正在九龍尖沙咀東部科學館道十四號新文華中心B座十樓一〇一九至二〇二〇室文匯律師事務所舉行，目的為考慮上述債務人就自願安排作出的建議，特此通告。

與會議有關的文件副本，即(一)該債務人的建議；(二)資產負債狀況說明書的摘要；(三)代名人對建議的意見；(四)委任秘書；(五)申索表格通知書；及(六)通知書的重要註釋。債權人可向九龍尖沙咀東部科學館道十四號新文華中心B座十樓一〇一九至二〇二〇室文匯律師事務所索取。

代名人 劉偉倫
日期：二〇二五年六月二十五日

大欖懲教所職員飯堂招標

懲教署大欖懲教所職員飯堂現正招標承辦，有意者請於本年六月二十七日下午五時或之前傳真意向計劃書至2618 4417，如有查詢，請於辦公時間致電黃/李/溫先生2404 4168 / 2404 4198。

有關規劃許可的申請

現特通知新界元朗錦田丈量約份第109約地段第1350號、1351號、1352號、1353號、1374號(部份)、1375號(部份)、1377號餘段、1378號餘段、丈量約份第110約地段第76號餘段(部份)的擁有人。本人計劃根據《城市規劃條例》第16條，申請規劃許可，用作「為期3年臨時貨倉(危險品倉庫除外)連附屬設施及相關的填土工程」。地盤面積為6,658.8平方米。

鄧曉媛
2025年6月25日

大欖懲教所職員會所 招請管理承辦人

懲教署大欖懲教所職員會所現正招請管理承辦人，有意者請於本年六月二十七日下午五時或之前傳真意向計劃書至2618 4417，如有查詢，請於辦公時間致電黃/李/溫先生2404 4168 / 2404 4198。