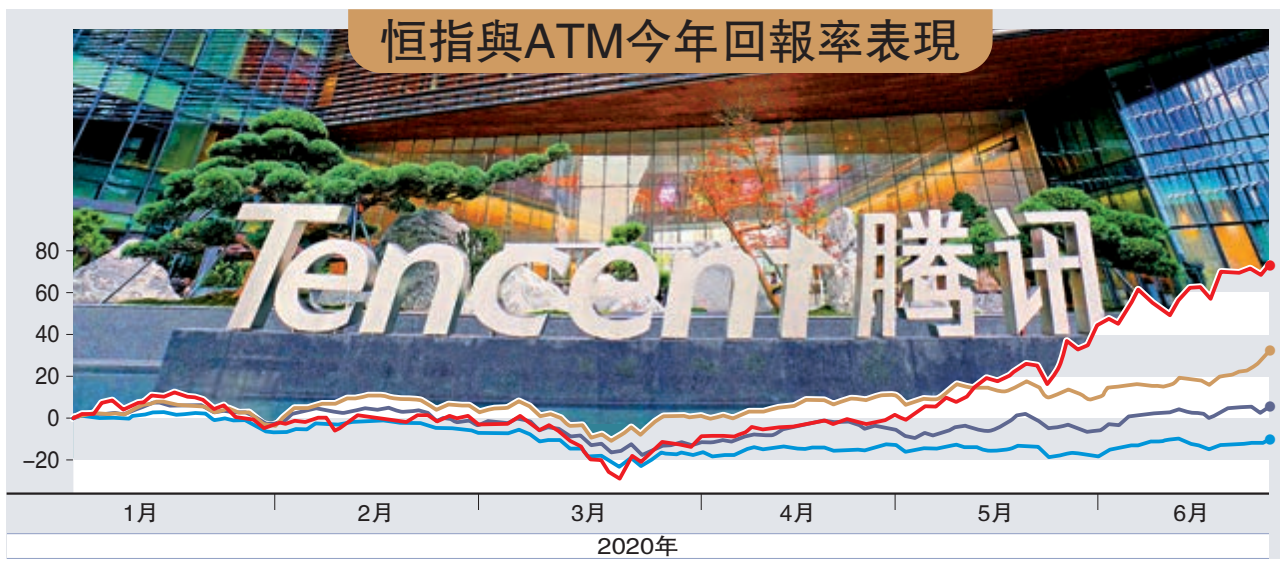
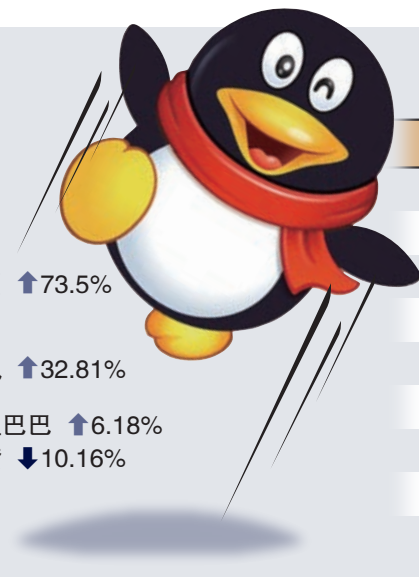
騰訊六連升撲500元 市值超阿里

有貨可續持有 現價高追要小心





市場焦點股份表現

股份	昨收(元)	變幅
中芯國際（00981）	26.45	+9.2%
華虹半導體（01347）	24.95	+8.7%
金蝶國際（00268）	17.14	+6.9%
騰訊控股（00700）	497.40	+4.8%
微盟集團（02013）	9.00	+4.1%
美團點評（03690）	176.80	+3.6%
阿里巴巴（09988）	220.00	+3.2%
網易（09999）	132.60	+2.5%

大公報製表

全球爆炒科技股，美國納指、內地創業板創新高，在港掛牌新經濟股亦被高追。騰訊（00700）股價創新高後，昨日再升近半成，是升市火車頭。阿里巴巴（09988）股價漲3%，挨近橫行阻力頂部。證券界人士稱，新經濟股「食正」內地經濟轉型的風口，業務前景有保證。在ATM中，騰訊屬於首選股份。整體大市，美國白宮玩轉全球股市，恒指昨日先跌後反彈，高低波幅達722點。

再創新高

大公報記者 周寶森

◀騰訊昨日再升近半成，至四百九十七元

據報道指出，環球股票基金「Long-Term Global Growth Equity Fund」因押注包括騰訊（00700）、美團（03690）等股份，令到其3年年化收益率打敗99%同業。中資新經濟股幫助投資者贏得大滿貫。資金西瓜揀大邊，選股追熱門，在港掛牌的新經濟股昨日繼續受捧。騰訊股價自從上周升穿450元阻力位後，走勢如脫繮野馬，連續6日報升，昨日再漲4.8%，是表現最佳的藍籌股，收報497.4元。經此一升，騰訊市值膨脹至47519億元，超越阿里巴巴的47215億元，成為港股市值最大股份。

ATM迎合經濟轉型 業務前景俏

至於其他ATM股份，美團股價升3.6%，報176.8元；阿里巴巴股價升3.2%，報220元，挑戰6月份高位220.6元。第一上海首席策略師葉尚志稱，在ATM中，以騰訊為首選股。不過，他提醒投資者，大市有見頂的可能性，現階段入市仿如趕「尾班車」，需要分外小心，短線操作原則是「見唔對路就走」。

晉裕集團投資分析師黃子燊表示，ATM業務切合到內地經濟轉型方向，業務發展前景得到一定程度保障。黃子燊續稱，如果投資者已經持有騰訊，可以繼續持有；如果想在現價高追短炒，就要分外小心。

另外，阿里巴巴估值合理，投資者若願意持貨一年，極大機會見到股價升穿今年初高位的227.4元。倘若投資者不想持有單一或少數股份，可考慮吸納追蹤標普新中國行業（A股上限）指數的工銀南方中國ETF（03167）。

恒指夜期衝上25000點

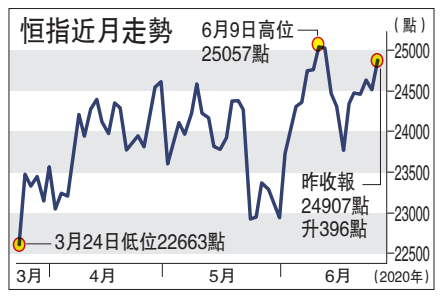
至於整體大市表現，美國白宮官員不玩政治玩股市，先挾好倉，再挾淡倉。白宮貿易顧問納瓦羅聲稱中美貿易協議「已經結束」，觸發環球股市地震，恒指一度插水326點；但美國總統特朗普卻急急腳澄清貿易協議完好，觸發股市V彈，恒指收市時倒升396點，報24907點，而單單騰訊便貢獻指數129點升幅，恒指夜期早段高見25045點。

法巴發表報告指出，國指近年表現乏善足陳，一方面受到中美緊張關係所累，也因為指數內欠缺新經濟股。隨着指數有機會在今年9月份納入科技股及消費股，連帶會有更多資金因為中概股回流而入市，相信國指在今年第四季會跑贏大市。國指昨升114點，報9993點。

熱錢湧入 瑞信看好恒指上26500點

【大公報訊】瑞信亞太區高級投資策略師邵志銘表示，現時市場存在許多不明朗因素，只是負面消息差不多已反映。有見於市場資金充裕，新股IPO反應仍然熾熱，疊加債息正常化及港府全民派發1萬元，在熱錢源源進場下，恒指未來3至6個月目標將達26000點，而12個月目標26500點。

對於港區國安法，邵志銘稱，由於全文有待公布，難以評估對港股的的影響，但香港長遠營商環境不會太差，市場顯然對這個因素過度擔心。至於美國大選的影響，他認為，美國政府為要使到其內部經濟健康發展，以及保持政治穩定性，對中國施加強硬措施的風險較低。至於市場關注中美再度爆發貿易戰，他亦指，這負面消息在過去一段時間已經反映，中國有能力應付雙邊貿易衝擊。人民幣匯價有回升趨勢，顯示中國選擇維持貨幣穩定，未必利用人民幣作為制裁美國的工具。



中芯飆9% 中金唱好半導體股

【大公報訊】中金發表報告指出，根據全球電子產業發展歷史，價值鏈遷移屬於「常態」，由美國轉到日本，跟着去到韓國、中國台灣、中國內地，再轉到東南亞或南亞。行業分工不斷深化，常常伴隨着新硬件品類的重大機會。

展望未來，中金認為電子創新往往沿着「人機交互方式變革（從AR／VR到腦機接口）」及「移動方式變革（服務機器人，轉至無人駕駛，並到商業航天）」兩條主線進行。中國現時是全球少有同時具備5G通信、機械、算法、電商渠道、精密製造等核心能力的國家，且已在手機光學、無人機、AIoT（人工智能物聯網）等新品類展現創新能力。對中國科技行業來說，半導體國產化及產品創新是兩大發展機會。芯片股昨日造好，中芯國際（00981）股價升9.2%，報26.45元；華虹半導體（01347）股價升8.7%，報24.95元。

馬化騰3200億蟬聯中國首富

【大公報訊】記者李潔儀報道：疫情爆發令全球財富大轉移，有人歡喜有人愁。騰訊（00700）主席馬化騰以3200億元（人民幣，下同）的財富，擊敗阿里巴巴（09988）馬雲，繼續穩坐中國首富寶座。拼多多創辦人黃崢的財富增幅最勁，身家倍增至2500億元。

胡潤研究院發布《疫情4個月後全球企業家財富變化特別報告》，在疫情爆發的首兩個月，全球百強企業家身家蒸發2.6萬億元，隨後兩個月幾近收復失地，在截至5月底止的4個月，累計財富僅下跌2%。其中，黃崢身家相等於平均每天增加10億元，是全球財富增長最快的企業家，其財富亦超越了恒大（03333）創辦人許家印及長和系創辦人李嘉誠。

要數全球財富增長大贏家，非亞馬遜董事長Jeff Bezos莫屬，他的財富增長200億美元（約1560億港元），相等於李嘉誠坐擁的財富。目前Jeff Bezos的財富達1.13萬億元，蟬聯全球首富。

至於最近回歸香港的中概股京東（09618），創辦人劉強東在過去4個月財富增加24%至1150億元，在全球財富增長最快排名第7，亦首次打入全球百強之列，居第72位。

拼多多黃崢身家翻倍至2500億

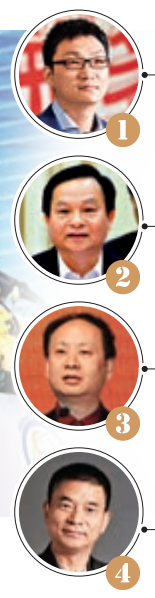
胡潤百富董事長兼首席調研官胡潤表示，在疫情爆發首兩個月，大家對市場失去信心，惟同時形成新常態經濟的核心行業，令電商股價節節向上。

另一贏家是視頻會議軟件Zoom創始人袁征，他的財富由今年1月的300多億元，增至現時超過900億元，在全球財富排名由第555位升至第105位，幾近躋身全球百強名單。

至於財富大輸家，是法國LVMH創辦人Bernard Arnault和「股神」巴菲特，雙雙在4個月內的財富縮水180億美元（約1404億港元）。

倘若單計中國十強企業家，除了首富馬化騰，緊隨在後有馬雲家族，坐擁財富3050億元，惟按年下跌4%。排第三是身家翻倍的拼多多黃崢。

▲騰訊主席馬化騰以3200億元的財富，繼續穩坐中國首富寶座



財富增長最快排名（只計全球百強企業家）

排名	姓名	主要公司	財富（人民幣）	財富變化
1	黃崢	拼多多	2500億	+94%
2	龐康	海天味業	1050億	+36%
3	徐航	邁瑞	1000億	+31%
4	劉永好家族	新希望	1150億	+28%
5	張勇、舒萍	海底撈	1400億	+25%
6	Cyrus Poonawalla	印度Serum	1050億	+25%
7	劉強東	京東	1150億	+24%
8	Giovannic Ferrero	比利時Ferrero集團	3000億	+24%
9	John Menard Jr	美國Menards	1200億	+23%
10	MacKenzie Bezos	美國亞馬遜	3750億	+20%

資料來源：胡潤研究院《疫情4個月後全球企業家財富變化特別報告》

交投勁增 大摩上調港交所至345元

【大公報訊】港交所（00388）部署A股衍生品，獲得中證監祝福，加上政府積極推動ETF通，刺激港交所股價再飆2.7%至320元。花旗報告指出，近日看到港交所增長勢頭有更多正面發展，例如，科創板有望納入滬股通北向交易，ETF料可納入股票互聯互通計劃，並為A股衍生品的推出重燃希望。花旗重申對港交所的評級為「買入」，目標價333元。

摩根士丹利對港交所表現更為樂觀，憧憬港交所市場活動變得更活躍，並預期有更多新產品推出，將目標價由325元上調至345元，並重申「增持」評級。該行指，次季每日平均交易量表現遠高於預期，達到1130億元，預期在中概股第二上市潮支持下，今年全年平均水平可達1060億元，2021年平均達1340億元，將港交所2020至2022年每股盈利預測分別調高9%、6%及4%。

港交所最新評級

大行	評級	目標價
美林	買入	350元
摩根士丹利	增持	345元
花旗	買入	333元
高盛	中性	330元
麥格理	跑贏大市	315元

大公報製表

中概股回歸 帶旺大市交投

另外，DWS德意志投資亞太區首席投資主管Sean Taylor認為，即使美國取消香港的特殊地位，將不會對香港經濟造成太大衝擊，而香港將繼續為中國內地與海外市場的重要門戶。中央政府在很多方面也支持着香港，如在美上市的中概股短時間內回流香港第二上市，並預期回流潮將會繼續。他又解釋，中概股回港上市會帶來一些好處，包括在美國有意收緊對中概股的監管下，帶來額外的保障，方便投資者在內地股市開市期間，交易相關股票；而且中概股回流後有機會成為更多指數的成份股。本地投資者將會是支撐股市的一大動力，而購買美股對於內地投資者而言門檻較高。因此，在美國上市的知名內地企業若能夠回流，料會吸引不少內地的投資者。

瑞銀集團董事總經理暨亞太區投資銀行主管金弘毅稱，中概股回歸香港是基於兩方面的考慮，一方面是「買保險」，雖然中概股一直於美國沒有受到歧視，但若美國推動法案，某程度限制在當地上市的中資股，大部分投資者可以將股票轉移至香港繼續交易，對企業沒有太大的影響。另一方面是帶動股價，雖然本身在美國上市的中概股是給予全球投資者買賣，但回歸香港可令投資群體更寬闊，因為過去可能有一些投資者因為時差、習慣問題，導致一直沒有買賣美股，故回歸香港第二上市更方便投資者，帶動估值向上。