

# A股新高推動 騰訊美團突破



股市大勢

葉尚志

港股跟隨A股伸延升勢，恒指漲了560多點，重越30,000點水平來收盤，但在港股通繼續停開的情況下，大市成交量仍處於年內的低位水平，錄得不足1,800億元的成交量。A股在鼠年最後一個交易日進一步衝高，多項指數包括滬深300以及上綜指等等，都創出了新高點，情況對於港股帶來了刺激推動。



■美團旗下「團好貨」上線，股價再升至新高。

另一方面，新掛牌上市的快手（1024）繼續有好表現，對互聯網科技股也構成了沖喜作用，其中，騰訊（0700）和美團（3690）都乘勢再度創出新高。

恒指出現高開高走，並且以接近全日最高位30,075點來收盤，距離年內最高位30,191點，僅差約0.5%。雖然大市成交量未能回復至高峰時的3,000億元水平，但是在權重指數股開始有再度創新高的情況下，估計大盤仍有向上試高的傾向。

恒指收盤報30,038點，上升562點或1.91%。國指收盤報11,810點，上升207點或1.79%。另外，港股主板成交金額回升至1,759億多元，但仍處於年內的低位水平，而沽空金額220.9億元，沽空比例12.56%。至於升跌股數比

例是1,288：709，日內漲幅超過17%的股票有47隻，而日內跌幅超過10%的股票有29隻。

## 滬綜指至5年新高

A股在鼠年最後一個交易日創出新高，滬深300漲了2.13%至5,807點收盤，有直逼2007年歷史高位5,891點之勢，而上綜指也漲了1.43%至3,655點收盤，創5年多以來的新高。1月份社會融資規模增量有5.17萬億元人民幣，高於市場預期的4.6萬億，顯示內地經濟復甦態勢依然良好。

然而，值得注意的是，在A股再創新高的同時，中資券商股卻出現逆市下跌的情況，其中，中金公司（3908）下跌1.42%，中信證券（6030）跌0.11%。市場傳出深圳證監局對中信証

券採取責令改正措施，可能是影響相關股表現的消息因素。

## 擴大開發休閒遊戲

港股方面，受益於A股創新高的帶動，總體盤面表現不俗，除了中小股繼續成為近日的短炒目標之外，互聯網龍頭股亦見有再次啟動的跡象。其中，騰訊在盤中曾一度衝高見770元的新高，有消息指為了加強核心遊戲部門，騰訊正擴大收購及開發休閒遊戲。

另一方面，美團也漲了逾5%至430.4元收盤創新高，在400元水平窄幅盤整了一周後，有出現伸延升勢的傾向。美團旗下電商團購App「團好貨」正式上線，估計將有利公司在社區團購方面進一步擴張。



# 行業復甦 中遠海控可跟進

今日是大年三十，也是港股鼠年最後一個交易日，在此先祝股友牛年萬事大吉！身體健康！財源滾滾！

回話昨日港股，在臨近長假期前，市況仍能保持十分強勁向好勢頭，在權重科網股大升領漲下，恒指企於3萬大關之上完場。市場個別板塊或個股炒作熱度仍盛，觀乎不少近期已作調整的前期熱炒股也見回勇，中遠海控（1919）便走高至7.77元報收，升0.33元或4.44%，因行業有復甦概念可予憧憬，故不妨考慮趁其彈力轉強跟進。

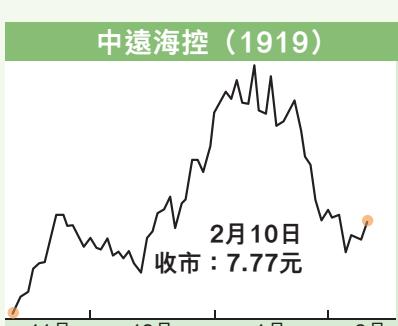
據海關總署統計，去年貨物貿易出口總值32.2萬億元（人民幣，下同），按年增長1.9%。其中，出口17.9萬億元，增長4%；入口14.2萬億元，下降0.7%；貿易順差3.7萬億元，增加27.4%。內地去年出口入總額、出口總額均創歷史新高，成為全球唯一實

現貨物貿易正增長的主要經濟體。

受惠於行業自去年中逐步走出低谷，中遠海控第三季錄得純利27億元，按年增3倍，年化股本回報率升至29%，是自2008年後未見水平。公司業務量增6.6%，人民幣計均價升5.4%，EBIT利潤率改善至9.2%。第三季業績十分理想，有望帶動今年合約議價力。

## 短期不提高運費

交銀國際較早前發表報告指，截至今年1月29日，上海集裝箱運價指數（SCFI）環比微跌0.3%。基於市場上沒有閒置運力，認為2月中旬之前，集裝箱運價將保持穩定。中遠海控管理層表示，集團在短期內沒有任何提高運費或附加費的計劃。由於中遠海控缺乏短期催化劑，交銀將其H股評級由「買入」下調至「中性」，目標價亦由



13.48元（港元，下同），下調至9.24元，即較現價尚有約19%上升空間。

股價走勢方面，中遠海控自去年中起便反覆走強，由年低位的1.9元，反覆升至今年1月初的11.44元高位始遇阻，其升勢之強勁可見一斑，而其後的調整，料主要與早前累積的升幅過巨有關。現水平順勢跟進，博反彈目標為10元關，惟失守7元關則止蝕。

## 留意恒指牛熊證

### 高輪「滙」萃

農曆新年假期前夕，恒指午後暫升1.97%，升594點報30,075點。如看好恒指，可留意新上市的恒指牛證（52949），收回價29,400點，2023年4月到期。如看淡恒指，可留意恒指熊證（62912），收回價30,500點，今年4月到期，實際槓桿40倍。

### 追捧阿里中芯

阿里（9988）股價升2.58%，暫報260.8元。如看好阿里，可留意阿里認購證（18106），行使價299元，今年5月到期，實際槓桿9倍。或可留意阿里牛證（59043），收回價252.88元，今年6月到期，實際槓桿19倍。如看淡阿里，可留意阿里認沽證（26638），行使價204.68元，今年7月到期，實際槓桿5倍。或可留意阿里熊證（60337），收回價270.08元，今年6月到期，實際槓桿21倍。

中芯（0981）昨天升5.3%至24.875元後，今日跌0.4%至24.77。如看好中芯，可留意中芯認購證（19592），行使價36.85元，今年12月到期，實際槓桿3倍。可留意中芯牛證（51486），收回價23.08元，今年6月到期，實際槓桿7倍。如看淡中芯，可留意新上市的中芯熊證（52964），收回價25.88元，今年7月到期。

（逢周四刊出）

## 內地CPI與PPI背馳

### 證券智囊

內地昨日公布1月消費者物價指數（CPI）由正轉負，按年降0.3%，按月漲1.0%，表現遜於市場預期。官方解釋指因春節錯月導致去年同期的高基數效應，使得今年數字弱於去年。至於另邊廂的生產者物價指數（PPI）按年漲0.3%，按月漲1%；利好工業經濟發展，並有望在稍後時間將價格上升傳導至其他物價，有利經濟發展。

### 港股全日高開高走

數據公布後，恒指走勢向好，並曾升穿3萬關。周三恒指高開高走，指數升至3萬點水平牛皮，並在15:30後抽高，全日波幅343.27點。恒指收報30,038.72點，升562.53或1.91%，成交金額1,759.82億元。國指收報11,810.25點，升207.49點或1.79%。科技股佔比較少的紅籌指數收報4,025.08點，升25.26點或0.63%，走勢遜於恒指及國指。美團（3690）、騰訊（0700）分別升5.232%及2.768%，是支持恒指及國指的主要力量。

恒指以陽燭收市，最高升至30,075.5點，創1月26日以來高位，料下一個阻力為1月25日高位30,191.16點。MACD快慢線差距由負轉正，即由熊差變牛差，走勢改善。全日上升股份1,171隻，下跌730隻，整體市況偏好。

（筆者為證券會持牌人士，沒持有上述股份。）



步智勇  
百利好証券策略師