

港股有望挑戰 21400 點

或趁消息出貨 料需先行鞏固

美國最新公布上月非農職位和薪酬增幅放緩，服務業指數亦出乎預期收縮，是超過兩年半以來首次，反映通脹壓力舒緩，市場對美聯儲大幅加息以遏抑通脹憂慮降溫，支持美股三大指數均升逾2%，港股ADR也走高363點，報21,355點。分析認為，受通關利好消息帶動，加上外圍造好，恒指有機會再試高位，挑戰21,400點水平，惟不排除投資者趁好消息出貨，料大市將進入短期尋頂格局。



■大摩認為，內地房產市場復甦速度有望加快，有利國企內房。
資料圖片

中 徽證券研究部執行董事黃偉豪表示，由2023年開局至今數天，恒指上升幅度較急和較大，如果由去年10月尾的升浪起計算，大市高低位幅度達6,800點。至於炒作「復常」及「通關」概念，目前已反映七七八八。短期而言，若以目前位置進入，預期上望空間不太多。

短期難衝上二萬二

資深股評家陳永陸則認為，港股重上250天牛熊分界線後，相信可進一步突破21,000點，但要企穩再上需要先行鞏固，較難一口氣衝上22,000點。

陳永陸稱，港股已連跌三年，跌幅都達雙位數字，所以股民對市場普遍存有戒心，即使由去年11月開始港股見底回升，但好景的時間並不算長，不少股民都擔心港股升勢能否延續下去。

不過，他相信內地全面復常通關，經濟將可強勁反彈，有利A股與港股後市，估計恒指今年很可能高見25,000點，回升至2022年初水平。

信誠證券聯席董事張智威指出，隨着通關措施進一步落實，利好港股氣氛，相信恒指成交額會隨之增加，對券商收入有

利。

至於內地客戶來港開戶，張智威認為，互聯互通自2016年以來已實行一段長時間，內地投資者如要開戶早已辦妥，所以通關對刺激開戶作用不大，但可提升港股交投氣氛，成交額有望達到每日約1,500億元。再者，通關有利內地企業來港籌備上市，對新股市場起到正面作用，一旦新股市場活躍，對券商發展活動亦有利。

內房股潛在升幅大

板塊方面，市場普遍預期除復常概念股之外，內房股也會較受惠。摩根士丹利發表報告指，近日內房政策放寬及開關力度較預期強勁，內房市場復甦的速度有望加快，預期銷售資源較多及優質的內房股會跑贏，當中民企內房股的潛在升幅更大。

大摩表示，當中以國企華潤置地(1109)及中海外(0688)較為穩陣，適合長線投資者，民企則推薦龍湖(0960)及新城發展(1030)，預期反彈潛力更大。

不過，電動車市場可能面對回吐壓力，電動車行業龍頭Tesla(特斯拉)在不足

港股ADR表現

股份	上周五收報 (折算港元)	較港收市變動
阿里巴巴(9988)	104.82元	+3.17%
滙控(0005)	53.58元	+2.64%
美團(3690)	186.61元	+2.14%
友邦(1299)	90.04元	+2.09%
網易(9999)	127.28元	+2.07%
騰訊(0700)	356.11元	+1.92%
比亞迪股份(1211)	205.34元	+1.45%
小米(1810)	11.32元	+0.72%
京東集團(9618)	251.02元	+0.41%
建行(0939)	5.01元	+0.37%

三個月再宣布，大幅下調多款汽車價格，加深市場憂慮行業發展前景，一眾電動車股捱沽。中泰國際分析師顏招駿表示，內地的特斯拉產品今次再降價逾1成，對蔚來(9866)及理想(2015)影響較大，或迫使其他車廠跟隨減價，令廠商盈利面對壓力，但對有自主供應鏈的比亞迪股份(1211)相對影響較細。

螞蟻調整結構 馬雲棄控制權

阿里巴巴(9988)創辦人馬雲放棄對螞蟻集團控制權。螞蟻集團日前在官網公告，馬雲與井賢棟等人將終止一致行動關係，並引入螞蟻管理層、員工代表等，與馬雲形成「10名自然人分別獨立行使股份表決權」結構；調整後，不再存在任何直接或間接股東單一或共同控制螞蟻集團。

計劃引入第五名獨董

是次調整前，雲鉞投資作為普通合夥人的杭州君瀚及杭州君澳合計持有螞蟻集團53.46%股份；馬雲、井賢棟、胡曉明及蔣芳分別持有雲鉞34%、22%、22%及22%股權，根據雲鉞投資現行章程及《一致行動協議》，馬雲間接控制螞蟻53.46%股份的表決權，是螞蟻實際控制人。據路透社計算，馬雲在螞蟻的持股會降至6.2%。

螞蟻表示，是次調整不會導致螞蟻股東及相關受益人經濟利益發生變化，亦不會對集團及下屬公司日常經營造成影響，集團亦計劃引入第五名獨立董事，實現董事會中獨立董事過半數。



■馬雲在螞蟻持股降至6.2%。美聯社

平台企業整改基本完成

中國人民銀行黨委書記、中國銀保監會主席郭樹清近日接受新華社訪問時表示，14家平台企業金融業務專項整改已經基本完成，少數遺留問題也正在抓緊解決。後續將實行常態化監管，鼓勵平台企業合規經營。

分析認為，此次監管部門表態意味平台企業金融業務整改接近尾聲。

簡化境外投資准入內地

2020年11月螞蟻集團終止IPO進程，當年的中央經濟工作會議提出「強化反壟斷和防止資本無序擴張」，並強調金融創新必須在審慎監管的前提下進行。

此後，2020年12月26日和2021年4月12日，人行、銀保監會、證監會、外匯局等部門聯合約談螞蟻集團；2021年4月29日，金融管理部門聯合對騰訊(0700)、京東集團(9618)、字節、滴滴等13家從事金融業務的網絡平台企業監管約談。對於金融開放，他稱，下一步要繼續簡化境外投資准入內地市場程序，豐富可投資行業和資產種類，提升投資便利性。

通關初期以穩為先

郭靈 資深傳媒人



真言摯語

香港終於落實與內地恢復通關，首階段單日北上及南下各有6萬個名額，但回程不受配額限制。與疫情前相比較，首階段通關名額只是過去約兩成左右，特別是農曆新年將至，市民回鄉過年的需求殷切，因此有可能出現僧多粥少的亂象，當局需小心留意，及早理順，避免出現混亂。此外，當局亦應盡快推動落實下階段通關方案，提高通關名額及簡化手續，為未來全面通關打好基礎。

行政長官李家超公布通關安排時表示，首階段通關後，料一個月合計有近

180萬人次北上，兩個月合計就有360萬人，差不多是香港人口一半。網上預約系統甫開通便出現短暫「塞車」的情況，反映現時市民北上的需求甚殷，加上「港漂」人士返回內地，以及居住在內地的港人回港均不會佔用通關名額，這意味通關初期每天實際來往人數可能會較當局預計的為高，因此港府宜及早綢繆應對措施，做好人流疏導及各項配套，避免出現瓶頸及混亂等的問題。

同時間，隨着兩地人員往來增加，肯定會對本地疫情走勢帶來衝擊，有機會加重本地醫療系統的壓力。港府須適

時地審視和優化防疫措施，盡量減輕本地醫療系統將面對的負擔，提高公私醫療系統合作、分流的協調能力，以及留意市面藥物供應情況，構建更牢固防疫屏障，確保疫情不會因通關而急速惡化，以保障通關能穩步有序推進。

此次通關安排在農曆新年前，無疑是給全港市民最佳的農曆新年禮物，若港府能順利處理，在農曆年人流最繁忙的高峰期保持通關的穩定順暢，即可視為通過初期考驗，有助盡快推動落實下一個階段的通關安排，進一步放寬內地遊客和個人遊來港的名額，為本港經濟疫後復甦帶來更大的動力。