

牛氣冲天

恒指重上三萬關 鼠年累升2089點

北水陸續來 牛年大市望創新高

港股鼠年近尾聲，大市表現轉強勢，恒指大升562點並重上三萬點大關，收報30038點，成交接近1800億。新經濟股獨領風騷，ATMX升0.5至5.2%不等，快手（01024）再飆13.2%至397元，與獲瑞銀唱好的美團（03690）齊創新高。截至昨日恒指鼠年累升2089點，專家指牛年港股在北水支持下仍有力再上，新經濟股會是主流。

大公報記者 許臨

永裕證券董事總經理謝明光表示，昨日所見港股的買盤積極，大型新經濟股獲追捧屬市況利好的徵兆，ATMX包括阿里巴巴（09988）、騰訊（00700）、美團（03690）及小米（01810）自去年至今一直是股民的愛股，其走勢也反映了股民對後市的信心，加上恒指重上30000點以上，後市氣氛向好，料農曆年假後北水再度流入，港股或再挑戰高位。

晉裕集團投資組合經理黃子樂指，今年環球經濟逐漸出現復甦，中國經濟增長更較其他國家為佳，加上市場資金充裕，牛年港股的走勢仍然向好，而新經濟股將會是市場主流，主要原因是疫情後經濟環境出現轉變，新經濟股的業務發展潛力較傳統經濟股更大。

**新經濟股主流 美團上望470元**

至於牛年投資者應如何選股，黃子樂認為，近期港股升浪很大程度受惠於北水流入，故此選股時也宜選北水愛股為主，美團與騰訊皆屬北水至愛，騰訊早前已有一輪炒作，料下一目標又再到美團，估計年假後其升勢有望延續。

瑞銀新近發表的研究報告指，美團



近12個農曆年恒指表現

| 農曆年      | 恒指變幅(%) |
|----------|---------|
| 鼠年(2020) | ↑7.47*  |
| 豬年(2019) | ↓0.14   |
| 狗年(2018) | ↓10.04  |
| 雞年(2017) | ↑33.20  |
| 猴年(2016) | ↑21.11  |
| 羊年(2015) | ↓22.33  |
| 馬年(2014) | ↑12.69  |
| 蛇年(2013) | ↓5.08   |
| 龍年(2012) | ↑15.44  |
| 兔年(2011) | ↓15.89  |
| 虎年(2010) | ↑17.96  |
| 牛年(2009) | ↑0.44   |

\*數據截至2月10日(年廿九)

大公報製圖

鼠年恒指贏家榜

| 股份        | 升幅(%) |
|-----------|-------|
| 美團(03690) | ↑320  |
| 藥明(02269) | ↑256  |
| 吉利(00175) | ↑127  |
| 小米(01810) | ↑105  |
| 安踏(02020) | ↑102  |

\*數據截至2月10日(年廿九)

大公報製表

**A股紅盤收官 大消費股領漲**

【大公報訊】A股鼠年強勢收官，滬綜指、深成指及創業板指昨日分別收漲1.43%、2.12%及2.39%，報3655.09、15962.25及3413.81點；鼠年滬綜指、深成指及創業板指分別漲22.8%、49.4%及77.1%。大消費強力吸金，食品飲料板塊龍頭貴州茅台（600519）股價一連攻克2500元（人民幣，下同）、2600元兩道關卡，再創歷史新高，收漲5.89%報2601元。國泰君安看好節後行情，建議聚焦行業龍頭白馬。

盤面上看，大消費昨日領漲兩市，白酒股行情被點燃，除貴州茅台外，五糧液（000858）同樣創出歷史新高，盤中漲至345.68元，收漲3.99%，報342.65元；山西汾酒（600809）漲停。家用電器和休閒服務板塊同樣表



貴州茅台股價升穿二千六百元創新高。中新社

現亮眼，鋒尚文化（300860）漲逾10%，西域旅遊（300859）、凱撒旅業（000796）、中國中免（601888）等漲逾5%。

展望後市，國盛證券表示，兩市指數已脫離橫盤震盪階段，進入上升階段，同時節後的資金面會較為寬鬆，有利於節後進一步發動進攻行情。

國泰君安同樣認為，1月金融數據超预期，2020年四季度貨幣政策執行報告糾偏市場超調預期。雖然未來政策可想像的空間在變小，但考慮到海外寬鬆溢出效應，國內寬鬆的退出節奏依然會偏緩。另外，從近十年歷史統計數據來看，春節後5個交易日、10個交易日、20個交易日，滬綜指上漲概率均超80%。結合目前市場基本面、資金面等因素，春節後指數延續反彈概率較大。

| A股鼠年表現 |        |       |        |
|--------|--------|-------|--------|
| 指數     | 收報     | 日變幅   | 鼠年變幅   |
| 滬綜指    | 3655點  | +1.4% | +22.8% |
| 深成指    | 15926點 | +2.1% | +49.4% |
| 創業板指   | 3413點  | +2.3% | +77.1% |

大公報製表

## 會地啟德新盤加價一成 年後推

【大公報訊】新盤積極搶攻。會地旗下啟德MONACO第2期命名GRANDE MONACO，擬於農曆年假後出擊，料售價較1期高一成。至於牛年首盤的華懋觀塘安峯，最快或於初九應市。

會德豐地產常務董事黃光耀表示，GRANDE MONACO提供247伙，早前已取得售樓紙，建有1座高座及4座低座，高座間隔1至4房，實用面積約340至960方呎，新春假期後登場。由於今期景觀較佳，相信價錢有條件較1期貴一成。同系MONACO 2A座38樓A室，4房天台特色戶，昨以逾4928萬元售出，實用1394方呎連779方呎天台，呎價35352元，雙創項目新高紀錄。黃續指，MONACO開賣至今累售328伙或近9成，套現逾39億元，平均呎價24586元，帶挈集團今年賣出353伙單位，套現45億元。

華懋集團銷售部總監吳崇武指，安峯已足額認購，視乎收票情況決定銷售安排，有機會初九或初十進行首輪開售。另恒地（00012）

負責銷售的屯門帝御，嵐天，恒基地產物業代理營業（一）部總經理林達民指，項目設有529個不同尺寸的收納專櫃，供住戶租用。

另萬科西營盤15 WESTERN STREET，加推全新11個單位，折實價716萬元起，落實年初三推售其中8伙。合景泰富集團（01813）夥龍湖集團（00960）的啟德尚，肆濶，新增1%折扣優惠，只適用於指定人士。

**會景閣兩伙8348萬易手**

豪宅再錄名人入市。據土地註冊處資料，灣仔會景閣高層03及04室，面積分別1003及1400方呎，上月合共以8348萬元易手，新買家為陸瑞博，姓名均與鷹普精密（01286）主席兼行政總裁陸瑞博相同，料為同一人。兩伙均由本港已故「隱形富豪」陶曉明的兒子陶沈榮旗下公司持有，其中04室早於1992年911.8萬元購入，而03室是1998年以1076萬元購入，現出售賬賺超過6300萬。

## 證監展開歐冠昇盡職調查 發言人拒評

【大公報訊】外界關注港交所（00388）在公布委任首名外籍行政總裁（CEO）前，未獲證監會批准。有本地媒體報道，證監會昨日舉行的董事局曾討論有關港交所人事任命，並決定通報港府，並對獲委任的歐冠昇進行盡職調查。對此，證監會不作評論。

由於港交所任命歐冠昇時未獲證監會書面批准，程序上與2009年公布委任李小加，以及2003年公布委任周文耀為集團行政總裁時，已獲證監會根據《證券及期貨條例》第70條書面

批准有所不同。根據《證券及期貨條例》第70條，除非獲得證監會書面核准，否則委任均屬無效。

市場消息指出，在遴選過程中有聲音不同意歐冠昇任命，不過，港交所主席史美倫日前在電話會議指出，董事會一致同意任命。問到有關任命有否獲得中方認可，她則未有正面回應，只強調任命僅須由證監會批准，甄選行政總裁是依據法律程序進行。

綜合現時市場對於任命歐冠昇的質疑主要有二，其一是回歸至今，港交所行政總裁都是華人，而港交所過

去幾年的重大突破，包括滬港通、債券通、建立前海聯合交易所，吸納中概股回歸，都需要與內地有緊密的溝通，以及了解內地發展的需要。但是歐冠昇為外籍人士，也不懂廣東話或普通話，其內地背景遠不及前行政總裁李小加，或會影響到與內地的金融融合。

其二是，港交所所在未獲得證監會批准後，就公布人選，若日後證監會基於公眾利益而不作書面批准，對市場會造成負面影響。因此，港交所提早任命，似是製造既定事實。

## 六港股納入MSCI 首選明源雲農夫山泉

【大公報訊】MSCI昨日公布季度調整名單，MSCI中國全流通指數新增19隻股票，並剔除4隻股票。新增股份中有6隻為本港上市股份，包括微盟（02013）、農夫山泉（09633）、永升生活服務（01995）、九毛九（09922）、明源雲（00909）及中金公司（03908）。

晉裕集團投資組合經理黃子樂表示，被納入MSCI中國全流通指數成份股的港股，未來將有一些被動性買

盤入市吸納，對股價會帶來支持。而六隻納入指數的港股中，新經濟股可看高一線，畢竟業務發展潛力較大，未來也會反映在股價之上，當中建議投資者可首選明源雲，其是中國房地產開發商的第一大軟件解決方案供應商，由於目前相關行業的市場滲透率仍低，未來仍有很大發展空間。

謝明光認為，投資者可留意受惠於國策的股份，被納入MSCI中國全流通指數的六隻港股皆屬基本因素不

俗的企業，微盟及明源雲皆屬具質素的新經濟股，永升生活、九毛九及中金也受惠中國經濟復甦，農夫山泉則受惠中國刺激內需政策。若在六隻港股中只能選其一，則以農夫山泉作首選，此股去年已被納入恒指綜合指數，預計日後仍有望被納入其他重要指數，如國企指數等，未來將有更多的資金吸納，屆時，相關的衍生工具也會在市場推出，間接推動股價進一步向上。

## Beauty Express：疫情反是打磨品牌好時機

### 企業專訪

【大公報訊】新冠肺炎疫情爆發以來，零售商相繼結業，而美容保健品牌Beauty Express卻在去年逆市連開7間分店。Beauty Express集團董事Baruch Szerer（圓圖）表示，集團深耕本地市場13年，熟悉且相信香港的市場和消費者，並看好美容護膚行業未來3至5年的發展，認為疫情不是停滯不前的理由而是打磨品牌的好時機。



Baruch Szerer表示，在新冠疫情爆發之初，公司陷入半停頓，半個月後，集團決定重新振作，即時改變運營策略，除了積極使用社交軟件與客溝通之外，集團更是在網上平台大力推廣能在家中做頭髮護理及面部美容的產品。他認為，疫情使得市民減少親臨門店美容美髮，惟對相關產品的需求卻不曾減少，因此集團業績也在兩月內便已順利回穩。

問及為何有自信在零售寒冬時選擇逆市擴張，他解釋，逆市擴張的決策並不是來自於「自信」，而是選擇了「相信」。儘管疫情持續，香港正經歷最艱難的時刻，有很多同行選擇了「不相信」離開了香港，

但Beauty Express進駐香港已有13年，集團熟悉並相信香港的市場、政府和消費者，政府的補貼也確實紓緩了集團的經營壓力。他相信寒冬總會過去，而當下正是集團深化打磨品牌的好時機。

Beauty Express擁有可能是全港平均年齡最高的銷售團隊，現時共有四百多名員工，最大年紀的那一位在2007年入職，今年已經超過60歲，集團銷售團隊的平均年齡達40歲以上。Baruch Szerer表示，對於集團來說，最重要的就是員工，13年以來管理層與員工們相處融洽，比起上下屬關係，Beauty Express的團隊更像是一家人。事實上，在許多公司陸續裁員的當下，Beauty Express卻計劃繼續聘請百人。

至於為何將自家品牌The Mineral Boutique、A80、Funderm、Telosin及代理品牌作出分野，他解釋，自家品牌產品，均是由在以色列的研究所研發，當中很多產品可以有效地解決亞洲人的皮膚和頭髮問題，是更加個性化和有針對性的產品。惟目前市面上類似的美容產品並不多，所以有必要提高自家品牌的曝光度。