

港股升勢未遏 傳統經濟股追落後

滙控或再推股份回購 中移動高股息可攻可守



中移動 (00941)

買入價：現價
中線目標價：59元 止蝕價：52元

評論：中移動自去年開始已成為資金避難所，原因是其息率吸引（約7.3厘），具良好防守性，股價雖已升至高位，但仍值得吸納作中長線投資。建議可現價買入，中線目標59元，跌穿52元止蝕。



香港股票分析師協會副主席郭思治



滙控 (00005)

買入價：現價
目標價：60元 止蝕價：53元

評論：加息周期向來對銀行股有利，特別是像滙控這樣的大型銀行，加上滙控有可能在公布全年業績時宣布回購股份，對股價會帶來新一輪的刺激，建議可現價買入，目標價60元，跌穿53元止蝕。

每周精選股

美國通脹持續放緩，降低聯儲局大幅加息的可能性，加上內地與本港上周正式通關，憧憬經濟復常加速，恒指上周五升224點，收報21738點，創半年來新高，全周累計更大升747點。專家認為即使農曆新年假期將至，但預計恒指仍有力再上，當中有望宣布回購股份的滙控(00005)及息率吸引的中移動(00941)(約7.3厘)，兩優質股皆可現價吸納。



滙控或在公布全年業績時宣布回購股份，對股價會帶來新一輪刺激。



諾輝健康 (06606)

買入價：29元
中線目標價：50元 止蝕價：20元

評論：此股新近已發盈喜，料去年全年收入升最多2.7倍至7.82億元，毛利最多升3.25倍至6.56億元人民幣。目前其上升動力強勁，相信會續有資金流入，建議可候29元以下買入，中線目標價50元，跌穿20元止蝕。



永裕證券董事總經理謝明光



美團 (03690)

買入價：155元
目標價：210元 止蝕價：低入市價10%

評論：近期美團的走勢相對落後，原因是市場擔心騰訊股東收到以股代息的美團股份後會大舉沽貨，但相信這個不利因素只屬短暫性質，建議可候155元買入，目標價210元，低入市價10%止蝕。



晉裕環球資產管理投資組合經理兼高級投資分析師黃子燊



比亞迪 (01211)

買入價：250元
目標價：330元 止蝕價：220元

評論：雖然近日仍受巴菲特出售持貨的消息影響，但比亞迪的股價已未有出現大調整，加上比亞迪在業內的龍頭地位穩固，有能力持續搶佔更大的市佔率，建議可候250元買入，目標價330元，跌穿220元止蝕。



鷹瞳科技 (02251)

買入價：現價
中線目標價：20元 止蝕價：10元

評論：去年第三季該公司已完成核心產品Airdoc-AIFUNDUS (2.0) 的臨床試驗，預料市場對該產品有一定的需求，公司近期股價已嚴重超賣，料短期內會作出反彈，建議可現價買入，中線目標價20元，跌穿10元止蝕。

富邦：恒指上望二萬五 人幣料升至6.6

【大公報訊】恒生指數10月底低見14687點之後，截至上周五收報21738點，自低位反彈7051點或48%。富邦銀行（香港）第一副總裁兼投資策略及研究部主管潘國光表示，恒指今輪回升主要是早前「跌多咗」，走勢並非「太亢奮」，第1季有機會出現獲利回吐，短期阻力位為22500點附近，惟有力守住20000點水平。在第2季至第4季期間，預期恒指中線向好，上望23000點至25000點。

富邦預期恒指在第1季有機會短線整固，部分原因是中國的經濟數據未必理想，預料2023年首季經濟增長約3%左右，在第2季至第4季期間有望加快復甦，增速約4%至5%，全年計相信可達到4.5%至5%。除了中國以外，潘國光相信歐美經濟有望於今年下半年回暖，儘管美國和歐盟地區在上半年較大機會出現經濟衰退。

雖然美國面對的通脹壓力有紓緩跡象，市場預期美聯儲在上半年未會停止加息步伐。潘國光表示，根據利率期貨，市場估計美聯儲將於2月和3月各加息0.25厘，5月或6月再加一次。從美國原油價格走勢觀察，他認為美國通脹水平將於第1季尾迅速回落，有機會跌穿5%水平，惟美聯儲年內未必掉頭減息。

在聯匯制度下，香港息口的大方向是跟隨美息走勢。潘國光說，香港市場上的資金仍然充

裕，假如美聯儲2月加息0.25厘，香港銀行未必需要加息；美聯儲3月如再加息0.25厘，香港最多也只是加0.125厘。全年計，香港銀行的加息空間約為0.125厘至0.25厘。

港息全年料僅加¼厘

息口是影響香港樓市的重要因素之一。潘國光表示，自2000年以來，樓價最多按年下跌20%左右。在2022年，樓價已下跌約15%，他

預計有機會於今年5月至6月左右錄得約20%按年跌幅，及於年尾見底。

因應美聯儲逐步放緩加息步伐的預測，潘國光預期美匯指數相應偏軟，下半年有機會見95至100，明年更可能下試90至95水平。另一方面，他相對看好人民幣長線走勢，認為今年年底有機會見6.60元人民幣兌1美元，明年有望見6.40。短期而言，今年首季料於6.65至6.8附近徘徊。



線整固。潘國光預期恒指將於22500點附近呈短

潘國光對2023年全球市場觀點

- 1 美息年中見頂後或橫行一段時間，全球經濟在上半年持續面對下行壓力
- 2 疫後中國經濟復甦，有助抵銷外圍不景氣，下半年全球經濟料好轉
- 3 美股長期跑贏全球市場走勢料告終，惟短線或先挾淡倉回升
- 4 美匯短線漸喘定，中長線「去美元」趨勢料持續，商品價格回穩
- 5 港股回升力度及寬度均轉強，短線整固過後，年中前料可擴大升勢
- 6 資金流向轉趨利好香港市場，港元貨幣供應見底回升，料支撐樓市逐步回穩

大公報記者整理

陳茂波：積極招商吸引人才 說好香港故事



▲陳茂波將出席在瑞士達沃斯舉行的世界經濟論壇年會。資料圖片

【大公報訊】財政司司長陳茂波今日將出席在瑞士達沃斯舉行的世界經濟論壇年會。陳茂波於昨日在網誌中表示，「於分裂的世界中合作」是今年年會的主題，論壇期間他將會與不同地區的政商及金融領袖交流觀點，並會積極介紹香港復常的最新情況和新發展階段的龐大機遇，「說好香港優勢、講好香港故事」。

陳茂波指，今年環球經濟環境仍然複雜多變。世界銀行在上周公布的《全球經濟展望》報告指出，在地緣局勢緊張、通脹高企、利率上升、投資萎縮的影響下，預測今年全球經濟增長僅為1.7%；當中先進經濟體的增速更將顯著放緩到只有0.5%。

他表示，主要經濟體增長放緩、政府財政收入受壓及債務增加、市場投資氣氛疲弱，這將嚴重限制各地政府在提供社會服務及應對氣候變化等公共開支方面的能力。如何在地緣政治緊張局勢下仍堅持推動各國更好合作，讓全球經濟朝着可持續、更堅韌和更普惠的方向發展，確實是一個挑戰。

無論面對什麼挑戰，陳茂波表示，特區政府必須全力發展經濟，擴大發展容量、增強發展動能，為產業開拓更寬廣的市場，為市民創造更多優質的就業機會，這才能讓特區政府有更大空間化解社會民生的問題和矛盾。對內方面，他指需要匯聚本地的民間及市場力量、積極內地資源和市場的規模優勢，為香港經濟發展增添能量；在面向國際方面，則要說好香港優勢、講好香港故事，為香港的新機遇和新發展塑造清晰的新形象，全力招商引資和招攬人才。

阿里國際：禮服與戶外用品需求大增

【大公報訊】阿里巴巴（09988）旗下B2B（企業對企業）業務阿里巴巴國際站（Alibaba.com）香港區負責人文成傑預期，通關令跨境貿易轉趨頻繁，惟預期今年本港進出口貿易市場會錄得溫和跌幅。

特區政府統計處顯示，去年11月本港進出口貨值均錄得逾兩成跌幅，其中，出口貨值跌幅更創68年來最差。

文成傑認為，疫情影響全球經濟環境波動，即使通關亦難以即時帶動貿易增長，預期2023年本港進出口貿易活動按年持平，甚至有溫和跌幅。

不過，在「後疫情」經濟重啟下，文成傑相信配合通關買賣雙方接觸頻繁，同時，線下會展

陸續復甦，將有助帶動B2B採購需求。他續說，雖然海外買家的資金預算緊縮，但形容買家變得更挑剔，更傾向尋求性價比高的產品。

文成傑提到，除了對生活必需品的需求大增，受惠通關及生活復常，社交相關用品如禮服、戶外用品，甚是綠色生活產品，成為全球消費新趨勢。

全球國際貿易採購高峰期集中在每年的4月及10月，文成傑表示，Alibaba.com以「搶搶頭啖湯」的攻勢，每年會在3月及9月分別舉行新貿易節和採購節兩個大型採購活動，形容有如跨境貿易B2B界的「雙11」，讓買家可在線上預覽並下單。

Alibaba.com主要提供外貿線上批發交易平

台，對象包括全球供應商與海外買家。截至2022年3月底止，平台擁有24.5萬個供應商付費會員，來自逾190個國家、超過4000萬買家。



▲Alibaba.com香港區負責人文成傑。大公報記者李潔儀攝