

樓市回暖地產股受捧 恒地大升4%

專家：留意美加息舉動 散戶宜減磅獲利

港股承接過去3個交易日升勢，恒指昨日一度逼近22000點，惟人民幣匯價午後轉跌，削弱投資者信心，指數一度倒跌166點，收市時有驚無險回升8點。本地二手樓周末交投大增，投資者憧憬通關將提振樓市，本地地產股跑贏大市，恒基地產（00012）股價彈高近4%。另外，滙豐最新推薦通關受惠股，零售、酒店股因遊客回歸，正處於上升周期，新秀麗（01910）股價升4.5%。

大公報記者 劉鏞豪

外圍投資氣氛穩中向好，港股昨日輕微高開後，指數一度升至22000點邊緣，見21947點，升208點。

恒指曾逼二萬二 收市僅升8點

可惜，近期強勢的人民幣匯價在午後轉跌，美股期貨在亞洲時段亦先後插水，令到港股好友反手沽貨鎖定利潤離場，中段曾倒跌166點；收市時重回升軌，升8點，報21746點，連升第4個交易日。科技指數則跌48點，報4506點。

市場預期通關後，本地樓市有望獲得增量購買力。按地產代理行數據，十大屋苑周末交投按周增加38%至79%不等。另一方面，中原城市領先指數（CCL）最新報158.23點，連升3周，中原地產研究部認為，數據確認樓價已經見底回穩。本地地產股昨日普遍造好，恒地股價升3.8%，報28.85元，較去年11月低位累積反彈51%；新世界發展（00017）股價上揚2.9%，報22.95元，自去年低位至今累升達65%。

第一上海首席策略師葉尚志指出，本地地產股股價今輪反彈，主要因前期深度調整，相信近期反彈修正已經七七八八。有見於經濟前景尚未明朗，相對於收租股，地產發展股的投資風險比較「穩陣」。他又提醒，雖然本地地產股的經營條件有所改善，惟美國聯儲局不斷加息及收縮負債表，在市場上回收流動性，這對本地樓市的影響，值得關注。

光大證券國際證券策略師伍禮賢稱，今年本地樓價會以偏穩為主，暫時未見到有太大向上的催化劑，所以本地地產股股價只能偏穩，未必再有太大上漲空間。此外，即使後市進一步攀升，參考過往經驗，地產股往往不會是當炒股。投資者若持貨獲得一定利潤，不妨先行沽貨獲利離場。

滙豐推介酒店零售股 受惠通關

另外，滙豐發表報告指出，受惠訪港旅客增加，本地零售、酒店股正處於上升周期；航空股將受惠客運、貨運復甦；因商業活動增加，拉動貸款需求，對本地銀行股有利；本地電訊股盈利能力或因漫遊業務增加而獲益。不過，該行稱，高息環境、貿易疲弱，對部分公司的盈利能力構成短期不利影響，而旅遊業恐怕很難馬上恢復至疫情前水平。

滙豐列出最新通關受惠股，包括新秀麗、國泰航空（00293）、九龍倉置業（01997）、數碼通電訊（00315）等股份。新秀麗昨日股價上升4.5%，收報22.2元；國泰上揚2.2%，報8.55元；九倉置業逆市微跌0.1%，報46.95元；數碼通下滑1%，報5.05元。



▲本港二手樓交投大升，市場憧憬樓市見底回穩。

證券界最新市場評論



滙豐

●內地與香港通關較預期提早，料增加本地股份盈利增長能見度，但高息環境、疲弱貿易或在短期內影響部分公司盈利能力



第一上海
葉尚志

●本地地產股近期升勢主要屬於大跌後修正，惟經濟前尚欠明朗，只適宜留意地產發展股



光大證券國際
伍禮賢

●本地樓價今年未見到明顯的拉升誘因，若投資倉位已有利潤，可以考慮先行沽出獲利

滙豐最新通關受惠股

股份	昨收(元)	變幅	評級	目標價(元)
新秀麗 (01910)	22.20	▲4.5%	買入	29.00
國泰航空 (00293)	8.55	▲2.2%	買入	9.50
希慎興業 (00014)	25.85	▲1.4%	買入	31.50
港鐵公司 (00066)	42.25	▲1.3%	買入	43.60
和記電訊香港 (00215)	1.32	無升跌	買入	1.61
中銀香港 (02388)	27.65	無升跌	買入	34.00
金沙中國 (01928)	28.75	無升跌	買入	32.50
友邦保險 (01299)	87.95	無升跌	買入	90.00
九龍倉置業 (01997)	46.95	▼0.1%	買入	53.00
數碼通電訊 (00315)	5.05	▼1.0%	買入	6.00
六福集團 (00590)	26.60	▲4.5%	持有	18.90
太古A (00019)	69.65	▲2.0%	持有	60.00
周大福 (01929)	17.00	▼2.9%	持有	13.00



富達：內地漸進復甦 瞄準科技消費板塊

前景看俏

即將踏入兔年，富達國際亞太區股票研究主管繆子美表示，內地近期放寬防疫措施、推出穩定經濟發展措施及採取寬鬆的貨幣政策，均加強富達對內地市場的樂觀看法，料為投資者於兔年帶來機遇。富達指出，內地優質企業或會展現投資機遇，重點關注房地產、科技、媒體及通訊、消費和澳門博彩等受政策支持板塊。

雖然最近數周的市場情緒和估值有好轉跡象，但富達預料內地經濟復甦之路將會循序漸進。繆子美預計，未來數

月的數據或未能反映實際經濟活動的步伐。由於內地的新冠疫情個案仍未回落，第一季度的經濟表現或充滿挑戰，至2023年下半年，企業盈利和估值才有可能改善，以及釋放累積的消費需求。

綠色轉型行業具潛力

長遠而言，由於內地的「高端化」趨勢持續，繆子美特別關注非必需性消費板塊，尤其是與日用品、運動和奢侈品相關的消費，並且關注優質互聯網股份。至於房地產行業前景，內地政府的支持政策似乎能穩定市場，並可能透過

顯著的連帶效應，提振住房需求。投資者亦需關注內地的綠色轉型，大規模的減排亦為各行業提供一系列可持續的投資機會。

富達國際亞洲固定收益投資總監主管陳詠詩指出，高息環境亦令債市具有投資吸引力。富達開始看見亞洲及中國美元債已經廣泛重新定價，收益率伴隨提升，這或為投資者帶來吸引的入市機會。

陳詠詩預計，國企改革或有望成為經濟增長的另一動力，科技和工業更有望成為贏家。

滙豐唱好港股 年底見22810點

信心十足

亞洲區經濟復甦，帶動企業盈利回升，加上歐美債息回落，利好亞洲區股市。本港股市今年持續向好，滙豐證券策略亞太區主管林傳英（Herald van der Linde）表示，預料恒生指數年底見22810點，對恒生國企指數的預測則為7830點。

監管風險降溫 科網股看俏

林傳英昨日透過視像會議表示，亞洲區企業盈利在2022年倒退，但預計今年可增長6%；當中變化最大的市場是中國，主要受惠優化防疫措施，重新開關，企業盈利料上升17%，去年則是零增長。

至於投資中國的資金來源，他認為有三方面，包括由非股票類別（如債券等）流入股市、亞洲區以外的其他新興市場，以及亞洲區內去年積極

投資印尼、印度、新加坡等市場的資金重新部署。

由於歐美債息回落，而科技類股份對這項消息相對敏感，林傳英較為看好中國科技股，其他利好因素包括監管風險逐漸消退等。

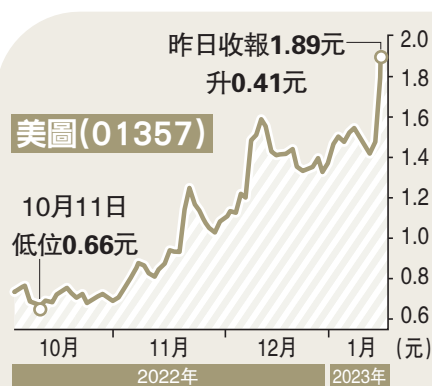
隨着香港與內地通關效應下，滙豐環球研究大中華區首席經濟師劉品相信香港也可從中受惠，有助帶動本地零售業和旅遊業，同時吸引資金投資香港市場。

她說，滙豐剛於上周將香港2023年經濟增長的預測上調至3.8%，惟美聯儲年內或將息口維持在較高水平，對香港有負面影響。

滙豐環球研究亞太區首席經濟師兼亞太區聯席主管范力民（Frederic Neumann）補充說，中國重新開關或令商品價格略為抬升，可能為美聯儲致力降低通脹的工作增添壓力。

滙豐對2023年經濟及投資前景展望

- 預期中國2023年經濟增長為5%，全年通脹水平約2.5%
- 受惠通關，最近將香港2023年經濟增長上調至3.8%
- 恒生指數年底預料見22810點，對恒生國企指數的預測則為7830點



吳欣鴻表示，將向美圖員工發放股票獎勵。

用戶增長兼虛幣反彈 美圖狂飆28%

【大公報訊】據內地媒體《證券日報》報道，美圖（01357）創辦人吳欣鴻向員工發布的內部通訊提到，去年公司活躍用戶及營收規模實現協同增長，同時對於AI繪畫功能撬動美圖海外產品排名攀升感到滿意，將向全體員工發放一筆股票獎勵。受消息刺激，美圖股價昨日爆升27.7%，收報1.89元，創52周新高。

去年7月美圖曾發盈警，表示持有的加密貨幣需作出減值，正式加入「幣災」行列，股價其後屢創新低，直至去年10月11日見0.66元低位後反彈，至今累升1.9倍。市場人士認為，美圖股價抽高，因該公司旗下App Meitu憑藉AI繪

畫功能在日本獲得大批用戶和好評，去年12月在日本免費總榜的排名已躍升至榜首。此外，在拍攝攝影應用細分排名中，Meitu也遙遙領先於其他同類產品，位列該賽道第一名。

除了上述基本因素外，比特幣價格回升也對美圖的股價有利。

三隻加密幣ETF齊漲一成

去年11月加密貨幣交易所FTX倒閉後，幣圈陷入低潮，但踏入2023年後，比特幣價格由約16537美元升至高見21414美元，目前仍守穩2萬美元之上。以太幣也由1195.67美元回升至高見1584.26美元，兩大熱門加密貨幣明顯

再受市場追捧。

其他與加密貨幣相關的港股及ETF股價也水漲船高，BC科技（00863）昨日飆升9.8%，收報3.6元；新火科技（01611）漲3.4%，報3.01元。3隻加密貨幣ETF升幅更勁，FA三星比特幣（03135）、FA南方比特幣（03066）及FA南方以太幣（03068）抽高10.8%至12.1%。

不過，永裕證券董事總經理謝明光提醒投資者，比特幣半個月內急升近三成，投資者需提防趁機調整，因加密貨幣價格雖重新走強，但行業的經營環境仍然惡劣，如加密貨幣交易所Coinbase（US: COIN）上周二宣布將裁減950名

職位，佔員工總數兩成；虛擬貨幣交易所Crypto.com也表示全球削減兩成人手，已是近半年二度裁員。

比特幣樂觀料見3萬美元

CoinShares首席策略官Meltem Demirsors表示，去年比特幣出現恐慌性拋售，令市場崩圍，惟踏入2023年後，這些恐慌性的賣盤已不存在，不過流入市場的資金仍未算多，預計價格上升的幅度有限。投資者的情緒也受到經濟環境等因素影響，樂觀情況下，比特幣價格今年會在2.5萬至3萬美元上落，若宏觀因素未能配合，則可能在1.5萬至2萬美元徘徊。