



市場焦點

港股今年出現聖誕行情。恒指在平安夜半日市報升215點，是2013年後最佳平安夜交易日，兼重上二萬關。微信小店啟動「送禮物」功能後，相關股份連日暴漲，「鏖氣」最濃的微盟(02013)單日股價升31%，過去三個半交易日累漲115%。

海通國際認為，送禮物功能正是從社交向微信電商導流，強化微信電商的特色與競爭力。分析員指出，微信小店概念股在農曆年前料續獲資金關注，微盟短線目標3.78元，跌穿3.5元可止賺。

大公报記者 劉鎮豪

# 恒指平安夜半日市 升215點重上二萬關 微信小店概念股暴漲 微盟單日急飆31%

內地A股昨日全線報升超過1%，助力港股造好。港股在平安夜只有半日市，恒指高高走，收市升215點，是2013年後另一個升幅最大的平安夜交易日，收報20098點。資金在長假期前繼續入市搶貨，微信小店「送禮物」產業鏈股份是市場焦點之一。中信証券認為，微信小店「送禮物」功能進入灰測階段，僅在送禮場景即有望取得千億級市場份額，考慮其對於微信生態的影響，牽動社交電商總規模有望在2027年達到萬億元。

## 「送禮物」功能啟動一周 白名單用戶3億

另外，內地網傳「微信電商交流會議紀要2024年12月20日」文件聲稱，微信計劃在春節前全量開放微信小店的送禮物功能。該功能大規模對外開放不到一周，白名單用戶已達3億多，累計觸達用戶4000多萬，僅12月19日一日通過該功能下單的用戶接近200萬，截至12月20日的累計商品交易總額(GMV)近4億元人民幣。春節節點前後，日均GMV預期3億元以上。

海通國際認為，送禮物功能正是從社交向微信電商導流，結合微信生態中的視頻號流量支持，商家能獲得更廣泛的曝光，進一步強化微信電商的特色與競爭力。微信小店將成為微信電商生態的重要閉環，承載騰訊的電商戰略，未來數字化與智能化的電商營運將更為重要。

微信小店送禮物產業鏈股份中，微盟股價動力最強，半日股價漲31%，收報3.25元，過去三個半交易日累升115%，但相較2021年高位33.5元，相差90%。有贊(08083)股價升10.8%，收報0.153元。另外，內地A股市場送禮物產業鏈股份同樣火爆，壹網壹創(300792)股價升10.4%，收報28.36元人民幣；來伊份(603777)股價升10%，收報14.91元人民幣。

## 專家：微盟上望3.78元

獨立股評人沈慶洪指出，微盟等產業鏈股份近日被炒高，主要因投資者對微信小店「送禮物」存在樂觀預測，實際受益情況屬未知數。投資者不宜現買入微盟等已經被炒高的股份。

博威環球證券金融首席分析師聶振邦估計，在農曆年前，「送禮物」受益股仍會獲得市場關注，若果微盟企穩在3.5元，料可見3.78元，如果失守3.5元，適宜先行沽出。若果有贊股價企穩在0.16元，料可見0.18元，但要注意有贊股價波動風險。



▲微信小店啟動「送禮物」功能後，相關股份連日暴漲，微盟昨日股價升31%。

### 微信小店火爆原因

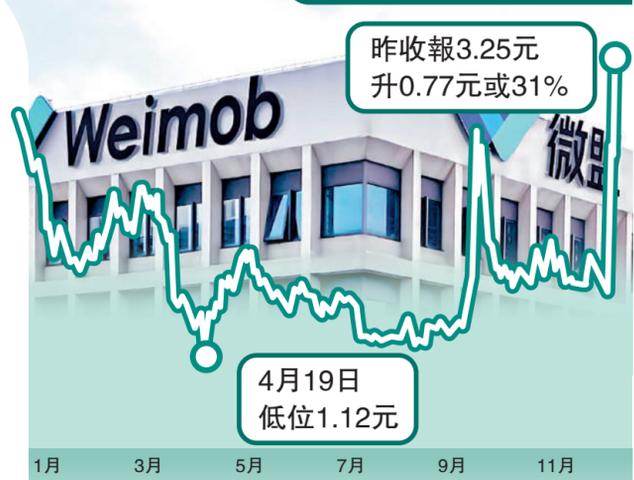
社交屬性強大	依託微信龐大用戶群和極高社交網絡覆蓋率，微信小店的商戶可迅速獲取用戶關注及流量，涉足更廣闊市場
入駐流程降低門檻	簡化了商戶入駐流程，升級品牌認證和店鋪命名體系，降低入駐門檻與保證金，支持店鋪或商品信息在微信場景流轉
多樣化產品展示和支付選擇	提供多樣化產品展示與支付選擇，用戶享受快捷流暢的購買體驗，利於商戶實現銷售目標
用戶體驗優化	「送禮物」功能將社交與電商相結合，社交化購物方式更符合年輕消費者，利於提升品牌曝光率

大公报記者倪巍晨整理

### 證券界點評微信小店

開源證券	微信小店「送禮物」或復刻「微信紅包」成功經歷。微信小店有望成為騰訊社交電商新基建，驅動騰訊電商業務增長
海通國際	送禮物功能正是從社交向微信電商導流，結合微信生態中的視頻號流量支持，強化微信電商的特色與競爭力
高盛	微盟將受惠於微信小店商戶基礎的潛在擴張，上調2025年、2026年收入預測2%和7%
博威環球證券 聶振邦	微信小店概念股在農曆年前料續獲資金關注，微盟短線目標3.78元，跌穿3.5元可止賺
獨立股評人 沈慶洪	微盟股價近日累積相當大漲幅，持貨者不妨見股價跌穿100天線止賺

## 微盟(02013)今年走勢



### 微信小店概念股昨日表現

股份	收報	變幅
港股(港元)		
微盟(02013)	3.25	+31.00%
有贊(08083)	0.153	+10.80%
東方甄選(01797)	17.88	+3.20%
騰訊(00700)	420.00	-0.04%
A股(元人民幣)		
壹網壹創(300792)	28.36	+10.48%
來伊份(603777)	14.91	+10.04%
實益達(002137)	10.19	+10.04%
海寧皮城(002344)	5.17	+10.00%

## 何謂微信小店

### 話你知

騰訊(00700)即時通訊軟件微信，備受海內外用戶喜愛，而微信小店是依託微信平台，為電商提供商品信息展示及商品交易等功能的技術服務。店鋪及產品相關內容可在公眾號、視頻號、小程序及搜一搜等多個微信場景內流轉，以滿足用戶消費需求。企業及個體戶可申請入駐，僅需提供完成實名認證的微信號及經營主體信息，如若是企業店鋪則需額外提供品牌認證材料。需要注意的是，1個微信號只能申請1個微信小店，而1個營業執照最多支持開30家小店。

## 開拓社交電商新業務模式

### 特稿

隨着節日腳步臨近，消費市場或迎來暖意。近期，市場傳出消息稱，微信計劃在春節前全面開放微信小店的「送禮物」功能。網上更流傳一份所謂「微信電商交流會議紀要」，透露僅12月19日單日，已有近200萬用戶透過該功能下單。文件亦稱，騰訊預期至明年3月，日均購買用戶數可穩定在50至100萬，高峰時或突破200萬。但內媒報道，騰訊公關總監張軍於微信朋友圈發文否認這一傳言，表示「並沒有給自己一個遠大的計劃，只是想做點腳踏實地的事」，給外界種種猜測潑了一盆冷水。

### 「送禮物」功能未支援香港

至於該功能的使用情況，騰訊表示，目前「送禮物」功能正處於逐步灰度測試中。

記者調查發現，部分港人已被選入測試範圍。測試用戶可在微信搜索框內輸入心儀商品，進入微信小店選購，若該用戶被選入測試，即可看到商品頁面標註小字「支持送禮物」。選購完成後，只需指定好友，付款即可送出。接收禮物的好友將收到一個藍色利是封，由好友自行點擊填寫地址。為保護隱私，送禮者無法查看對方填寫的地址。然而，功能的完整性尚未覆蓋到香港，目前香港的地址及手機號尚不支援商品送抵。

儘管如此，這項功能的潛力仍讓人期待，或將為微信在社交電商領域奠定更深的基礎，堪稱「投石問路」的一步妙棋。

大公报記者 蔣夢宇

## 微信小店概念股回應

來伊份(603777)	在微信渠道端銷售佔比不足收入1%，未來該渠道增長趨勢存在較大不確定性
潮宏基(002345)	旗下珠寶、女包品牌均已入駐微信小店
果麥文化(301052)	在微信小店有獨特包裝的文創和圖書禮盒，後續將根據實際情況進行參考
迪阿股份(301177)	消費者可在微信平台搜索「DR鑽戒」視頻號，點擊進入「DR鑽戒」微信小店
萬事利(301066)	在微信小店已開通好友轉送功能
嘉曼服飾(301276)	將會充分利用微信及微信小店社交電商，進行不同形式的品牌活動，強化與品牌消費者的互動

## 微信小店刺激消費 春節臨近看好概念股

【大公报訊】記者倪巍晨上海報道：A股市場迎來修復契機。上證綜合、深證成指、創業板指昨日分別收漲1.26%、1.27%和1.17%，全市場逾3900隻個股上漲。連日爆火的微信小店概念延續火爆；日前登頂的「中農工建」四大行再創新高。分析稱，A股目前面臨的宏觀環境依然有利，市場短期沒有明顯的下行風險窗口，建議在市場內生性調整後，積極參與結構性行情。不過，微信小店多家相關公司在收盤後發出通告，警示投資者關注市場風險。

### 3900隻A股上漲 四大行破頂

內地經濟學家宋清輝表示，近期微信小店概念股的集體異動，反映出投資者對企業商業模式創新的期待，也顯示他們對微信小店概念股的長期增長潛力充滿信心。宋清輝分析，微信小店「送禮物」功能極大激發了用戶的購買慾望和社交分享慾望，進而帶動投資者對相關概念股的關注與

投資熱情。隨着元旦、春節的臨近，「送禮物」功能推出的時點恰逢其時，極大提升了平台活躍度和消費熱情。展望後市，申萬宏源策略首席分析師王勝分析，中央經濟工作會議完成了對未來宏觀政策的布局，「政策早發力、持續發力」是確定的方向，管理層也持續重視市場的預期管理。另一方面，市場短期對「中美貿易摩擦快速趨於劇烈」的憂慮已趨緩和，明年初或仍是相對溫和的窗口。他說，春季行情沒有明顯的下行風險窗口，A股料按自身規律運行，投資者不妨在市場內生調整後積極入市。

王勝建議，關注人工智能應用及消費主題。中期不妨聚焦三大投資思路，一是新能源、消費電子、醫藥生物等供給出清較快的核心資產；二是建築裝飾、建築材料、計算機等需求側直接受益於財政發力的方向；三是併購重組與註銷式回購的投資機會。

## 新世界傳售新蒲崗工廈 涉3.67億

【大公报訊】市傳新世界(00017)再出售非核心資產，旗下位於新蒲崗六合街9號的活化工廈Artisan Hub，以3.67億元放售，平均呎價約5700元。富瑞大幅下調新世界目標價至2元，低於昨日收市價5.38元，維持跑輸大市評級。

### 富瑞大減目標價至2元

據悉，新世界於2018年以3.5億元購入六合街9號中溪工業大廈全部業權，經活化後，出租率高達100%，租客涉及體育運動、健身、餐飲、倉儲等領域，其中香港國際米蘭青訓學院承租中層全層，建築面積約5564方呎，大廈9樓由紅盒迷你倉用作集團

辦公室，建築面積同為約5564方呎。其餘租客還包括：港式親子餐廳HABO室內釣蝦場、24小時健身室Snap Fitness、由香港空手道運動員李振豪創立的競技空手道中心Be Smove Karate Fitness。



▲市傳新世界以3.67億元放售活化工廈Artisan Hub。

新世界近年連續沽售資產以減債，其中六合街19號九龍貝爾特酒店於2022年12月售予宏安地產(01243)夥拍美國私募基金Angelo, Gordon & Co, L.P.組成的財團，作價20億元；今年3月將荃灣灣景新城商場及停車場賣給華懋集團，回籠資金40.2億元。早前亦傳聞放售與Artisan Hub處在同一條街的Artisan Lab，作價6.2億元。除上述行動外，新世界去年11月完成出售持有的60.85%新創建股份，收到款項217.3億元。新世界在2024財年業績公告中提到，出售新創建及為數77億元非核心資產所得，將用以償還銀行貸款，購入並贖回債券，及一般營運資金用途。

## 世茂減價25%放售東涌酒店

【大公报訊】世茂集團(00813)傳減價25%放售東涌世茂喜來登酒店，由2023年3月首次放售時的60億元價格，縮減至最少45億元，世茂未就消息作出回應。據了解，該酒店由兩間酒店組成，分別為東涌世茂喜來登酒店及福朋喜來登酒店，整棟建築共18層，約70米高，設有超過1200間客房，為本港第二大酒店。翻查資料，世茂集團於2014年11月購入一幅位於東涌的酒店用途土地，並佔據

80%的權益份額，總計建築面積約5.7萬平方米，按應佔權益計算的土地成本約11.6億元(人民幣，下同)。東涌世茂喜來登酒店於2020年12月開業，首年收入600萬元，2021年至2023年收入節節攀升，分別為1億元、1.4億元和1.9億元。香港東涌福朋喜來登酒店於2021年1月開業，當年收入1.9億元，翌年增長12%至約2.2億元，2023年又跌回逾1.9億元水平。