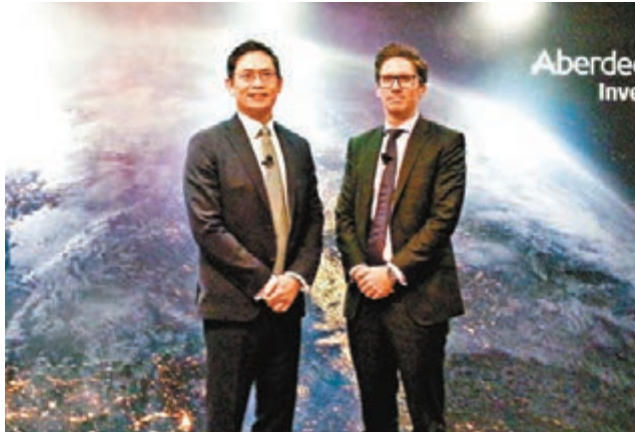


安本標準看好今年A股表現



■ 安本標準投資管理中國股票主管姚鴻耀(左)表示，今年繼續看好A股的表現。

香港文匯報訊（記者 岑健樂）

安本標準投資管理中國股票主管姚鴻耀昨於記者會上表示，今年繼續看好A股的表現，主要是因為中美即將簽署首階段貿易協議與人行推出全面降準等寬鬆貨幣政策，令內地經濟持續增長，企業盈利增長前景正面，加上現時A股估值仍不算昂貴。

推薦與內需相關股份

其中，他推薦與內需相關的股份，包括旅遊、人壽、醫療健康及高端飲食和酒類板塊，因為中央注重推動消費增長，而年輕一代更願意消費。此外，他認為中美第二階段貿易談判一定較首階段困難，因中美已由貿易戰蔓延至科技戰，相信中美貿易摩擦仍會不時對市場造成困擾，故投資內需股的風險相對較低。

對於中東局勢日趨緊張，姚鴻耀預計現階段爆發全面戰爭的風險不大，但由於局勢難以預測，因此他建議投資與原油及外貿不相關、負債率不高、財務狀況較強的內需股。

對於武漢爆發的不明肺炎，姚鴻耀指出，現階段難以準確判斷事件的嚴重性，一旦不幸擴散至全國，將影響內地的經濟發展與股市表現。

銘基亞洲：內地消費股看好

香港文匯報訊（記者 岑健樂）中美即將落實簽定首階段貿易協議。銘基亞洲首席投資總監和基金經理何如克昨於記者會上預料，中美第二階段貿易談判將以科技與知識產權保護為重點。

由於現時美國民主及共和兩黨均認為中國是一個威脅，因此雙方緊張的經貿關係將會持續，令內地與香港股市持續出現波動。

不過，何如克預期今年亞洲區不同國家會有更多財政刺激措施出台，其中內地將會專注於穩定經濟增長，因此他仍看好內地與香港股市表現。其中，該行看好內地消費股的前景，因為內地居民收入持續上升，對產品的需求提高，有助該板塊保持穩定增長。

長。

內地設店港零售商或有「驚喜業績」

港股方面，何如克表示自去年中開始的社會衝突，令本地零售業遭受重創，因此港股的短期風險主要來自本地零售業，但一些不只依賴香港市場，特別是在內地設有分店的零售商，或能交出令人驚喜的盈利表現。此外，中長線而言港股估值仍相當吸引，故仍看好其表現。

近日美國與伊朗關係緊張，導致油價急升。對此，何如克認為地緣政治因素短期內對市場構成負面影響。但油價若持續高企，或將打擊美國零售銷售表現與經濟增長，令美元疲弱，長遠有利亞洲股市的表現。

投資理財

■ 責任編輯：黎永毅

A股延強勢 聚焦三大產業



投資攻略

具陸股代表性的滬深300指數2019年漲幅達到36.9%，是過去10年中的第二大漲幅，邁入2020年首月，A股市場仍將繼續處於戰略進攻期。降準後市場整體流動性處於寬鬆區間，穩增長政策措施推出，首批專項債發放8,000餘億元人民幣，使得投資者經濟基本面預期在資訊空窗期可持續發酵。資金流動性的充裕，和市場情緒的積極推動，加上行情基本面預期的催化，A股市場可望延續強勢表現，消費、TMT、低估值金融地產，三大勢頭表現將為盤面焦點。

■ 日盛投信

日盛中國戰略A股基金經理人黃上修表示，2020年開年後A股市場延續強勢表現，深證成指和創業板指已經突破了2019年4月的高點。

雖然短期可能受到國際地緣風險加大、1月正值解禁高峰期、個別去年強

勢龍頭公司股價回檔等因素影響，指數短期波動略有加大的可能性，反而為投資者提供買點好時機。

外資仍呈較好淨流入

政策繼續穩增長，包括中國在內的全球經濟景氣周期可能逐步企穩，外



■ 圖為股民在成都某證券營業部。

資在11月MSCI調整後，仍呈現較好淨流入節奏，兩融餘額也同步回升，中美經貿磋商目前平穩推進等利多點，無礙市場中期走強。

黃上修指出，盤面焦點可留意消費、TMT、低估值金融地產等三大勢頭表現。消費板塊關注在相對落後、

估值低、預期低、倉位低但未來有可能積極變化的行業。

而在高物價期間往往相對跑贏的食品飲料、醫藥以及部分服務行業仍為留意重點。科技則關注受益於5G建設、供應鏈國產替代的中國科技行業。

中東局勢越趨嚴峻 日圓續受捧

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

美元兌日圓周一觸及三個月低位，美國與伊朗緊張關係加劇促使投資者買進日圓避險。上周伊朗重要軍事指揮官遭美國殺害可能引發中東地區衝突擴大。美國總統特朗普警告稱，如果伊朗回擊，將會進行「大規模報復」，伊朗繼任軍事指揮官則誓言將把美國趕出該區域。伊朗周日宣佈將放棄鈾濃縮限制，進一步減少對2015年伊核協議承諾的遵守，但將繼續與聯合國核監督機構合作。另外，伊拉克議會周日要求美國與其他外國部隊撤離。

美元兌日圓走勢，技術圖表可見，RSI及隨機指數正自超買區域回落；預

料短線美元兌日圓即將再現回吐壓力。當前下方關鍵將會留意在本月上旬一直沒有下破的108.40，至上周終告失守，若後市匯價仍繼續居於此區下方或跌破此區，料將見美元兌日圓沽壓加劇。以自8月起始的累積漲幅計算，38.2%的調整水平為107.70，進一步擴展至50%及61.8%則分別在107.10及106.45水平。預估較大支持將指向105關口。至於上方阻力則繼續留意110關口以及110.70水平。

英鎊兌美元仍有下試壓力

本周二英國議會將復會，議員們會

就英國首相約翰遜與歐盟達成的退歐協議展開辯論。該法案周四提交至上議院，應能讓約翰遜得以兌現在1月31日前「搞定退歐」的承諾。但2019年令英國市場承壓的無協議退歐擔憂尚未消散，英鎊從1.35美元上方的12月高點回落至當前處於1.31水平附近。技術走勢而言，短期較近阻力可先留意1.3220及1.3340，

下一級看至250周平均線1.3490。不過，由於相對強弱指標及隨機指數正處走低，短期料見英鎊兌美元仍有下試壓力。下方支持預料為1.3050及1.3000，進一步看至1.28水平。

今日重要經濟數據公佈

21:30	美國	11月國際貿易平衡，預測439億赤字，前值472億赤字
		11月工廠訂單月率，預測-0.8%，前值+0.3%
		11月扣除運輸的工廠訂單月率，前值0.2%
		11月耐用用品訂單月率修訂，前值-2.0%
		11月扣除國防的耐用用品訂單月率，前值0.8%
		11月扣除運輸的耐用用品訂單月率，前值持平
		11月扣除飛機的非國防產品訂單月率，前值0.1%
		12月ISM非製造業採購經理人指數(PMI)，預測54.5，前值53.9
		12月ISM非製造業商業活動分項指數，預測，前值51.6
		12月ISM非製造業就業分項指數，前值55.5
		12月ISM非製造業新訂單分項指數，前值57.1
		12月ISM非製造業投入物價分項指數，前值58.5
23:00	加拿大	12月Ivey採購經理人指數(PMI)，前值58.4
		12月經季節調整Ivey採購經理人指數(PMI)，預測53.8，前值60.0

■ 責任編輯：蘇璇 ■ 版面設計：歐鳳仙

工商資訊

香港順德北滘同鄉會回鄉聯歡大旅行

日前，香港順德北滘同鄉會順利舉行了「慶祝祖國成立70周年華誕、該會成立三周年會慶暨回鄉聯歡大旅行」活動。由全國政協文化文史和學習委員會副主任、香港廣東社團總會榮譽主席兼首席會長暨該會永遠榮譽顧問王國強和該會創會首席會長梁昇及永遠榮譽會長何細珠擔任榮譽團長，創會會長兼現屆會長區倩雯任團長，常務副會長兼秘書長梁啟文、財務長何紹生、會董蘇伯祺、何振明、鍾力爽、曾慧華、黎棟



■ 回鄉聯歡旅行大合照。

朝、李細雄、蘇國明、李國偉、名譽會董葉振基、何永釗等任副團長。

當天交通暢順，風和日麗，團隊參觀了很多古今景點和建設，有176年歷史的「碧江金樓」、村居改造後的「桃村」、北滘嶺南庭園風格的「和園」、北滘鎮的地標「北滘門」、包羅萬象而鉅細無遺以展示順德人順德事的「順德博物館」、最新落成的「華僑城歡樂海岸Plus」、明朝嘉靖年間建成有400多年歷史的「西山廟」、馳名中外的「金榜牛乳」發源地等著名景點，讓鄉親們親身了解古往今來的北滘鎮及近年順德的發展情況，推介順德美食。

順德區委常委謝順輝、區委統戰部常務副部長陳仲賢、副部長區植朋在華桂園設宴招待同鄉會。謝順輝向鄉親介紹了順德近期的發展，重點推介了順德港澳城的建設項目，邀請鄉親經常回家看看，並與該會年輕鄉親交流香港現況及鼓勵組織工商團參觀順德港澳城及座談。梁昇創會首席會長應邀講話，回想他當年所目睹中國從抗日戰爭到現在的發展和變化，分享了他的見聞與經歷，他更鼓勵年長的鄉親多帶年輕人到內地走走，了解國家的發展。

永中青委神州英德愛國旅程收官

日前，永寧中學香港校友會青年委員會為加強校友之間聯繫，培養青委的愛國情懷，在會長王文芽、主任王善曉帶領下，組織了50多位青委、校友，舉行了為期兩天的神州英德愛國旅程。

校友們穿越大灣區到達英德寶晶宮國際旅遊度假區，並在天鵝湖溫泉酒店舉行了晚宴。會長王文芽對團友表示熱烈歡迎及致以節日的祝賀。並讚揚歷年來青委們積極地對校友會作出卓越貢獻，期望繼續發揚青年人的先鋒作用，迎接挑戰、再創新猷。王善曉感謝校友會一貫對青年們的重視和支持，佔近一半會員青年們積極參與，熱心奉獻，是校友會的中堅力量。鼓勵青年們秉承愛國、愛鄉、愛校的



■ 永寧中學香港校友會青年委員會會長王文芽（前排右四）與青委、校友大合照。

校友們開心而來，盡興滿載而歸。遊覽祖國大好河山，激揚愛國情懷，美食美行凝聚賓情，同心同德致力向前。

香港區潮人聯會迎春宴舉行



■ 榮譽級首長迎春聯歡晚宴，賓主合影。

香港區潮人聯會日前假上環賽馬會黃金閣舉行一年一度的「榮譽級首長迎春聯歡晚宴」，邀請中聯辦港島工作部部長劉林、處長王卉、副處長鄭斌及蔡曉珊出席，現場氣氛充滿濃濃鄉情，賓主共同感受新春即將來臨的歡樂熱鬧。

該聯會會長胡池致辭表示，聯會第四屆會董會成立以來，承蒙中聯辦港島工作部和家鄉政府的支持，在各榮譽級首長和會董級首長的支持以及全體同仁的共同努力下，做了大量卓有成效的工作，包括支持特區政府依法施政、支持2019年區議會選舉、發動義工參與香港社會事務、積極開展地區工作以發展壯大會員隊伍及加強發展青年及婦女工作等，取得顯著的成績。胡池展望未來指，聯會將努力加強內部管理力拓會務，大力弘揚潮汕文化，發揚潮人精神，積極參與香港社會事務，堅決擁護「一國兩制」方針，為服務香港、建設家鄉作出積極貢獻。

劉林致辭表示，港區潮人聯會自成立以來，積極參與各項社區活動，一直以來致力於團結旅港鄉親及商界精英，在社區發揮積極帶頭作用，為香港的繁榮穩定及「一國兩制」事業的成功實踐作出卓越貢獻。

劉林期望聯會未來加強會務建設，發揮優勢，參與到粵港澳大灣區、「一帶一路」建設中，協助香港把握國家發展帶來的機遇，為國家的發展貢獻力量。

副會長兼秘書長林其龍主持晚宴。出席的榮譽級首長還包括監事長張仲哲，創會會長陳登鋒，永遠會長陳南坡，監事莊學海，常務副會長陳木和、連喜慶、陳鏗宇及藍國浩，永遠榮譽會長楊奮杉、郭俊偉、鄧小君、鄭助炎、潘明、陳振杉、蘇攢淘、黃國平、陳佩雄、顏吳餘英、張嘉鴻、張嘉鵬、林鎮洪、張小窩、林明輝、陳偉豪、陳偉璇、侯佳璇、胡楚南、董明光、鄭建釗、鄭建盛、尤水東等近百人。



■ 香港區潮人聯會會長胡池致辭。