

美聯儲官員估今年加息4次 金融股受惠 滙控6日升11% 逼兩年高位

美國通脹數據高居不下，聯儲局有多名「鴿派」官員都紛紛「轉軚」，呼籲當局加息以遏制高通脹，富國、高盛、德銀、摩通都料聯儲局今年將加息4次。雖然加息不利股市表現，對科技股尤為不利，但卻利好金融股，滙控(0005)再升1.7%，收報54.55元，見逾22個月新高，締造六連升，其間已累升11.3%，由年初至今更累漲16.3%。大行看好滙控後市，當中美銀再上調其目標價，由57.88元升至61.9元，是本月內的第二次。

◆香港文匯報記者 周紹基



◆美國加息如箭在弦，利好傳統金融股，滙控股價今年以來拾級而上。 資料圖片

滙控股價今年升勢凌厲



大行予滙控評級及目標價

投行	評級	目標價(元)
美銀	買入	57.88→61.90
高盛	買入	61
摩通	增持	57→58
花旗	買入	53.60
瑞銀	買入	48.50→51.90
大摩	與大市同步	48→50.40

港股近期利好與利淡因素

- 利好**
 - ◆ 港股技術走勢轉好
 - ◆ 「北水」淨流入有所回升
 - ◆ 內地可能調降內房企業的壓力
 - ◆ 加息有望帶動重磅銀行股向好
- 利淡**
 - ◆ 美國加息很可能提早至3月
 - ◆ 本港疫情持續，防疫措施要「加時」
 - ◆ 內地繼續強調行業監管
 - ◆ 大行成交仍然低迷

美國新公布的去年12月份通脹較前年同期急升7%，為近40年來最高水平，美聯儲決策者紛紛表態應更早採取行動，支持今年3月就加息。隨着美國3月加息幾成定局，包括美聯儲理事布雷納德在內的多位決策者也暗示，他們希望今年開始縮減美聯儲8萬億美元的資產負債表。芝加哥聯儲總裁埃文斯亦表示，決策者最近預期2022年將加息三次、每次25個基點，這是「一個很好的開局」，他並補充，「如果數據沒有足夠快的改善，可能會有4次加息。」

渣打中銀齊升見7個月高位

美國加快「收水」的消息雖然不利股市，尤其是無盈利且又借債多的高科技企業，但加息卻有利傳統銀行股增加收入，故此刺激傳統金融股如滙豐連升6日，滙控昨再升1.678%，收報54.55元，見逾22個月新高，6日累升11.3%，由年初至今該股更累漲16.3%。昨日同樣6連升的還有渣打(2888)，昨日曾高見54.45元，見7個月高，全日升2.16%以近最高位的54.4元報收。中銀(2388)亦升1.571%，收報29.1元，同見逾7個月高。大新銀行(2356)升3.324%亦連升6日。

美銀指出，滙控在去年第三季，共持有1,340億美元的普通股一級資產，比率為15.9%，增長來自存款利差、抵押及貿易融資所帶動，料將消耗有限的風險加權資產，令該行資金維持充裕。美銀又認為，滙控資本配置克制，有助未來估值獲重新評級，重申對其「買入」的評級，目標價由57.88元升至61.9元，為本月內第二次上調目標，潛在升幅逾13%。美銀續強調，滙控預計每年進行30億美元的回購，也是帶動目標價上升的一個關鍵因素。

沈振盈：反彈不持久宜套現

不過，訊證證券行政總裁沈振盈稱，今輪銀行股的升勢，主要是市場借加息來炒作，滙控的基本面並沒改變，在全球經濟下行、

借款人還款能力變差下，銀行壞賬情況可能加劇，預計銀行股的反彈勢頭只會再延續多一兩周，之後便會回調。沈振盈建議，持有滙控的股民可趁反彈沽貨，換馬至估值較低的科技股，他認為，隨着內地監管政策逐步落實，阿里巴巴(9988)股價或已見底，上升空間充足。

港股方面，聯儲局官員紛紛表態支持3月加息，拖累區內股市，加上中國最高法院表示，將加強「反壟斷」和反不正當競爭案件的審理力度，依法嚴懲強制「二選一」等行為，消息使科技股有壓力。恒指回吐46點，收報24,383點，成交僅1,201億元。全周計，恒指累升逾889點，今年來就累升986點。

科指收報5,769點，全日跌0.5%。重磅科技股普遍下挫，美國(3690)挫2.48%，中國信達(1359)及舜宇(2382)等，先後公布撤銷或暫緩對重慶螞蟻消費金融的增資行動，阿里巴巴要跌2.19%，中國信達挫近一成，舜宇則彈1%。其餘騰訊(0700)跌0.379%，唯哩哩(9626)跌5.763%。

郭思治：大市技術走勢向上

香港股票分析師協會副主席郭思治認為，港股受一眾新經濟股全面低開所累，雖市勢仍續見反覆，但相對本月恒指暫時由6日之低位22,709點升至前日(13日)早市之高位24,561點，目前大市該屬緊扣高台而不下之格局。他指出，從技術上，上升步伐確略偏促，故高台稍見回吐乃正常現象，換言之，只要恒指能繼續站於50天線，即約在24,015點；10天線，約在23,660點及20天線，約在23,395點之上，即整個大市技術上仍處於續往上尋頂之形態中。

耀才研究部團隊則指出，技術走勢來看，恒指近日高見24,500點水平，以去年12月以及今年1月約22,700點形成小雙底的格局後，指數大致已完成量度升幅。指數目前偏離10天線1,000點之差，需率先回試50天線即24,034點支持。

螞蟻消費金融股權認購計劃 信達縮沙

香港文匯報訊(記者 岑健樂)多家投資者突退出螞蟻消費金融的增資擴股交易，消息再讓市場擔心進一步拖延螞蟻上市日期，螞蟻消費金融昨日則回應稱，將盡快確定增資方案，確保落實整改。繼中國信達(1359)前晚突公告表示不參與螞蟻消費金融的增資後，舜宇光學(2382)昨亦公布，將暫緩認購螞蟻消費金融6%股權的交易。

消息也拖累中國信達昨大跌9.87%，收報1.37元；阿里巴巴(9988)亦跌2.19%，收報129.3元。舜宇光學(2382)則升1.01%，收報219.8元。

中國信達表示，經進一步商業上審慎考慮，擬不參與螞蟻消費金融本次股權認購。中國信達上月公布擬斥資60億元人民幣入股螞蟻消費金融，按螞蟻消費金融的擴股方案，其旗下南洋商業銀行增資前持有的15%股權則縮水至擴股後4.003%，但連同中國信達是次增資，中國信達最終將合計持有螞蟻消費金融24.003%股份權益，僅次於螞蟻集團。

舜宇光學：螞蟻暫緩計劃

其他計劃參與增資的股東昨日亦陸續公告，暫緩增資交易。其中，舜宇光學表示，收到螞蟻通知，若不認購人退出股權認購協議，螞蟻決定暫緩增資計劃；公司將在螞蟻提出經修訂增資方案，以及公司對該方案進行進一步評估後，另行刊發公告。舜宇光學上月公布，計劃斥資18億元入股螞蟻消費金融成為第三大股東。

另外，A股魚躍醫療亦在深交所公告指暫緩對螞蟻消費金融增資。公司表示收到螞蟻消費金融通知，指中國信達決定不參與今次增資，增資方案尚需進一步調整，因此與其他合作方協商一致，暫緩增資相關事項，待螞蟻方面更新增資方案後，重新評估相關投資事宜。此外，螞蟻原股東千方科技在上月亦表示，放棄對螞蟻消費金融增資優先認繳出資權。

螞蟻消費：將確保整改到位

螞蟻消費昨日隨後回應稱，尊重投資者的商業決策，將在監管部門指導下，積極和各方投資人共同磋商，繼續按照市場化原則盡快確定新的增資方案，確保消費信貸業務整改落實到

位。據路透社引述AMC(資產管理公司)人士分析稱，中國信達此次退出，或因監管部門近年來要求資產管理公司「聚焦主業」，即處置不良資產，「之後引入的重要新股東，應該不會再是AMC，估計是其他相對強勢的國有金融機構。」該人士並認為，未來新的增資方案中，信達旗下南洋商業銀行或進一步跟進增資，「畢竟AMC和商業銀行是不同的主體和牌照」，且「參股螞蟻消費對金融機構而言還是挺有吸引力的」。

根據螞蟻消費上月的增資擴股方案，涉資220億元(人民幣，下同)，除引入包括中國信達及舜宇光學外，還包括網易(9999)旗下博冠科技，以及重慶市國企渝富資本，將分別出資18億元、13.2億元和7.8億元認購6%、4.4%及2.6%股份權益。完成增資後，螞蟻消費的註冊資本由80億元增加至300億元。

澳門最多發6賭牌 現博企料全過渡

香港文匯報訊(記者 莊程敏)澳門政府昨公布修訂《娛樂場幸運博彩經營法律制度》草案，訂明賭牌批給量最多6個，批給年期不多於10年，在例外情況下可延長最多3年，又明文禁止轉批給(俗稱「副牌」)，政府亦不會派代表進入博企董事局。法案還制定娛樂場、博彩機及博彩桌的審批規範，以規範幸運博彩的經營規模。

消息早已消化 濠賭股轉跌為升

由於昨日較早時間已傳出相關修訂傳聞，濠賭股普遍於午後轉跌為升，金沙(1928)勁升7.1%，收報18.32元，永利(1128)升4.6%，收報6.55元；銀娛(0027)升3.4%，收報42.05元；澳博(0880)亦升3.8%。

不會派官員進入博企董事局

市場分析認為，由於當局指賭牌批給數量最多6個，故相信現時「三主三副」的博企均可順利過渡，且政府明言不派官員進入博企董事局，也不限制派息水平，可讓市場對當局會過分監管的陰霾消除。不過，當局提到賭牌將會全數重新分配，或是未來的不明朗因素之一；同時，修訂法例亦要求牌主日後經營衛星賭場時，有關衛星賭場都要設在博企旗下的物業內，惟未有公布牌主需要擁有該



◆澳門特區行政會昨講解《娛樂場幸運博彩經營法律制度》法律草案情況。 中通社

物業至哪個水平，料有關細節仍有待於澳門立法會處理。

澳門政府指出，相關立法工作未必能在今年6月底前完成，現時3主3副共6張賭牌的期限或需要先進一步延長。並指，法案制定娛樂場、博彩機及博彩桌的審批規範。加強對承批公司、參與博彩業活動人士及公司的資格審查和監管機制，包括明確受審查對象範圍，訂定審查適當資格標準，以及不具備適當資格後果，藉此強化政府監管。

根據草案，調升承批公司的資本金額至50億澳門元，以確保幸運博彩的承批人具備足夠的財力。提升由澳門特區永久性居民出任的常務董事的佔股比例至15%，並限制承批

公司或其屬控股股東公司的上市流通股比例，使承批公司的業務與澳門建立更穩定聯繫。訂定承批公司在經營幸運博彩時須履行各項義務，並設立相應處罰制度。訂定承批公司須承擔社會責任。

現時設於非承批公司不動產內的娛樂場訂定過渡規定，使再次取得幸運博彩經營權的現有承批公司可在3年期內處理該等娛樂場事宜，以符合法案有關娛樂場須設屬承批公司所有不動產內規定。

為配合娛樂場幸運博彩經營批給公開競投程序的有序開展，法案建議，自公布翌日起生效，但有關於調升公司資本額及常務董事佔股比例等條文，則不適用於現有承批公司。

AI企創新奇智入場費2757元

香港文匯報訊(記者 岑健樂)內地企業AI解決方案提供商創新奇智(2121)下周一至周四公開招股，發行逾4,474萬股，其中約10%在香港公開發售，招股價介乎每股26.3元至27.3元，集資最多逾12.2億元。以一手100股計算，入場費約為2,757元。創新奇智將在1月27日掛牌。瑞銀集團、中金公司與華興資本為聯席保薦人。

創新奇智執行董事兼首席執行官徐輝昨表示，內地的製造業有着近萬億級的AI藍海市場，而創新奇智已經在這條賽道上佔據了先發優勢，未來將持續地拓展和豐富解決方案、提升商業化的能力、拓寬優質客戶的基礎數量，同時也會開闢尋求戰略合作和併購，保持有機增長和非有機增長的平衡發展。

公司集資所得中，約45%將用於提升公司的研發能力；約25%將用於提升公司的商業化能力；約10%將用於潛在戰略投資與收購；約10%將用於加強公司的內部系統，及升級公司的信息基礎設施；約10%將用作營運資本及一般公司用途。

德盈控股一手中籤率30%

另外，德盈控股(2250)公布招股結果，該股公開發售部分，錄得超額認購約6.31倍，一手中籤率30%，抽20手(20,000股)方可穩獲一手。德盈控股以每股2.05元定價，為招股價範圍2.05元至3.45元的下限，集資淨額約為2.068億元。

暗盤價方面，據輝立交易場的數據顯示，德盈控股昨開報2.38元，高低位分別是3.2元與2.18元。該股昨收報2.27元，升0.22元或10.73%，以一手1,000股計算，投資者一手賬面獲利220元(不計手續費)。

中概股知乎擬港第二上市

另一方面，消息指內地問答平台知乎，計劃來香港作第二上市，預計集資3億美元(約23.4億港元)。知乎於2021年3月在美國上市，但上市以來，股價累計大跌逾四成。知乎在上月還因涉及多次出現法律法規禁止發表或者傳聞的資訊等問題，被北京市網信辦約談，責令其整改並嚴肅處理相關責任人。