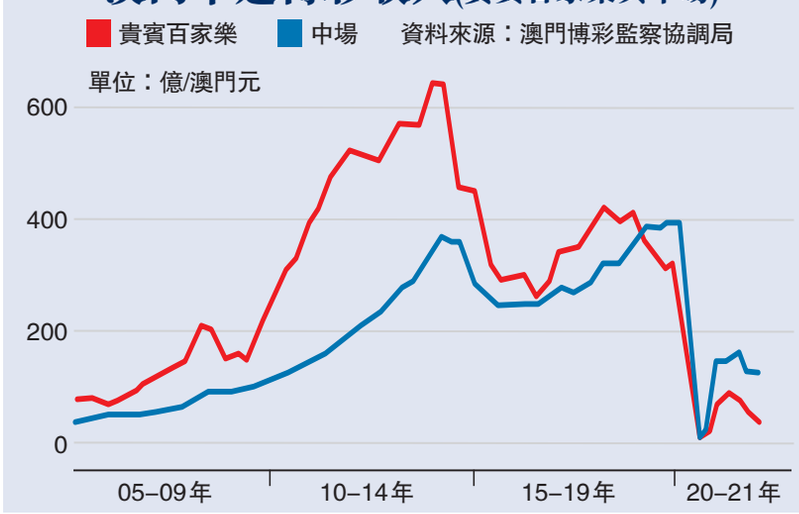
新競爭者難入場 大行唱好行業前景

濠賭齊升 美資最「股」舞

澳門幸運博彩收入(貴賓百家樂與中場)



◆花旗認為，澳門的博彩法修改草案可消除大多數投資者的憂慮，並全線上調濠賭股目標價。 路透社

大行對澳門博彩業最新評價

機構	評價
高盛	修訂博彩法草案較早前預測樂觀，對行業帶來正面影響。
花旗	全線上調濠賭股目標價，看好金沙及銀娛。
瑞銀	料不會有博彩營運商失去經營權，行業有價值重估的潛力。
摩根士丹利	去除監管不明朗因素，濠賭股市值有潛力恢復到2021年9月水平，大型股較喜愛金沙。
富瑞	「清零」防疫政策將導致復甦進程止步，鑑於仍存在不確定性，對澳門博彩業看法保守。

澳門政府於上周五（14日）公布修訂博彩法草案，建議訂明賭牌批給數量最多6個。消息令市場對澳門博彩業的憂慮消除，昨日多間大行發表報告指，澳門博彩前景漸趨明朗，刺激濠賭股造好，金沙中國（1928）漲近15%，永利澳門（1128）和美高梅（2282）同升逾11%，銀娛（0027）則升7%，新濠國際（0200）亦升5.1%。

◆香港文匯報記者 殷考玲

瑞銀香港策略師陳志立認為，博彩法修改草案對澳門博彩業影響呈正面，應能消除過去幾個月的市場疑慮，預計行業估值上行潛力較大。他又認為任何一家賭企失去牌照的可能性非常小。

3因素難被新競爭者取代

陳志立表示，現有持牌企業被新進入者所替換的可能性很低，原因包括：現有土地租期比博彩牌照有效期更長，若現有持牌企業失去博彩牌照，它將續持有非博彩資產，這可能增加新進入者的經營難度。其次，這可能令澳門出現不必要的不穩定性，如潛在裁員或非理性競爭。而且，現階段無指定用於博彩的新增土地提供給新進入者，對新進入者而言，10年的牌照有效期以及需要從零開始積累客戶，將對內部回報率（IRR）構成挑戰。

花旗發表報告亦表示，博彩法修改草案相信應可消除大多數投資者的憂慮，該行全線上調濠賭股目標價，以反映行業去除不明朗因素。該行又稱，濠賭股將在今年可迎來市場重估，並預期年中可重啟關口，當中較為看好大型濠賭股銀娛及金沙中國，中型股則看好澳博控股及新濠博亞。花旗同時上調對金沙中國目標價由原來24.5元升至27.5元，維持「買入」評級；另外亦將銀娛目標價由原來53元升至57.5元，維持「買入」評級。

金沙員工最多 失牌衝擊大

高盛也認為，修訂博彩法草案較早前預測的情況樂觀，相信對行業會帶來正面影響，而隨着公布賭牌批給數量最多6個，以及金沙在6家營運商中聘用最多員工，即使面對地緣政治因素可能擴張，金沙失去牌照的可能性也很低。

另外，澳門博彩監察協調局昨公布，去年第四季貴賓博彩收入近49億澳門元，按季跌17.8%，為2020年第三季以來最低。該季整體博彩收入190.76億澳門元，貴賓博彩佔比降至25.68%。另外，全澳門有6,198張賭枱營運中，按季少104張。

央行超預期「降息」 A股反攻

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）中國人民銀行昨日超預期調降中期借貸便利(MLF)和公開市場逆回購中標利率10個基點，加上同日公布的全年GDP增長優於預期，A股昨日擺脱上周跌勢，上證綜指收報3,541點，漲20點或0.58%；深圳成指收報14,363點，漲213點或1.51%；創業板指收報3,170點，漲51點或1.63%。

兩市共成交11,197億元(人民幣，下同)，合共逾3,200隻個股上漲。Wind數據顯示，北向資金盤中一度淨買入超30億元，尾盤有所回流，全日淨買入17億元。

新冠藥物概念股整體大幅拉升13%，廣生堂、拓新藥業、舒泰神及瀚宇藥業頂格上漲20%，海正藥業及精華製藥頂格升10%，前沿生物漲13%，君實生物漲11%。

新冠藥物概念股升13%

國家發改委16日發文《大力推動我國數字經濟健康發展》，提出包括要集中力量推進關鍵核心技術攻關，深入推進傳統產業數字化轉型等。數字貨幣股暴漲8%，數字認證、神思電子、天源迪科、雄帝科技、新開普、先進數通等個股漲20%。

業界料全面轉暖需待節後

東興策略分析，降息之後通常當天指數升幅比較明顯，例如自2010年以來，滬指在降息後1天內上漲8次、下跌3次；但1周、1月後，上漲、下跌次數基本持平。認為降息無法保證帶來趨勢性反彈，但有結構性機會，短期市場料還有波折，長期寬鬆蓄勢，全面轉暖或在春節後。

傳發債告吹 碧桂園股價挫

香港文匯報訊（記者 莊程敏）上周市傳碧桂園(2007)早前計劃發行可轉換債券因未獲足夠投資者支持而告吹，雖然碧桂園已否認傳聞，但昨日碧桂園及碧桂園服務(6098)股價仍然難逃厄運，收市分別急跌8.138%及9.1%至5.87元及39.45元，成為表現最差的兩隻藍籌。

內房物管股普跌

其他內房物管股都普遍下跌，旭輝永升(1995)跌4.21%；雅生活（3319）降4.6%；金科服務(9666)挫2.67%；萬象生活(1209)插3.9%；融創服務(1516)下滑2.61%。

路透旗下IFR早前報道，碧桂園上周三試水3億美元潛在可轉債，但摩根士丹利和摩根大通評估投資者對碧桂園興趣後，認為未能吸引足夠需求，因投資者對內房持謹慎態度，故未有進行交易。該筆3年期可轉債到期孳息率為4.75厘，轉換溢價25%。不過，碧桂園之後回應稱，公司近期並未發行3億美元可轉債，相關消息不屬實。

百度夥美團等促互聯互通

香港文匯報訊（記者 殷考玲）去年9月中國工信部就表示，將對互聯網行業屏蔽外鏈行為進行整治。百度（9888）昨日公布，聯合美團（3690）、攜程（9961）、小紅書、知乎、同程、貓眼及58同城等十餘家企業，將以農曆新年為起點，在流量、技術及服務生態三大層面展開互聯互通合作。

率先發展一站式春節服務

據內地傳媒報道，相關企業已在百度App內上線智能小程序，百度將在今年的「好運中國年」活動期間開放百億流量給互聯互通合作夥伴，共同為用戶打造一站式春節服務。百度App相關負責人表示，用戶在百度App內使用相應智能小程序可直接完成預訂酒店、購買火車票、電影票等高頻服務，不再需要在不同App之間跳轉。

鄉村探路者

狼牙山腳賣貨郎 後備箱啟振興路

圖/文：香港文匯報記者 顧大鵬

5年前，狼牙山腳下的長峪村還是北京周邊貧困帶上河北脱貧攻堅重點，貧困戶郭順啟有一片棗林，紅棗熟了卻無人問津。保定市郵政管理局駐村幹部高綠走進棗林，連狼牙山美景一塊在朋友圈搞直播，他把鮮棗按0.5公斤、1公斤和2公斤分裝放進後備箱，回城按訂單派送。

高綠說，那時還沒車，坐公交帶貨進城很不方便。他與妻子商量，取出3萬元(人民幣，下同)的部隊轉業安置費，並向母親借了3萬元、向姐姐借了6萬元，湊夠12萬買了一輛豐田雷凌小轎車，來往城鄉之間幫農民賣山貨。他的小車一進村，就會有一群老太太圍上來，這個說：「高隊（長），我家有雞蛋」；那個說：「高隊（長），我家有小米。」不一會他的後備箱就塞得滿滿當當。

「高隊（長）」是村民對高綠的尊稱。其實他就是個普通的駐村隊員，不折不扣的賣貨郎。後備箱利益一邊連着農家，一邊連着自家。高綠是個寒門學子，大學還沒畢業就直接進入軍營。2015年春天，高綠告別軍營，奔向農村。妻子張淑珍帶着不滿3周歲的雙胞胎女兒，在幼兒園門口開了一間小餐桌。

扶貧帶貨 利人利己

「剛下鄉的時候，妻子有好多埋怨。」高綠帶貨進城幫農民賣小米、雞蛋，一袋有1至2元的利差，扣除了加油費、過路費，每每有所盈餘。「賣掉小米雞蛋回家，每晚都給媳婦發個小紅包。」從大學辭職的年輕太太，手頭寬鬆了，「孩子想吃啥就賣啥。」

靠一己之力的後備箱助農方式引起組織關注，上級派員進村總結高綠的獨特助農經驗，臨別前反饋給他兩條意見：一是按照工作隊管理規範，駐村幹部每月必須保證駐村22天，他明顯違規了；第二是幫村民賣東西，難能可貴。但是，從中賺利差，就不那麼純粹高尚了。高綠聽了調查組的意見，有點沮喪。

「單靠情懷」難撐到今天

他為這後備箱買賣犯糾結的時候，大叔大媽又把小米雞蛋送到他車前。「後備箱裏面裝着扶貧情懷。」高綠直言不諱，「單靠情懷，我堅持不到今天。」

2018年秋天，康太背來一筐爛棗讓高綠賣，他把棗收下，轉手送給郭太，說「你拿去餵豬吧。」誰想郭太改了包裝又給他送了回來。第二天一覺醒來他收到十幾條私信：「高隊（長），你這是餵豬呀？」高綠一看壞了，忙按訂單紀錄把錢如數退還。高綠有1,800個好友，6個幫扶群，在朋友圈把狼牙山土特產吹得呱呱叫。「不是每個村民都給力，他們會把個大的漂亮放在表面，不好的東西藏在下面。」他無奈地說。

高綠的6個微信群，多半是退伍兵，他最羨慕妻子的小區業主群。起初妻子怕他進小區群賣東西影響不好，一直不拉他進去。有一次妻子臨時出門，怕小區通知收不到，就把他介紹給群主。高綠一進去，就炸了窩，這個問「老高，怎麼不送小米啦？」那個說「怎麼不送雞蛋啦？」張淑珍說：「這下可壞了，怎麼摁也摁不住，我求大家不要在群裏談生意。」

◆河北省保定市郵政管理局駐村幹部高綠（右）在村口收購雞蛋。

◆高綠的後備箱有小米，有雞蛋，還有小雞等鄉村農產品。

◆高綠組織兒童進村挖紅薯活動，孩子開心，村民也開心。

小區群一個帶頭大媽，鼓動高綠當群主新闢一個吃貨群，專門對接長峪村的山貨。高綠一聽來了興趣，周末組織小區居民進村挖紅薯。他把活動計劃在吃貨群裏喊了三遍，怕沒人響應又加一句：「中午我管飯。」當晚有5個家庭報名。

他在長峪村農家樂安排了三桌飯，第二天中午卻來了20多輛小車。臉上堆着笑的高綠心中盤算：原定四五百的開銷，兩千元也打不住。一咬牙對老闆娘說：「凡提我名字的全免單。」結賬時老闆娘告訴他，有個老闆已悄悄買單了。挖紅薯活動持續了一周，每公斤紅薯5元，10餘戶村民一茬紅薯喜獲兩季收成。

5年前，高綠鼓勵本村女青年趙小燕養烏雞，由庭院籠養變坡地散養，烏雞從30隻增至2,000隻。小燕嫌烏雞蛋小難賣好價。高綠爬山上樹，給烏雞盤窩，再組織小區居民帶兒童進村上山撿雞蛋，一枚烏雞蛋兩塊錢。

5年駐村 成績增十倍餘

高綠帶貨進城賺點利差，起初還羞羞答答，現在他近乎完善了一個貨郎的人設，不在意被人說長道短。

2020年，長峪村脱貧。高綠要退出長峪村時，一群老太太圍上來，這個說，「高隊（長），帶上幾斤小米！」那個說：「高隊（長），帶上幾個雞蛋！」高綠心頭一熱，用手抹去眼淚，心中祈禱：「春賞桃花冬看雪，今生長峪共冷暖。」

結束6年脱貧攻堅戰役，2021年高綠與長峪村民一起踏上鄉村振興新征途。2022年元旦，他第一次曬出農副產品銷售成績單：2017年6.26萬元，2018年41.32萬元，2019年53.65萬元，2020年65.61萬元，2021年82.57萬元。

點評

鄉村振興沒現成路徑

記者始自2018年春的河北鄉村振興探索歷程至今已逾4個春秋，一路所見，從扶貧攻堅到鄉村振興，產業帶動已形成共識。

記者注意到，主流之外還有一股新生力量在鄉村湧動。比如，中國農業大學教授葉敬忠在桑崗村的巢狀市場探索；比如，保定郵政幹部高綠在長峪村的後備箱助農實踐。這些游離於主流之外的鄉村振興行動，起初不爲外界所注意。然而，記者欣喜地看到，這股新生力量，正在匯入鄉村振興的大潮。葉敬忠的巢狀市場理論，已經走出象牙塔在河北的土地上萌生；高綠的後備箱助農經驗，已經走進央視大舞台。

讓後備箱經濟永葆青春

鄉村振興，沒有現成的路徑可循。記者長期關注高綠，就是希望讓連結兩頭的後備箱經濟，在非凡的鄉村振興征途中永葆青春。 ◆記者 顧大鵬