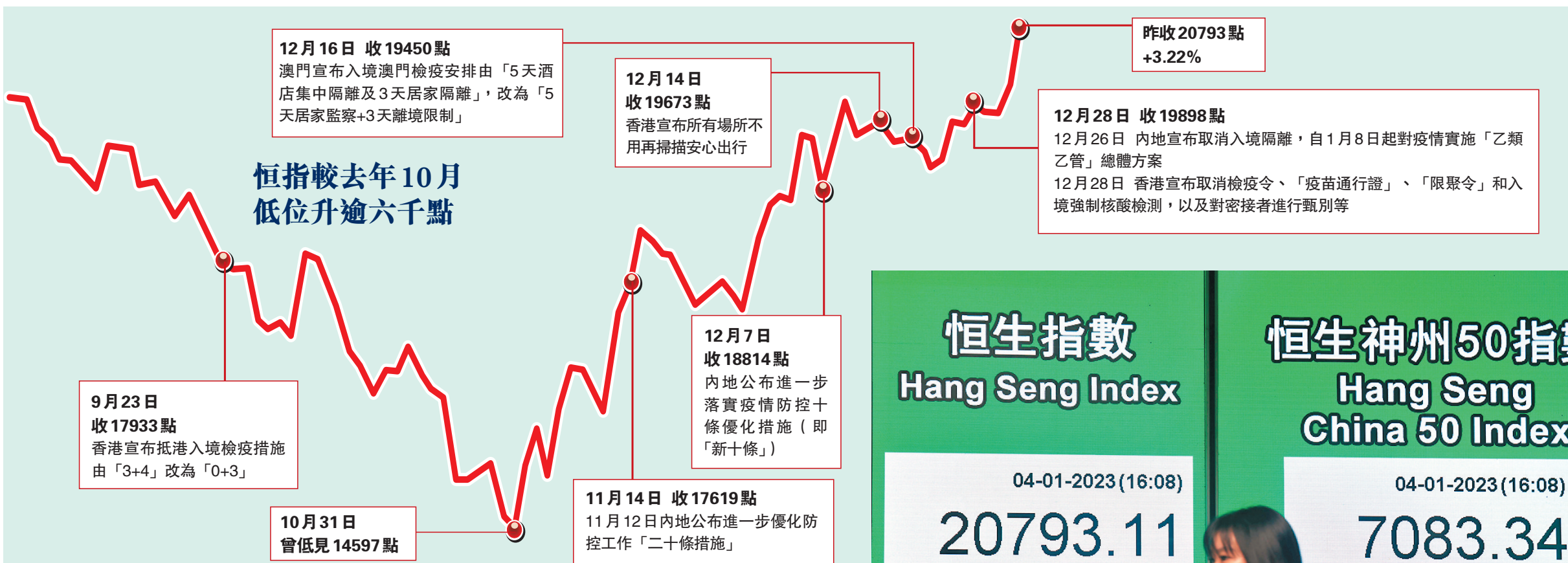


# 通關概念炒不停 恒指兩月狂飆逾四成 港股重越牛熊線 直撲21000



市場繼續炒作通關概念，港股連升第三日，昨再急升647點或3.2%，收報20,793點，科指更大升4.6%，大市成交也回升至近1,500億元。隨着內地與本港持續推出優化防疫措施，恒指由去年10月底的低位14,597點，至今僅兩個月時間已大幅上升6,196點或42.5%，反彈力度相當驚人，恒指終於重上250天牛熊分界線，是近一年半以來首次。

◆香港文匯報記者 周紹基

## 科技股普遍升幅顯著

股份	昨收(元)	升幅(%)
閱文(0772)	38.30	▲18.6
萬國數據(9698)	24.30	▲17.1
明源雲(0909)	8.41	▲14.4
阿里健康(0241)	7.40	▲11.3
眾安在線(6060)	23.95	▲10.4
嗶哩嗶哩(9626)	216.20	▲9.2
阿里巴巴(9988)	96.40	▲8.7
攜程(9961)	294.40	▲8.3
百度(9888)	124.20	▲8.2



▲港股連升3日，累漲1,051點，昨日成交回升至近1,500億元。 中通社

港股昨連升3日，累計升1,051點，收市見5個月高位。內房及科網板塊推升大市，包括有消息傳內地將發布優質房企支持計劃，推升內房股；而螞蟻消費金融也獲准增資引新股東，消息使阿里巴巴(9988)彈升8.7%；美國10年期國債孳息於港股交易時段回落，一度低見3.67厘水平，也刺激一眾科網股齊升，科指大升4.6%跑贏大市。

### 美債息回落利好 科指漲4.6%

就大市近一年半以來首次重越牛熊分界線，寶鉅證券董事及首席投資總監黃敏碩表示，內地經濟有條件在今年上半年慢慢復甦，中央更可能在首季再有動作刺激經濟，促使資金傾向再加碼增加中資股的配置與投入，令指數一舉收復「牛熊線」，相信若恒指後市能夠站穩250天線的話，有機會再挑戰21,000點至21,500點阻力，主要視乎市場信心可否維持。

### 待A股進升浪 大市將繼續推進

國信證券的報告則表示，從基本面上來

看，市場對2022年第四季企業業績下行，已有普遍共識與承受力，而該行預期，中國經濟的復甦將在明年1月之後到來。雖然一些正面的信號已顯現，但大部分股份的估值重估，仍需要較長時間來顯現，特別是A股近期走勢相對較弱，亦顯示A股的基本面尚未到達拐點。該行認為，一旦A股進入回升浪，將有利港股共同推進。

據報阿里巴巴關連公司螞蟻集團，已獲得內地監管部門批准為旗下的消費金融業務增加資本引入股東，有投行分析認為，這反映螞蟻已完成整改工作，有機會重啟上市計劃，阿里巴巴大升8.7%，獨力貢獻恒指約136點升幅，同系的阿里健康(0241)更急升11.3%。

### 送美團股份今除淨 騰訊受捧

騰訊(0700)今日除淨，早前公布每1股送10股美團(3690)股份，使騰訊升4.6%，而美團也跌後倒升2.6%。京東(9618)更大升7.2%，百度(9888)升8.2%，顯示資金繼續進入內地網絡平台股。不過，手機股受壓，舜宇(2382)急挫10.1%，比亞迪電子

(0285)跌4.1%。另一傳來好消息的板塊，包括內房股。中指研究院公布，內地在元旦假期期間，各主要城市的新樓成交面積按年升逾兩成，預期房地產市場持續復甦。此外，人行廣州分行亦表示，近期指導轄內金融機構為省內優質房企辦理內保外貸業務，融資規模超過28億元人民幣，用於歸還房企到期的境外貸款，緩解企業境外融資壓力，接下來將推動內保外貸業務進一步擴容。內地也繼續傳出，要求對具系統重要性房企給予更多支持。

### 「內保外貸」刺激 內房股勁升

以上的消息都推動了內房及物管股造好，其中獲內保外貸的碧桂園(2007)大升7.4%，旗下物管股碧桂園服務(6098)更抽高11.7%。多隻內房股升幅凌厲，龍湖(0960)大升11.8%，旭輝(0884)更升13.2%。另外，在預期內地樓市將逐步復甦下，分析師認為將利好水泥的需求，水泥股跟隨造好，中建材(3223)升4.3%，海螺(0914)升3.2%。

## FSMOne: 恒指今年「有波幅有升幅」



◆沈家麟(右)稱，保守估計恒指今年目標為20,000點。 周曉菁攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁)復常通關利好港股，大市昨日一舉升穿俗稱牛熊分界線的250天移動平均線(20,370點)。不過，FSMOne(香港)投資組合管理及研究部總監沈家麟昨於記者會預期，今年恒指大概率「有波幅有升幅」，主因全球經濟增長放緩、外貿萎縮等不利因素困擾，他保守估計恒指今年目標為20,000點。

### 先高後低 目標看二萬

沈家麟預料，恒指全年走勢呈現先高後低，以10倍目標市盈率計算，保守估計恒指今年目標為

20,000點水平。他指，雖然中央下定決心「拚經濟」，並採取貨幣寬鬆政策、緩解信貸緊張等，但在全球經濟增長放緩下，外貿萎縮將影響內地出口和製造業。尤其半導體等高科技行業被制裁，民營企業在整改風暴後仍舉步維艱，A股和港股股市的國家風險溢價(Country Risk Premium)大幅攀升，股市估值仍被壓制。

### 美今年最多加息三次

該行預計，美聯儲今年最多加息三次，年內將不會考慮減息，並最遲於今年中暫停加息，美國債息和美元指數將會回落。

## 鼎豐主席逾3億股遭斬倉

香港文匯報訊 鼎豐集團汽車(6878)本周二盤中下挫近86%中途停牌，集團昨日公告稱，董事會獲告知，於本周二，公司主席兼執行董事吳志忠所持有的約1.51億股股份及公司主要股東 Ever Ultimate Limited(亦由吳最終控制的公司)所持有的約1.63億股股份，即共約3.14億股被多家證券公司透過保證

金證券賬戶於公開市場強制出售。緊隨強制出售股份後，吳志忠及 Ever Ultimate 所持有的股份數目合共為約8.88億股，相當於公司已發行股本的12.32%。公司已申請今日(5日)在聯交所恢復買賣。該股周二停牌前報0.214元，挫85.5%，成交近11億股，涉資3.61億元。

## 去年整體物業註冊量32年最低

香港文匯報訊(記者 梁悅琴)受疫情及加息影響，去年本港樓市交投冰封。據土地註冊處資料顯示，去年全年整體物業(包括住宅、車位及工商舖物業等)註冊量錄59,619宗，按年下跌38%，宗數創1991年開始有全港數據以來32年按年歷史新低。

### 住宅樓宇買賣金額年跌44%

去年樓宇買賣合約總值5,960.99億元，按年下跌35%。其中住宅樓宇買賣合約佔45,050

份，按年下跌39.4%，住宅買賣合約金額4,077.23億元，按年下跌44.4%。而去年12月整體物業註冊量錄3,565宗，按月亦下跌4%，並且是連續4個月下跌，按年更下跌49.6%。去年12月份的樓宇買賣合約總值259億元，按月下跌14.4%，按年更下跌70.5%。其中住宅樓宇買賣合約佔2,507份，按月下跌8.2%，按年更大跌51.3%。期內住宅樓宇買賣合約總值210億元，按月下跌18.6%，按年亦下跌56.6%。

## 星展：內地政策利好中資股表現

香港文匯報訊(記者 岑健樂)內地優化防疫措施，利好內地與香港股市表現。星展集團投資總監侯偉福昨表示，目前中資股估值較美國股票有折讓，中國與美國未來可能會有更多合作空間，內地優化防疫措施，推動經濟重啟與推出支持內地房地產市場健康發展政策，都有助支持中資股表現。

侯偉福指出，中資股下行風險包括內地確診數字維持高企，但他相

信情況可控，而內地防疫政策將不會逆轉，故認為市場已消化相關消息，預期不再出現潛在盈利重估。

### 聚焦內需消費及內銀股

他續指，雖然早前外資機構對中國市場敞口已跌至歷史新低，但他相信外資基金經理最終會重回這個市場。板塊方面，該行較看好內地內需消費及內銀股。其中，由於內地壓抑的消費力將會

被釋放，令內需股的盈利水平將會好轉。受惠中央政府的政策支持，內地半導體相關概念股可作長遠投資。

另外，侯偉福認為美聯儲的加息步伐將會放緩，預期今年聯儲基金利率升至5%便會見頂。在加息周期下，企業融資成本上漲，但優質企業更具能力將成本轉嫁予消費者，因此該行較為看好財務實力較好，以及具規模公司的股份。



◆侯偉福認為，目前是投資者平衡投資風險的好時機。