

馬雲棄螞蟻控制權 市場憧憬將重啓上市 阿里當旺 大摩升目標價5成



螞蟻整改進程明朗化，阿里巴巴(9988)股價走勢時來運轉，昨日大升8.7%，以近全日最高位收市，收報110.4元，成為大市的主要升市動力。摩根士丹利更是3年來首次將阿里巴巴列為科網股首選，取代了美團(3690)的地位，該行將阿里的目標價大升5成至約146.38元。此外，市場憧憬美國加息步伐將放緩，有利科技股表現，科指再升3.2%，收報4,570點。大市成交1,566億元，但「北水」有流出跡象，昨日北水淨賣出為12.25億元。分析師相信，港股仍處尋頂階段，但相信正醞釀一波調整期，提醒投資者要靈活走位。

阿里巴巴相關股昨齊升

股份	昨收(元)	升幅(%)
阿里巴巴(9988)	110.40	▲8.7
阿里健康(0241)	7.41	▲7.7
阿里影業(1060)	0.62	▲3.3
高鑫零售(6808)	3.10	▲7.6
微博(9898)	156.90	▲1.8

香港文匯報記者 周紹基

阿里巴巴創辦人馬雲在螞蟻集團新的架構中，持股降至約6.2%，放棄對螞蟻的控制權，引發市場憧憬。大摩發表評級報告預測，阿里股價在未來60天內上漲的幾率超過80%，並預料集團在2023至2026年的調整後EBITA，複合年均增長率可達18%，在當前內地較寬鬆的監管環境下，預料阿里可跑贏其他中國互聯網股。大摩視阿里巴巴為內地重新開關的主要受惠者，而全球資金也有更大的機會於此時流入該集團。

雲放棄螞蟻的控制權，亦可能帶動阿里的估值繼續上升，但他個人認為，阿里近月累升頗多，料在120元附近將面臨阻力，該水平是一個不錯的獲利實現時機，若股價回落至100元以下則可再度吸納。

阿里昨日急升8.7%，收報110.4元，成為昨日升幅最大藍籌及科指成份股，同時阿里系內股份亦揚升，其中阿里健康(0241)的升幅亦有7.7%。其他重磅科網股中，騰訊(0700)升3.6%，小米(1810)升7.7%，惟美團要跌1.1%。

在香港和內地復常通關和各行業繼續有政策回暖消息出現的情況下，大市成交量有逾1,500億元，保持在從去年11月觸底展開開升行情以來的日均1,391億元水平，總體流動性尚可，有利盤面保持輪動。人民幣兌美元亦見進一步走強，為去年8月中後最強，說明外資繼續流入，對內地及本港股市都是正面消息因素。走勢上，他認為恒指仍在短線尋頂，不排除有試高的空間機會，22,500點關口水平是現時上限，20,200點依然是目前的短期支撐位。中美的通脹數據將在本周公布，相信是市場焦點所在，宜多加注視。

科技股續為推動大市主力

獨立股評人連敬涵亦指出，雖然很多利好消息已經逐步反映，但整體形勢來看，大市氣氛仍然良好，特別是美國加息步伐放緩有利科技股表現，而科技股正是推動大市的主力，故不排除在農曆年前，港股會試更高位置。

美匯走弱利好金價，紫金(2899)急升一成，招金(1818)升逾7%。澳門定性新冠病毒感染為風土病，濠賭股有追捧，新濠(0200)升近9%，永利(1128)及美高梅(2282)齊見近1年半高位。家電及家電零售股見炒作，國美(0493)再獲主席黃光裕提供貸款，股價炒高21%，創維(0751)亦炒高25%收市。

一月效應 港股上望22400

大市方面，離岸人民幣昨日早上升至6.8，港股承接美股升勢，最多升479點，高見21,470點，收報21,388點，恒指、國指均見近半年新高。李偉傑指出，市場預期聯儲局將放緩加息，使美匯轉弱，是資金回流港股的一大推動力。他指出，港股的RSI已升至74，技術上開始進入超買區，如果手頭無貨，應該待大市回調至250天線，大約2萬至20,300點才再吸納；若有貨的話，則可以繼續持有，享受「一月效應」所帶來的升勢，相信恒指本月有機會一試22,400點水平。

成交仍暢旺 有利盤面輪動

第一上海首席策略分析師葉尚志表示，

3年來首列為科網股首選

大摩將阿里在2024年至2026年的收入預測，上調0%至3%，經調整後EBITA預測則上調9%至19%，非通用會計準則純利預測亦上調3%至14%，並將其目標價由100美元上調至150美元，並將阿里視為中國互聯網股首選，取代原先的美團。

有投資界人士稱，馬雲放棄螞蟻集團的控制權，這可視作螞蟻重啟在港上市的重要信號，雖然螞蟻目前表暫無上市計劃，只會專注整改優化，但消息將繼續給予投資者憧憬，加上內地對互聯網企業的監管升級已大致完成，將有助科技股重回疫情前水平。

分析：阿里估值料續上升

華盛證券經紀部董事李偉傑亦表示，馬

受惠通關 渣打理財搶飲頭啖湯



來自深圳的郭先生(左三)在免檢疫通關後首個工作天，到訪渣打理財財富管理中心，跟渣打大灣區行政總裁林遠棟(左二)及客戶經理見面，並介紹其內地朋友徐先生(右一)前來投資理財。

香港文匯報訊(記者 蔡競文)隨着香港踏上復常之路，與內地逐步恢復正常通關，將可為港銀帶來不少跨境理財業務。來自深圳的郭先生就在昨日免檢疫通關後的首個工作天，到訪渣打理財財富管理中心，跟渣打大灣區行政總裁林遠棟及客戶經理見面，並介紹其內地朋友徐先生前來投資理財。

深圳客稱面對面更利溝通

來自深圳的內地客人郭先生昨日到訪渣打理財財富管理中心，向其客戶經理查詢投資產品的最新資訊，又介紹其內地朋友前來投資理財。郭先生說，「渣打的客戶服務經理在疫情期間一直與我保持緊密聯繫，但是要進行理財和投資決定的時候，我覺得與客戶經理面對面溝通能更有效深入了解產品的特性和市場的最新情況。」

他認為，香港與內地恢復免檢疫通關，可讓他更方便前來處理賬戶及投資事宜，「香港是國際金融中心，投資和理財產品多元化，能夠讓我在資產調配方面有更多選擇。」

內地客對跨境服務需求殷

林遠棟表示，隨着兩地公布有序通關的排後，近日來香港渣打分行的大灣區旅客數目逐漸增加。去年第四季，該行跨境客戶新開戶數目較上季增長近兩成半，反映內地客戶對跨境銀行服務的需求殷切。他相信重啟香港與內地之間的頻繁人口流動，將有助推動本港經濟進一步復甦，刺激個人和企業對跨境金融和理財服務的需求，同時促進人才和技術的交流，鞏固香港作為內地和國際市場之間的超級聯繫人角色，為香港銀行業帶來龐大機遇。

已設灣區專隊增服務優勢

林遠棟續指，渣打早為發展大灣區業務作好部署，去年宣布將於未來三年為內地包括大灣區的業務，投放總值3億美元。同時在廣州完成建設渣打大灣區中心，及於香港銅鑼灣開設首間大灣區理財中心提供一站式跨境銀行服務，並且為跨境理財通客戶提供超過130隻理財通的產品，其中包括多款Fund Select精選基金產品及渣打獨家代銷產品。

他說，為配合大灣區客戶對優質銀行服務的需要，該行成立了精通跨境理財業務和區內客戶需要的大灣區專隊，又與著名研究生商學院INSEAD合作，為該行的客戶經理和投資顧問提供培訓，增強渣打優勢。該行未來計劃將本港大灣區專隊人手增加一倍，並於金鐘開設全新理財中心，為跨境客戶帶來嶄新的理財體驗。

人幣升穿6.8關口 分析仍看漲

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)1月8日起取消入境核酸檢測和集中隔離、優化內地與港澳人員往來等政策正式生效，市場對中國經濟前景更樂觀，加上美元指數轉弱，帶動人民幣大幅走高。官方昨日公布美元兌人民幣中間價報6.8265，較上一個交易日上調647點子，為逾4個月以來新高；人民幣即期收盤大漲876點至6.7712，創2022年8月15日以來新高。不少分析都看好人民幣有機會再發力向上，不過亦有分析指人民幣目前正修復早前跌幅，一旦修復完成後能否進一步向上則要視乎多個因素，如美國加息步伐等。

美國日前公布非農新增職位超過預期，但時薪顯著下降，市場對美聯儲將放緩加息的預期升溫，美元指數昨進一步回落至約103水平，其他非美元貨幣相對走高。人民幣離岸價及在岸價昨雙升穿6.8關口，離岸價自早段交易時間起轉趨走高，曾升逾630點子，至高見6.7673。截至昨晚7時半，離岸價及在岸價分別報6.7930及6.7822，分別較上個交易日升逾370點子及450點子。

美元轉弱 內地經濟向好支持

華僑永亨銀行經濟師姜靜表示，受惠內

地經濟重啟及美元轉弱等因素支持，帶動人民幣大幅走高。她又指，近期有一連串利好因素，如有消息指內地感染高峰或已見頂，各地生產和消費有望逐步修復，加上地產需求端支持政策逐漸加強，如建立首套住房貸款利率政策動態調整機制，有利近期資金流入股市，變相為人民幣形成支撐，故她認為總體而言，市場樂觀情緒或有望持續一段時間，從而繼續對人民幣帶來一定支撐。

後市聚焦美聯儲局加息步伐

星展香港財資市場部環球市場策略師李若凡則認為，人民幣目前正修復早前跌幅，但修復完成後，能否進一步向上仍需要視乎多項因素，如美聯儲局會否如預期般放慢加息步伐，不過她亦提醒人民幣的海外需求弱，但內地居民的出國需求上升，或會使經常賬盈餘收窄，有機會令人民幣中期升幅受掣肘。

總商會：復常通關效應年中浮現

梁兆基(左)稱，本港經濟在復常通關初期仍然疲弱，政府有需要持續推出支援措施。



政府於可農曆新年前撤銷所有通關配額機制。

梁兆基進一步指出，本港經濟在復常通關初期仍然疲弱，政府有需要持續推出支援措施，包括考慮再次派發消費券。息口走勢方面，梁兆基估計美國在高通脹下，相信聯儲局今年會持續加息，料美國息口到5%見頂，相信香港利率會跟隨美國，但兩者的加息步伐未必一致。

今年經濟料增3.8% 營商氣氛改善

總商會預期香港今年經濟實質增長3.8%，去年則為負增長3.3%；今年整體通脹率為3%，按年升1.1個百分點。至今年底的失業率估計為3.3%，去年估計為3.6%，今年零售銷售增長為10%，去年為0%；今年商品出口增長為4.5%，去

年則為負增長7.7%。

另外，香港總商會昨日發表「商業前景問卷調查」結果顯示，四成受訪企業預期今年營業額將較去年增加，反映港企審慎樂觀地認為最壞的時期已過去。有四成受訪企業預期的營業額仍將低於疫情前水平，可見本港距離真正復甦似乎仍有漫漫長路。不過，是次調查於去年11月進行，當時大部分防疫限制仍未解除，因此相信現時營商氣氛會有所改善。

彭博調查：多個行業可得益通關

此外，彭博的調查則指出，隨着香港加快與內地和世界其他地區重新接軌，該機構早前調查訪問12位經濟師，得出今年本港經濟增長預期中間值為3.3%，高於在去年11月調查時預期的2.7%，經濟師均認為大量旅客入境香港，有望逐步重振酒店、餐飲，及投資和財富管理等受控關拖累3年的行業。

瑞士百達：內地經濟今年料增4.5%

香港文匯報訊(記者 岑健榮)內地與香港已於1月8日開始首階段免檢疫通關。瑞士百達財富管理亞洲宏觀經濟研究主管陳東昨表示，新冠疫情爆發前內地旅客佔香港總旅客人數逾80%，因此內地與香港通關有利香港旅遊相關行業及經濟表現，而內地經濟亦能進一步增長。該行預測2022年內地經濟按年增長2.8%，2023年增長

4.5%。內地快速轉向重新開放雖然令確診病例和住院人數上升，但相信在疫情穩定後經濟活動會出現反彈。

受惠政策 內房表現將轉穩

板塊方面，該行繼續看好石油和天然氣股，其估值具吸引力，且有大量自由現金流，派息穩定；總體上看好醫療保

健股，相信在美國與歐元區經濟溫和衰退之際，這些股票有望表現穩健(金融股亦是如此)；工業股則看好具有電氣化、能源效率和數碼化等結構性驅動因素的公司。至於債市，較看好投資級別債券，因為其提供具吸引力的票息，而且投資者無需承受過大的信貸風險。另外，內地去年11月出台了一系列為房地產開發商提供信貸支援的新措施，相關政策可能有助未來數月穩定內地房地產行業的表現。

高盛唱多中國資產 A股續升

香港文匯報訊(記者 章藺蘭上海報道)人民幣匯率狂漲、投行高盛唱多中國資產，共同推升A股行情。昨日A股大盤高開高走，三大指數繼續收紅，截至收市，滬綜指報3,176點，漲18點或0.58%；深成指報11,450點，漲82點或0.73%；創業板指報2,440點，漲18點或0.75%。兩市共成交8,072億元(人民幣，下同)，北上資金大幅淨買入77億元。

北上資金大幅淨買入77億

高盛策略師團隊在最新報告中指，已將

MSCI中國指數的12個月目標價從70上調至80，理由是中國股票估值較低，且房地產、互聯網監管政策和地緣政治等多個領域出現了積極轉向。

國際金價漲 相關板塊爆升

國際黃金價格再度暴漲。貴金屬板塊升4%，紫金礦業漲9%，銀泰黃金漲6%。珠寶首飾板塊跟漲3%，金一文化漲停。教育、釀酒、航空機場等板塊同樣漲，「牛市旗手」證券板塊亦收漲，東方證券漲7%。