

# 寄望A股開門紅 港股挑戰23800點

香港文匯報訊(記者 周紹基)投資者觀望美國周五公布的就業數據，投資氣氛轉趨審慎，港股昨日急升600點後，昨日好淡爭持，但部分奢侈零售股急升，尤其是大摩的「魔笛」唱好珠寶股，令六福(0590)急升8.3%，六福花旗三一購A(18087)更爆升9倍。恒指收報23,398點，升86點，再創19個月新高，成交額再破800億元達893億元。分析員指出，資金持續流入股市，相信港股短期可上望23,800點。



## 「魔笛」捧珠寶股 六福CALL輪升9倍

獨立股評人郭家耀表示，港股急升後的整固壓力不大，反映資金持續流入股市，加上A股今日復市，市場期望A股「紅盤高開」，料會帶動港股續升，當中以中資金融股較突出，港股短期有力挑戰23,800點高位，年中更可上試27,000點。國指續跑贏大市，收報11,987點，升89點。

### 銷售見底 料六福再升15%

大摩又吹「魔笛」，首次予鐘錶珠寶股吸引評

### 零售股昨日表現亮麗

股份	昨收(元)	升幅(%)
寶姿(0589)	7.42	+14.9
包浩斯(0483)	1.22	+7.0
利郎(1234)	5.30	+6.2
米蘭站(1150)	0.56	+5.7
IT(0999)	3.56	+5.3

級，指以反映相關股份估值上升的潛力。大摩預計，由於去年比較基數低，鐘錶珠寶業的銷售增速將再度加快，悲觀因素已經消化，在銷售增速見底之際，目前是投資時機。該行更將六福列為首選股，預料六福的利潤增速將加快，估值有望上升，首次給予增持評級，目標價31.6元，較昨日收市價27.4元還有15.3%的升幅。周生生亦獲增持評級，目標價24.6元，較昨日21.05元的收市價高出16.86%。

### 國美翻身升一成 窩輪喪炒

魔笛效應帶起珠寶股漲聲一片，除六福升8.3%外，周生生(0116)更急升12.8%，景福(0280)升8.8%，英皇鐘錶(0887)升7.3%，東方表行(0398)升5%。正股升得多，有資金選擇進入衍生產品，但以六福的窩輪表現最好，除了六福花旗三一購A升9倍外，六福麥銀三四購A(20367)亦升95%。另外，零售股國美(0493)股價向下沉底多時，昨日也追落後，股價升一成，而相關窩輪國美野村三四購A(19101)及麥銀三

五購A(18798)分別升2.5倍及1.47倍。其他高價零售股同樣造好，思捷(0330)大漲4.3%，寶姿(0589)炒高15%，IT(0999)升5.3%，百麗(1880)亦升4%創逾一年高位。創超過一年新高的藍籌共有14隻，當中包括近月強勢的潤置(1109)及中海外(0688)，兩股分別漲4%及1.5%。創新高還有平保(2318)，昨日升2.6%達到70元大關。

### 港地產股回吐 恒地跌1.78%

不過，多隻藍籌股明顯超買下，午後開始有回吐壓力，其中港交所(0388)午後一度跌近1.7%報139.5元，收市報139.8元，跌1.48%，成交17.7億元。九倉(0004)收市報60.8元，跌1.7%。騰訊(0700)近日發力，今早曾高見261.6元，午後升幅收窄，收報259.6元，升0.86%，成交11.7億元。相反，本港地產股普遍回落，長實(0001)跌1.15%，恒地(0012)跌1.78%，新地(0016)跌0.93%。內房股持續強勢，世房(0813)升一成創一年新高，合生(0754)升10.8%，碧桂園(2007)升6.28%。

### 珠寶鐘錶股成市場焦點



## 萬科或今宣布B轉H

香港文匯報訊(記者 劉璇)辭舊迎新，剛踏入新年，新股已蠢蠢欲動。市場傳聞已於深圳A股和B股上市的內地地產商萬科計劃轉B轉H之路，該股已於去年12月26日停牌。據路透消息，該股或會於今日復牌並宣布來港上市計劃。中信証券負責是次交易。

### 南聯偷步飆升22%

受控股公司萬科擬B轉H消息刺激，萬科持有79%股權的南聯地產(1036)昨勁升22.344%，收報15.66元。有分析員稱，若萬科確實通過B轉H來港上市，透過旗下南聯融資會更方便，因此市場普遍預期萬科會繼續注資南聯。

瑞信報告指，萬科是該行的內房行業首選之一。該行相信轉股後，公司對其他在港上市的主要內房股有明顯的估值折讓優勢，將保證萬科能夠出現相對明顯的升幅。瑞信相信或會有持有估值較高股份的投資者選擇以萬科H股作「換馬」目標。

### 澳門勵駿擬籌62.4億

另外，外電引述市場消息指，由澳門漁人碼頭、澳門置地酒店及法老王宮殿娛樂場合併組成的澳門勵駿，有意次季來港公開招股，初步計劃

集資約8億美元(即約62.4億港元)，保薦人為里昂。據悉，賭王何鴻燊三太陳婉珍及由四大梁安琪控制的澳博(0880)持有聯駿合共逾兩成股權。

至於已進入第三天招股的迅捷環球(0540)及金輪天地(1232)孖展認購昨日均錄得大幅增加。券商為迅捷借出的孖展已增至6,300萬元，相當於公開發售集資1,230萬元，超額認購逾4倍。金輪的孖展認購增至5,900萬元，以公開發售集資7,740萬元計，獲76%認購。兩公司均將於下周一(1月7日)截止孖展。



金輪孖展認購昨增至5900萬元，圖為該公司主席兼執行董事王欽賢昨出席推介會。張偉民攝

## 星展料今年內地經濟增9%

香港文匯報訊(記者 卓建安)星展銀行(香港)經濟研究部高級經濟師梁兆基昨日在展望中國經濟形勢時指出，今年要留意四個因素的影響，包括城鎮化，銀行利率市場化，中國與非洲、南美洲的貿易進一步深化以及「一孩政策」有望調整。他並對今年中國經濟表示樂觀，預測GDP增長有望達到9%。

### 城鎮化料下半年加快

中央提出今年要積極穩妥地推進城鎮化的步伐，增強城鎮綜合承載能力，有序推進農業轉移人口市民化。梁兆基預計中國城鎮化的步伐將在下半年加快，其成果可能會超乎大家想像，但其實對GDP的拉動有多大，現時尚難以預計。他認為城鎮化將成為推動未來中國經濟增長的重要力量。

### 廢「一孩政策」利消費

日前有報道稱中國考慮廢除實施逾

30年的「一孩政策」，美銀美林昨日亦指廢除「一孩政策」將列中國新領導層改革議程之首。梁兆基指出，今年中國將有很大機會調整「一孩政策」，而目前中國家庭在小孩支出方面很闊綽，若放寬有關政策，將會刺激消費市場。

梁兆基續稱，今年中國將繼續推進銀行利率市場化，有關政策對小銀行影響較大。另外，未來中國將繼續深化與非洲、南美洲的貿易往來。他並預計今年中國整體出口有望達到雙位數的增長。

### 第四季或加息遏通脹

梁兆基預測今年中國經濟增長有望達到9%，他指出，對中國經濟樂觀的原因，包括對中國新領導層有信心；去年中國經濟的基數較低；目前固定資產投資正循序漸進地增長；以及今年下半年城鎮化有望加快，將拉動經濟增長。他並預期，今年中國將不會通過減息或調低銀行存款準備金率來



梁兆基料城鎮化將成為中國經濟主要推動力。卓建安攝

刺激經濟，而且有可能在第四季加息，因第四季度通脹有可能上升。星展預計今年中國CPI為3.5%。

星展銀行(香港)經濟研究部經濟師周洪禮預計今年人民幣約升值2.5%，到今年底美元兌人民幣約為6.07。鑒於目前本港人民幣資金池增長放緩，建議人行放寬跨境人民幣貸款的限制，放鬆本港銀行進入內地銀行間人民幣拆借市場，以及放寬香港個人每日兌換2萬元人民幣的限制。

## 鍾絳虹：近40內企符合B轉H

香港文匯報訊(記者 周紹基)中央證券登記董事總經理鍾絳虹昨日指，陸續收到一些深圳B股上市的企業，查詢轉到本港H股上市的詳情，目前有約30至40家符合條件的企業，其中約7至8間質素更顯高。她認為，這些公司可透過介紹形式或發行新股來港上市。

### 籲H股發雙幣雙股

鍾絳虹又認為，在港上市的H股，適合發行雙幣雙股，因為業務規模大及認受性較高，能吸引投資者，惟現時H股仍未能以人民幣集資。她說，鑑於內地審批新股進度緩慢，個別有集資需要的內地企業，考慮放棄在A股上市的計劃，轉為申請來港H股掛牌。

她又表示，去年本港新股市場集資額疲弱，主

要由於環球股市不景氣，例如歐債危機及美國財政懸崖、經濟衰退等困擾，加上內地A股疲弱，即使內地企業希望來港上市，定價卻受影響，延遲了上市計劃。另外，由於A股表現欠佳，直至去年底才回升，令部分希望先A後H的公司擱置H股上市計劃，因A股尋底難以定價，再加上投資者欠缺信心，令新股的數字下降。

### 規管保薦人無礙IPO

被問及收緊上市規定，保薦人有機會面對刑事起訴規例之影響，她認為，新規例對IPO上市影響不大，反而有利整體新股市場，因新規條令保薦人更小心選擇高質素的公司作上市，若市場有更多高質素的公司，有利提高投資者買入新股的信心。

## 貿發局：出口市道審慎樂觀

香港文匯報訊(記者 黃詩韻)生產成本持續上漲，貿發局早前預期，產品單位價格提高的情況下，2013年本港出口總值將增長4%，貨量方面亦增加1%。貿發局副總裁周啟良昨日指，並不會調高此經濟預測，相信目前各國正努力，亦採取量化寬鬆政策，應可刺激消費，對未來出口業持審慎樂觀態度。

迎接新的一年，雖然歐美仍然有很多問題未解決，兩地的經濟環境有一定跌幅，但周啟良認為，其他地區例如內地經濟的跌幅較少，總體來說，市道亦算一般，不至於太差。他鼓勵業界着手做更多新設計，吸引客戶。即使外圍貿易方面情況不佳，但由於歐美持續量化寬鬆，加上內地鼓勵內需，後市應該可以審慎樂觀。

### 去年出口總值料增2%

2012年直至11月的出口總值升1.9%，貿發局估計全年出口總值增加2%。一改2012年貨量下跌1.5%的估計，該局料2013年貨量有1%的增幅。周啟良再一次重申，全球量化寬鬆政策、新興市場經濟增長等都是利好因素。尤其是內地，他相信無論過去幾年或未來，中央都會繼續鼓勵內需，以刺激經濟。因此，對於進口會比較寬鬆，讓香港廠家有機會突圍。內地市場非常大，與香港人口亦相對類似，他指，稍微容易做品牌。

香港文匯報訊 美國財政懸崖獲得解決，但投行富達國際認為，相關問題只不過是被拖延至幾星期後，屆時政黨之爭將再次出現。美國仍需在未來幾個月內為政府大幅削減開支達至共識，並極可能抑制美國本年度的經濟及企業盈利增長。

富達環球股票部主管Richard Lewis指出，聯儲局剛在聖誕節前宣布把資產購置規模由每月400億美元增加至每月850億美元，直至另行通知為止，故政客沒有金融市場壓力要達成更好的結果。美國資產價格因避過財政懸崖和持續量化寬鬆而上升，在美元大幅貶值以至美國需要採取政治行動前，富達認為不大可能在財政問題上看到實際進展。

富達：拖延黨爭 財崖未決