



香港文匯報訊 (記者 周紹基) 受惠中資股領漲，2015年港股首個交易日紅盤高開高收。雖然外圍表現不濟，但港股走勢堅挺，恒指高開逾78點，且愈升愈有，全日收報23,858點，升253點，成交730億元，達到開紅收紅的好兆頭。中資金融股、內房股、鐵路股領軍，帶動國指漲2.17%至12,245點，大幅跑贏恒指，更創近兩年新高。

國指領漲 港股開門紅

新年首個交易日重上23800 中資股大升

恒指昨借力內房股及中資金融股的帶動，節節向上，收報23,858點，上望100天線(23,893點)；國指漲幅更達2.17%；即日期指則升166點至23,815點，轉低水43點，成交合約26,765張。

A股強勢 續利好中資股

招銀國際研究部策略師蘇沛豐指出，A股下周復市，傳統上，新年首個交易日會造好，故預期能帶動港股下周初表現，但目前大市沒有特別利好的消息，故恒指相信會在23,800至24,200點間上落。他預料，A股本月將維持強勢，可繼續推動中資股向上，後市視乎內地貨幣政策，以及樓市政策是否逐步放寬，在基本面支持下，料內房股及中資金融股仍可有好表現。

內房股升勢凌厲，藍籌股中國海外(0688)及華潤置地(1109)分別大漲8.5%及7.1%，其他內房股如保利置業(0119)及恒大(3333)更急升18.8%和6.4%，越秀地產(0123)升7.4%。萬科(2202)用12億元人民幣購佳兆業(1638)上海地皮，萬科升10.6%，一度創上市新高。另外，首創置業(2868)、雅居樂(3383)、世茂房產(0813)也分別漲17%、10.7%及9%。

內險股亮麗 鐵路股熱炒

中資金融股同樣表現突出，平安保險(2318)、中國人壽(2628)、人保(1339)漲幅達3.1-6.6%，光大銀行(6818)升5.5%。券商股同樣造好，海通證券(6837)、中信證券(6030)、銀河(6881)及中州(1375)升3.7-7.2%；港資的英皇證券(0717)升幅更

近22%。南北車合併，鐵路股熱炒，南車(1766)、北車(6199)及南車時代(3898)分別狂飆18%、16.4%及15.4%。連帶中鐵建(1186)、中鐵(0390)及中交建(1800)也漲4.7%、3.8%及7.2%。

不過，澳門政府公布，去年12月份澳門博彩收入232.85億澳門元，按年下跌30.4%，為連續7個月錄得按年下跌，按月則跌4.1%。總結全年，澳門博彩收入整體下跌，是01年開放賭權以來，首年出現全年下跌的困境。濠賭股普遍下跌，銀娛(0027)、金沙(1928)、永利(1128)、澳博(0880)及美高梅(2282)分別跌1.8%、1.2%、3.7%、2.6%及1.4%。

縱觀本月走勢，AMTD證券業務部總經理鄧聲興認為，恒指技術上能否衝破24,000點阻力位，是至為關鍵，如果升穿24,000點此個密集區頂部，有利後市發展。至於內地A股方面，他料有望繼續挑戰高位，預料國指1月至少可衝破12,500點大關，他建議，投資者可續看好中資金融股及鐵路基建股，亦可考慮重機械股的潛力。

港股ADR早段回落240點

美國道指昨早段升12點，港股在美國掛牌的預託證券(ADR)則普遍回落，至昨晚11時45分，ADR 港股比例指數報23,618點，跌240點。其中騰訊控股(0700)ADR 折合港幣報111.45元，跌1.2%；建設銀行(0939)及工商銀行(1398)ADR 約跌0.7%，國壽及平安ADR 跌2%及1.3%。

強勢股昨日表現

股份	昨收(元)	變幅(%)
人保(1339)	3.87	+6.61
平保(2318)	83.10	+5.06
新華(1336)	41.00	+4.73
南車(1766)	12.32	+18.01
北車(6199)	12.94	+16.37
南車時代(3898)	52.20	+15.36
中交建(1800)	10.00	+7.18
中國鐵建(1186)	10.34	+4.66
中國中鐵(0390)	6.62	+3.76
英皇證券(0717)	0.89	+21.92
第一上海(0227)	1.82	+8.33
中州(1375)	8.01	+7.23

製表：周紹基



中資金融股昨日表現突出。

部分內房股昨急升

股份	昨收(元)	變幅(%)
保利置業(0119)	3.79	+18.81
首創置業(2868)	3.44	+17.01
雅居樂(3383)	4.88	+10.66
萬科企業(2202)	19.14	+10.64
中糧置地(0207)	1.65	+10.00
花樣年(1777)	0.91	+9.64
世茂(0813)	18.90	+9.00

製表：記者 梁偉聰

旺銷兼大行唱好 內房股勁彈

香港文匯報訊 (記者 梁偉聰) 雖然內地樓價持續下跌，但成交量不跌反升，去年更有80間內房企業躋身百億軍團。北京於元旦日起上調住房公積金貸款額，加上花旗聯好行業前景，在連番利好消息帶動下，昨日內房股全線造好(見附表)。

中指院早前發布「中國主要城市房地產市場交易情報」(12月22日至28日)顯示，第52周監測的37個城市累計成交面積繼續回升，按周上升8.3%。其中25個城市成交按周上漲，佔監測重點城市近七成；累計成交面積較去年同期增長23%，按年上升城市為23個。另外，北京於元旦日起上調住房公積金貸款額，首套自住最高

貸款120萬元人民幣。

花旗：內地放水 估值吸引

花旗昨日發表報告表示，對內房股前景感到正面，料未來6個月銷售可保持強勁增長，中央將推出更多放鬆行政及信貸政策，如進一步減息、放鬆按揭等，兼且市場期望仍較低，也反映在內房股估值吸引。該行指，行業股價對每股資產淨值(NAV)折讓23%，預測今年市盈率8.9倍。

內房龍頭股中國海外(0688)及華潤置地(1109)昨日分別升逾8%及7%，創52周新高，成為首兩大升幅藍籌股。

大行普遍看淡博彩業前景

外資行普遍認為，澳門博彩收入的跌幅仍未見底，濠賭股股價有可能繼續下滑。瑞信昨日發表報告指出，澳門當局收緊了入境簽證，可能是導致博彩收入下跌的一大原因。報告估計，今年1月份受惠於去年低基點，賭收跌幅可收窄至14%至18%，但是2月份可能擴大，料1至2月的博彩收入總計將跌20%。

新濠博亞申請撤銷港上市

另外，新濠博亞(6883)昨表示，擬撤銷股份上市，並已向聯交所提交申請自願撤銷股份於主板上市地位，但計劃保持美國預託股份於美國納斯達克上市地位。公司指，自2011年12月介紹上市以來，未有適當機會於香港籌措額外資金，加上股份交投量有限，而維持上市地位必須承擔額外持續遵例責任，會產生高昂額外成本及沉重行政負擔。

恒指過去14年紅黑盤及當年表現

年份	首日開市(點)	首日收市(點)	首日升跌(點)	全年升跌(點)
2015	23,683(紅盤)	23,858(紅盤)	+253	--
2014	23,452(紅盤)	23,340(紅盤)	+33	+299
2013	22,860(紅盤)	23,311(紅盤)	+655	+649
2012	18,770(紅盤)	18,877(紅盤)	+107	+4,222
2011	23,135(紅盤)	23,436(紅盤)	+400	-4,601
2010	21,860(黑盤)	21,823(黑盤)	-37	+1,162
2009	14,448(紅盤)	15,042(紅盤)	+594	+7,485
2008	27,632(黑盤)	27,560(黑盤)	-252	-13,425
2007	20,004(紅盤)	20,310(紅盤)	+345	+7,808
2006	14,843(黑盤)	14,944(紅盤)	+68	+5,088
2005	14,216(黑盤)	14,237(紅盤)	+7	+646
2004	12,664(紅盤)	12,801(紅盤)	+225	+1,655
2003	9,333(紅盤)	9,365(紅盤)	+44	+3,254
2002	11,368(黑盤)	11,350(黑盤)	-46	-2,075
2001	15,089(黑盤)	14,869(黑盤)	-225	-3,698

註：過去14年中有12年港首日表現與全年表現相同 製表：記者 周紹基

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 港股昨日開紅收紅，而且上升股份廣泛，有800隻港股上升。綜合過去28年統計數據，港股在年初首日以至1月的整體表現，與港股全年表現有極大參考價值，三者的相關性分別被稱為「首日指標」及「一月效應」。展望今年，市場憧憬央行會在年初繼續「放水」，大市氣氛正面，分析普遍看好港股1月份表現。

「一月效應」源自美股，由於基金經理在1月休完假後，會部署全年的投資大計，因此1月份股市升跌，可預示全年走勢，若股市上升，全年上升的機會就大，令不少人相信1月份股市升跌，可預示全年走勢，故稱為「一月效應」。

由1987年至2014年共28年的統計資料，港股1月的走勢與全年走勢，有逾64%的機會一致。至於近年興起的「首日指標」，也是預示港股全年走勢的其中一個「風向計」。以港股首日表現，預視全年走勢的「首日指標」，其應驗比率更高逾71%。

過去14年 12年應驗

若以最近10年的數據計算，「首日指標」的應驗比率更達80%，「一月效應」的應驗比率只有50%。單是回顧過去14年的港股(見表)，就有12年的全年表現，與首日的表現一致，難以用巧合去解釋。

東曠基金管理董事總經理龐寶林認為，目前難以預測今年的「一月效應」會否應驗，但今個月內地及本港股市很大機會造好，如果A股本月有力再升，H股也要追落後。

博彩收入暴跌 濠賭股齊插

香港文匯報訊 (記者 涂若奔) 有人歡喜有人愁。港股在2015年首個交易日紅盤高開，但濠賭股卻繼續遭受沉重壓迫，主要是由於澳門博彩收入再創新低。澳門博彩監察協調局昨日公布，去年12月份博彩收入僅232.85億澳門元，按年下跌30.4%，是連續7個月下跌，且創下有史以來最大跌幅。去年全年的博彩收入為3,515.21億澳門元，按年跌2.6%，亦是首次錄得年度負增長。

在博彩收入首現負增長的不利消息影響下，濠賭股急插水，龍頭澳博控股(0880)下跌2.59%，收報12.04元。藍籌銀河娛樂(0027)跌1.83%，收報42.85元。金沙中國(1928)亦跌1.18%，收報37.7元。永利澳門(1128)跌3.66%，收報21.05元。

2014年是澳門博彩業上表現最糟糕的一年，10年來的增長趨勢劃上句號。去年起，

內地加大反貪腐力度，監管當局出多項措施，包括限制使用中國銀聯卡以打擊洗錢活動、縮短中國護照過境旅客首次入境時的逗留許可，加上賭場禁煙令等，以及內地經濟增長減速，都影響了澳門的博彩收益。在澳門博彩業，VIP的貢獻佔到三分之二，但是反貪腐運動令VIP賭客望而卻步。

巴克萊報告指，12月份澳門博彩收入跌30.4%，數據大致符合該行預期，相信跌勢在今年上半年將會持續，下半年才會恢復正常。瑞銀也預期，澳門1月的博彩收入將跌15%，2月更挫逾30%。若計入賭場禁煙等措施，2015至2017年的貴賓廳收入每年將跌10%。



港股昨開紅盤，大市高開後持續造好，收升253點，成交730億元。 張偉民攝