

春節行情猛 A股開門紅

北上資金持續湧入 三大指數急升



昨日人民幣中間價較前一交易日大幅下調414個基點，加上中美貿易談判前景仍有諸多不確定性，且即將出爐的部分宏觀經濟數據可能並不樂觀，故坊間原本不敢太過奢望「開門紅」。但事實證明「春節行情」的確生猛。春節长假前，監管層利好密集推出，亦令亢奮情緒延續至節後。

深成指創板指飆逾3%

滬綜指低開0.19%，之後在深市帶動下堅定向上。深成指與創業板指高開0.15%、0.31%，全日單邊上走。截至收市，滬綜指報2,653點，漲35點或1.36%；深成指報7,919點，漲235點或3.06%；創業板指報1,316點，漲44點或3.53%。

行業板塊全線飄紅，通訊、農牧飼漁板塊暴漲超4%，電子元件、軟件服務、安防設備、有色金屬、釀酒、輸配電氣、船舶製造、國際貿易等板塊漲幅超過3%；銀行、保險稍遜，升幅不足1%。

影視板塊冰火兩重天

今年春節內地電影票房火爆，大年三十至年初六票房累計達到58億元，科幻電影《流浪地球》獨攬20億元。惟昨日影視板塊卻是冰火兩重天，《流浪地球》出品方及發行方之一北京文化，股價飆至漲停；寧浩導演的《瘋狂的外星人》以14.5億元票房屈居亞軍，因不及外界預期，導致出品方光線傳媒股價大幅走低，

收跌4.51%。影視概念板塊也未「雞犬升天」，近2%的升幅落後大市，大晟文化、橫店影視等個股甚至遭到重挫。

由中國醫藥控股管理的上海新興醫藥股份有限公司，被曝靜注人免疫球蛋白艾滋病抗體陽性。中國醫藥前晚公告稱，上海新興經營規模及利潤在公司佔比不大，對公司影響較小。中國醫藥昨低開3.55%，但因大盤整體行情向好，跌幅逐漸收窄，收市還略漲0.55%。

招商證券分析，春節攻勢繼續，市場將會回到小盤風格佔優的局面。國金證券則擔憂，指數階段性回暖在一定程度上或提前透支兩會行情，且上行高度可能受制於基本面（企業盈利）下滑。

劉央：股市逢「9」必賺

不過，西京投資主席劉央在外電訪問中則認為A股已見底，無論是由下而上或由上而下分析，A股今年都很大機會跑贏大市。她並指，今年是2019年，每逢「9」字尾的年份，如2009年、1999年，環球股市都有正面回報。她看好生物科技及另類能源股，原因是中央有不少政策支持新藥研發。

外資持續青睞A股，繼1月創下歷史單月最高淨流入金額後，昨日北上資金淨流入約50億元。本月28日，MSCI將公告是否將中國大盤A股納入因子，由原來的5%增加至20%的最終諮詢結果。若權重進一步提升，有望為A股注入更多「活水」。

U盤挾高 港股重上一萬八

香港文匯報訊（記者 周紹基）A股豬年首個交易日紅盤高收，全日升近1.4%，帶動港股低開高走，並在收市後的「U盤」交易時段被大幅「嘜高」，令港股不單重上28,000點大關，更以全日最高位28,143點報收，升幅197點，創出5個月新高，成交883億元。摩通對科網股的前景轉趨樂觀，騰訊(0700)更成為行業首選，股價升至突破350元大關，見去年8月底高位，也刺激手機股全線做好。

憧憬「習特會」後市仍看好

智易東方證券行政總裁蘭常念相信，昨日港股在收市時段被挾高，與期指大戶挾淡友有關，後市仍有諸多不明朗因素，例如美國總統特朗普或將於下周簽署禁止美國無線網絡使用中國電話設備的行政命令，以及美國政府可能在短期內再度停擺等，但有消息指特朗普可能在3月中和國家主席習近平在美國佛州會面，簽署新的貿易協議，預計3月港股可望上升。

蘭常念估計，現時中美雙方已經達成了一些協議，包括中國將向美國採購1萬億美元的農產品、工業產品及能源，大幅降低中美貿易逆差。在保障知識產權及強制科技轉讓方面，基本上達成共識，只差執行細節。在開放內地市場，料中國也準備讓步，以達成自2001年入世時對外開放市場的承諾。但在經濟結構改革上，仍有相當大分歧，包括國家支持國企、對高新科技、工業的支持等，中美的分歧依然相當大。

國指收報11,016點，跟隨大市升0.6%。市場焦點為MSCI明晨昨日公佈了指數的季度評估結果，投資者憧憬兩大「同股不同權」股份小米(1810)及美團(3690)，可望納入基準指數，該兩股分別被炒上4.3%及7.8%。

手機股爆升 騰訊重越350元

此外，摩通對科網股前景轉趨樂觀，騰訊成為行業首選，該股升1.9%報352元，見5個半月高位。同樣受刺激的還有手機股，該板塊近乎全線做好，舜宇(2382)急升7.6%，是表現最好藍籌，重回去年10月底以來高位。瑞聲(2018)也升5.1%，高偉電子(1415)亦炒高逾一成。

雖然科技股向好，但部分資金仍然傾向保守，並流入公用股板塊，煤氣(0003)再創新高，全日升1%以17.5元最高位收市，電能(0006)亦同升1%。

澳門春節丁財兩旺 賭股受捧

香港文匯報訊（記者 殷考玲）今年農曆新年澳門旺丁又旺財，里昂昨發表報告指出，該行在農曆新年期間到澳門各賭場進行考察，觀察到訪澳旅客對博彩的需求強勁。消息刺激濠賭股昨日表現向好，其中銀娛(0027)升1.5%，金沙中國(1928)升0.8%，新濠(0200)也升1.3%。

據澳門旅遊局統計顯示，農曆新年黃金周期間2月4日至2月10

日，即由年三十至初六共7天，訪澳旅客總人數達到121.3萬人次，較去年農曆新年假期即2018年2月15日至2月21日比較，按年增長26.6%。其中，訪澳內地旅客總人數達近90萬，按年增加25.6%。

港珠澳橋通車添人流

去年底通車的港珠澳大橋，由年三十至初六共7天期間，有逾

9.5萬人次內地旅客經港珠澳大橋邊境站進入澳門，佔內地整體旅客約10.6%。至於經關閘邊境站入境的內地旅客，則有逾55.3萬人次，佔內地整體旅客約61.4%，為最多內地旅客使用的入境站。

里昂：博彩需求強勁

除了旺丁，澳門今個農曆新年也旺財，里昂昨發表報告指出，

該行在農曆新年期間到澳門各賭場進行考察，觀察到訪澳旅客對博彩的需求強勁，該行又指留意到不論是澳門半島或路氹的賭場人流均暢旺，其中以銀娛旗下的澳門銀河以及金沙旗下的威尼斯人人流最為爆滿，同時旅客的最低投注額表現也強勁，該行稱有部分賭場的最低投注額達2萬港元。相反，該行稱美獅美高梅的人流就相對較少。

調查：散戶樂觀港股今年見三萬一

香港文匯報訊（記者 岑健樂）港股昨日重上28,100點兼創5個月新高，耀才證券（1428）昨公佈的一項散戶民意調查顯示，過半數受訪散戶認為中美貿易戰是主導港股後市走向的主因，53%人預計今年恒指將上至29,000點上落，有5%人更樂觀大市高見三萬一，而大部分人認為最差的時候已經過去，投資組合中股票的比例，較去年下半年的35%顯著回升至45%，顯示股民悲觀情緒已見改善。

股票佔投資組合升至45%

耀才證券於上月進行了一項大型散戶民意問卷調查，一共收回近800份有效回應。其中，受訪散戶被問到2019年大市走勢，調查發現，大部分受訪散戶認為最差的時候是去年下半年，當時逾51%受訪投資者表示最愛現金，到2019年「現金為王」的比例已下跌至四成左右，股票佔整個投資組合的比例亦較去年下半年的35%顯著回升至45%，由此反映股民的悲觀情緒已逐步改善。

中美貿戰仍左右後市走向

佔53%受訪散戶估計，今年恒指將於25,000至29,000點上落，並有過半數的受訪散戶認為中美貿易戰是主導港股後市走向的主因，儘管兩國90天停戰協議暫舒緩雙方緊張的關係，但投資者對兩國最後談判結果仍未感過分樂觀。而面對今次的熊市，46%受訪散戶將持現金為主作保本策略，亦有22%的受訪者會投資高息股，以減低投資風險。

根據耀才的資料，2018年交投最活躍及最受散戶歡迎之個股依次為：騰訊(0700)、平保(2318)、建行(0939)、港交所(0388)、匯控(0005)、吉利汽車(0175)、舜宇光學(2382)、碧桂园(2007)、小米(1810)及工行(1398)。

耀才：「傾掂數」上望32000

對己亥豬年大市前景，耀才證券主席葉茂林昨預測，今年大市仍存在不少變數，他說，「踏入金豬年，一月恒指豬籠入水，俗語有云：『好的開始是成功



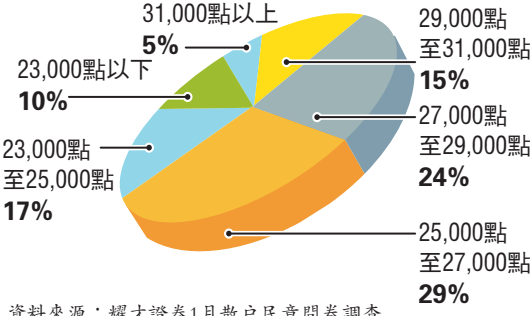
■葉茂林(右)稱，今年股市仍是政治市，若中美和平共處，股市經濟就興旺。左為許繹彬。

的一半』，但今年股市仍是政治市，中美和平共處，股市經濟就興旺。如果中美傾掂數，今年恒指上望32,000，若果特朗普繼續玩嘢，港股跌至22,000絕不出奇。」

外圍變數多 應「持盈保泰」

耀才證券行政總裁許繹彬也表示，送熊迎牛相信是廣大投資者今年的新年願望，惟中美政治因素實非一時三刻「傾得掂數」，故投資者宜「持盈保泰」，

投資者預期2019年港股走勢



受訪投資者之投資組合比例

組合	2018年 下半年(%)	2019年 (%)	變幅 (百分點)
股票	35.13	45.00	+9.86
期貨	6.69	8.12	+1.43
債券	1.32	1.97	+0.64
基金	3.31	3.26	-0.04
現金	51.67	40.44	-11.24
其他	1.87	1.22	-0.65

註：數據有四捨五入

資料來源：耀才證券1月散戶民意問卷調查