

# 橋通財通 概念股有得捉

## “一小時生活圈”成形 大灣區“住行”最受惠



聚焦

港珠澳大橋

長期都會受惠港珠澳大橋開通所帶來的商機。

粵港澳大灣區內的“9+2”城市建設，掀起龐大商機，包括各項基建及運輸，而基建沿線的住宅及工商舖等也會因而升值。近日各項矚目的基建，包括廣深港高鐵、機場第三跑道，以及即將通車的港珠澳大橋，都有助大灣區串起“一小時生活圈”，令區內居民生活更便利。

### 粵運交通獨攬穿梭巴士線

除基建硬件外，運輸是大橋開通後的一大亮點，香港運房局在2008年的估算報告曾稱，大橋開通初期，車流量料為每日9,200至14,000架次。縱使該局近期將車流量下修，但由於大橋穿梭巴士營辦商，已確定提供24小時穿梭巴士，來往香港、澳門、珠海三地口岸，所以長遠前景仍被看高一線。

有證券業人士指出，粵運交通全資附屬的汽運集團，在8月與珠海粵拱信海訂立協議，汽運將向珠海粵拱信海注資4,739萬港元，持股會達到39%。而珠海粵拱信海的合營公司，已中標成為港珠澳大橋口岸穿梭巴士的唯一營辦商，預期港珠澳大橋的開通，將有利有關集團的粵港澳運輸業務。加上粵運交通的A股發行申請，已獲中證監受理，令該股更具炒作概念。

至於港人經常使用往來澳門的金光飛航，其母公司珠江船務，也是另一隻具“一小時生活圈”概念。珠江船務董事局主席黃烈彰早前向香港文匯報表示，該公司近年除積極拓展大灣區客運業務外，亦

港珠澳大橋通車在即，粵港澳大灣區“一小時生活圈”進一步成形，區內居民出行生活更便利，經濟投資活動也會進一步活躍，所謂“路通財通”。有分析員就推薦一批受惠股份，這些公司的業務今後

### ■香港文匯報記者 周紹基

於屯門加建新倉庫碼頭，以加強物流業務，配合正研發的大數據電子平台，做足準備迎接大灣區龐大機遇。

珠江船務日前在珠三角的客貨運網絡龐大，擁有超過20個內貿碼頭和經營管理亞洲最大的高速船隊，市場都料長遠可受惠大灣區“一小時生活圈”的經濟發展。

耀才證券行政總裁許繹彬表示，大灣區發展初期，由基建、碼頭及物流相關股份先起步，往後同樣會令區內的房地產、金融、內銷得益，例如在區內擁有大量地皮的雅居樂和龍光地產，料能獲得一定追捧。

此外，秋冬季節一向是香港的傳統消費旺季，今年港珠澳大橋及廣深港高鐵通車，成為額外大亮點。許繹彬指出，市場憧憬上述基建都通車後，有助帶動即日來回的內地旅客量增長，加大釋放香港零售消費的潛力，對本土零售股如莎莎的股價長遠或有利。

### 濠賭業如意算盤暫難打響

不過，早前市場幾乎一致看好濠賭股可受惠港珠澳大橋通車，但目前如意算盤就未必可以打響。瑞信指出，澳門博彩收益近期增長並不理想，主要受到全球宏觀環境的不確定性影響，市場情緒低迷，令行業構成頗大壓力。惟該行仍認為，港珠澳大橋通車有助第四季澳門賭收增長率，有機會改善5%至10%。



■粵運交通A股申請已獲中證監受理，令該股更具炒作概念。



■雅居樂和龍光擁有大量大灣區地皮。圖為雅居樂中山樓盤。



■市場憧憬大橋帶動即日來回內地旅客，有利莎莎等零售股。



### 業務受惠港珠澳大橋港股

股份	上周五股價	市賬率
<b>基建股</b>		
中交建	7.53元	0.56倍
<b>運輸股</b>		
粵運交通	3.09元	0.86倍
珠江船務	1.77元	0.65倍
<b>內房股</b>		
雅居樂	8.9元	0.8倍
龍光地產	7.33元	1.6倍
<b>零售股</b>		
莎莎	3.06元	3.75倍
六福	24.2元	1.42倍
周大福	6.77元	2.03倍
<b>濠賭股</b>		
銀娛	45.6元	3.54倍
金沙	33.8元	7.7倍

貨幣單位：港元 製表：記者 周紹基

■港珠澳大橋有助大灣區串起“一小時生活圈”，令區內居民生活更便利。資料圖片

## 世界級示範 擦靚基建股招牌

香港文匯報訊(記者 周紹基)交銀國際就指，港珠澳大橋施工技術取得突破，進一步有助中交建在國內外市場，奪得未來大型橋樑和隧道等項目。

### 中交建參與島隧主體工程

長度55公里的港珠澳大橋，橫跨珠江口伶仃洋海域，接通香港、珠海和澳門三地，絕對是一項世界級工程，單

是香港一段，港府為大橋工程的總承擔料達1,200億元(港元，下同)。早在2010年，中交建牽頭的聯合體，已奪得主體工程島隧工程設計施工總承包，中標價131億元人民幣，曾刷新中國交通基礎設施工程標的最高紀錄。

瑞信月初曾發表最新報告，指發改委最近會議，已進一步證實加強內地的基建投資，因此給予中鐵、中鐵建及中交建

“跑贏大市”的評級，目標價依次是9.3元、12.4元及12.3元，與最近收市價比較，潛在升幅分別達28.3%、26.8%及63.3%。論上升空間，中交建明顯佔優。

另外，中交建的基本因素也具吸引力，該股現價市盈率(PE)為5.4倍、市賬率(PB)為0.56倍，均較中鐵的9.8倍與1.05倍，以及中鐵建的7.5倍與0.79倍，便宜更多。