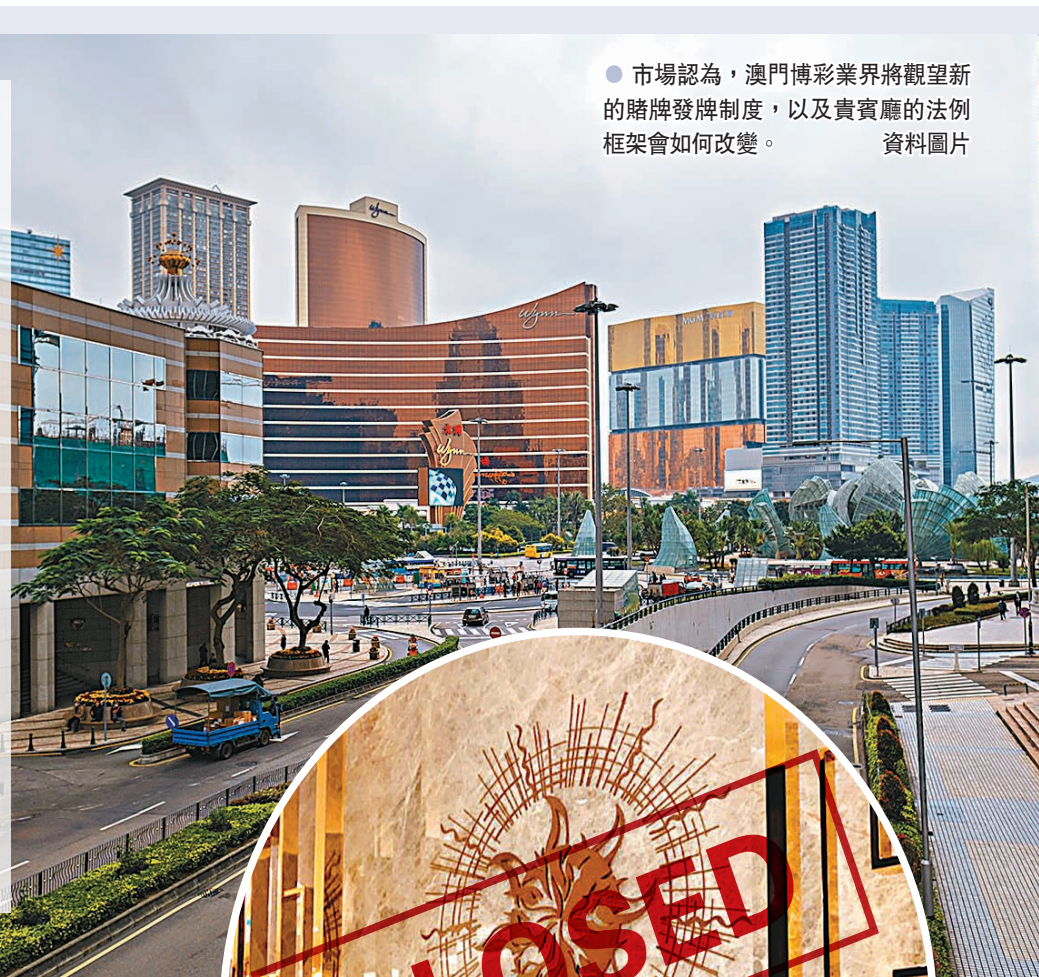


# 太陽城事件將令貴賓廳佔博彩業務續縮 新賭牌料加管制 濠賭股續挫

澳門博彩中介人龍頭、太陽城集團主席周焯華(人稱「洗米華」)日前被澳門司警拘捕,事件發酵幾日,1日有澳門媒體報道指,太陽城於澳門全線貴賓廳停業,並稱有關決定是與各大博企協商後作出。太陽城1日開市前停牌,停牌前報0.132元(港元,下同)。有澳門博企負責人1日接受香港文匯報記者訪問時表示,太陽城事件將讓貴賓廳於整體博彩業務的佔比進一步縮小,並可能令新賭牌對貴賓廳業務施加管制條件,消息再度拖累濠賭股下挫。

●香港文匯報記者 殷考玲



●市場認為,澳門博彩業界將觀望新的賭牌發牌制度,以及貴賓廳的法例框架會如何改變。資料圖片

## 濠賭股沽壓未完

| 股份   | 1日收(港元) | 變幅(%) |
|------|---------|-------|
| 永利澳門 | 6.35    | -8.63 |
| 金沙中國 | 17.16   | -4.24 |
| 澳博   | 5.32    | -4.14 |
| 銀娛   | 41.4    | -2.93 |
| 新濠國際 | 9.66    | -1.63 |

製表:記者 殷考玲

太陽城1日開市前停牌,以待公司發出有關太陽城博彩中介人有限公司於澳門進行的貴賓業務的新聞報道,且內容構成公司內幕消息的公告。澳門傳媒1日引述集團的澄清指,該集團對周焯華沒有推出停薪留職措施,由於涉及有貴賓廳停業,因此稍後將有相應架構調整。

### 馬浩文:業界需檢討情況

受該事件拖累,濠賭股1日再度挫跌,永利澳門挫8.63%最傷,至6.35元;其次是金沙中國和澳博同跌逾4%,銀娛則跌近3%。至於太陽城系內股份同樣急跌,太陽娛樂集團大瀉11%,至0.097元,而太陽城旗下的凱升則

跌9.5%,收報0.162元。

就今次周焯華被拘捕對澳門博彩行業的後續影響,經營澳門「十六浦」賭場項目的實德環球副主席馬浩文1日接受香港文匯報訪問時表示,內地早前已將非法博彩和非法匯款的定義有所提高,對澳門的貴賓廳業務已有明顯影響,加上今次太陽城集團事件,顯示相關執法部門對貴賓廳灰色地帶的行為嚴加執法,以及令到賭企與博彩中介人的關係有明顯影響,日後持有賭牌的博彩企業會很小心選擇中介人合作。他又認為,今次太陽城集團事件,對整個業界來說是一個警惕和需要檢討的情況。

對於澳門貴賓廳業務日後的前

景,馬浩文認為短期內博彩業界會觀望新的賭牌發牌制度,以及貴賓廳的法例框架會如何改變,他相信經過太陽城集團事件之後,貴賓廳於整體博彩業務的佔比進一步縮小,因為目前澳門博彩業已由中場業務主導,貴賓廳業務佔比已少於一成。

### 沈振盈:事件料影響短暫

匯訊證券行政總裁沈振盈則認為,今次太陽城集團事件,對在澳門的大型博彩企業會有短期影響,但最重要影響經營的因素仍然是疫情走勢,因為貴賓廳佔澳門整體博彩業務比例不高,相信事件只有短暫影響。被問及日後發牌制度方面,他認為博彩企業

如屬實資,可能會被中美關係所影響。

### 澳門上月賭收微升 盼通關

另一方面,澳門博彩監察協調局1日公布,11月份博彩收入67.49億澳門元,按年微升0.01%,較今年10月按月升54.6%。今年首11個月累計博彩收入為789.01億澳門元,按年增長49.9%。

對於澳門博彩業的復甦情況,馬浩文稱,期望今年底至明年初可恢復通關,尤其是澳門與香港之間的通關,因為香港人近兩年沒有來澳門旅遊,相信恢復與香港的通關對澳門旅遊業會有短期的爆發力增長。

## 美或提早縮表

香港文匯報訊(記者 周紹基)聯儲局主席鮑威爾日前與美國財長耶倫出席當地參議院銀行委員會,出乎市場預期地,鮑威爾表示是時候放棄通脹是「暫時性」的表述,並首度表示可考慮提前數月完成「縮表」。言論觸發美股大跌,資金湧入避險資產,美國國債息率下挫,美匯則反彈。亞太股市普遍反彈,港股亦結束3連跌,收升183點。

市場人士都觀望全球在新型的Omicron變種病毒打擊下,美國會否調整「縮表」步伐。但鮑威爾的證詞指出,Omicron變種病毒可能加劇供應問題,導致通脹繼續飆升,通脹可能不再是「暫時性」,並預計持續至明年,這將對聯儲局穩定物價及實現充分就業的目標,構成一定風險。受通脹及疫情影響,美國11月消費者信心指數降至109.5,創9個月新低。故此,聯儲局表示可考慮提前數月完成「縮表」。

但鮑威爾同時稱,新冠確診個案不斷增加,為就業和經濟帶來下行風險,若新型變種病毒降低人們外出打工的意願,將拖慢就業市場的復甦,令供應鏈瓶頸加劇。若招聘困難導致工資增長加快,通脹持續升溫,聯儲局在未來數月將處於更困難的局面。

### 港股結束3連跌 科技股受捧

不過,市場暫時消化Omicron疫情的打擊,恒指1日早市一度升近400點,但在23,800點遇阻,導致升幅收窄。恒指收升183點報23,658點,結束3日跌市,惟成交額減至1,396億元(港元,下同)。新經濟股及金融股帶頭造好,但濠賭股繼續有沽壓。

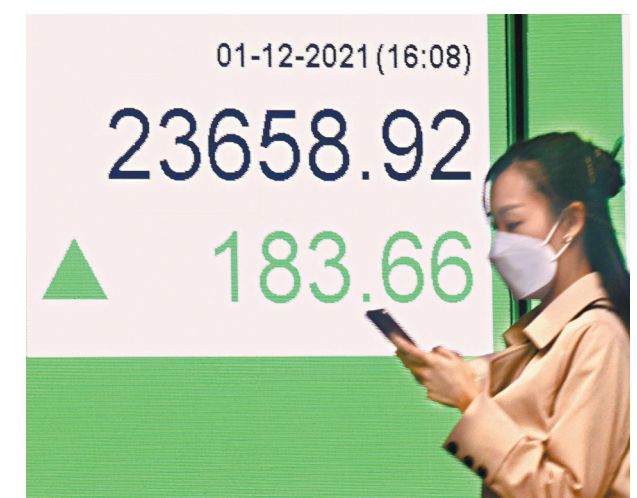
香港的科技股普遍向好,恒生科指升0.5%,收市報6,058點,重磅科技股美團在連跌後反彈2.77%,騰訊升2.05%,網易子公司網易雲音樂上市在即,網易升4.15%,快手升2.88%,小米及百度均造好。惟阿里巴巴弱勢不改,仍跌1.26%報125.7元,同系的阿里健康亦跌1.53%。

### 阿里仍捱沽「三桶油」反彈

彭博引述消息人士透露,內地擬禁止VIE架構企業赴海外上市。多年來,大批中國科技公司通過此類架構到海外上市,新規則將堵住這一規避監管審查的通道,但預期對港交所的上市資源影響不大,港交所1日升1.12%。

金融股同樣反彈,滙控彈1.28%,渣打也升1.75%,主要與市場憧憬息口向上,有助擴闊銀行息差。油價在亞洲時段反彈,「三桶油」升逾1%至3%,其中中石化升2.93%最多。內地電力股節節上升,中國電力急升9%,潤電升5.68%,華電國際電力升3.7%,華能國際電力彈2.58%。

## 金融股領漲大市



●港股結束3日跌市,1日一度升近400點,惟成交額減至1,396億元。中新社

## 柏瑞投資: 港股明年有增長空間

香港文匯報訊(記者 岑健榮)臨近年尾港股表現疲軟,投資者關注明年港股的前景。柏瑞投資亞洲(日本除外)股票基金經理、高級副總裁陳欣欣1日表示,對明年港股前景審慎樂觀,預期港股盈利約有10%的增長,支持明年港股表現。雖然今年港股回落不少,更成為全球表現較差的市場之一,但目前估值已回落至五年平均水平,在低基數效應下會有增長空間。

### 教科網股不利因素已反映

她指出,投資者需要在選股方面多加注意。雖然中央政府持續推出加強對多個行業監管的政策,令教育與互聯網等板塊出現震盪,但相關影響已反映在股價表現上,故不太憂慮上述板塊的前景。不過,她認為內地房地產的調控政策仍存在不確定性,因為中央既不希望政策太過寬鬆令樓價大幅反彈,也不希望調控政策太緊或持續太久,令內房企的債務問題溢至其他行業甚至帶來系統性風險,投資者入手相關股份時需要注意風險。

柏瑞投資首席經濟師Markus Schomer表示,按基本情況假設,即使Omicron有較高傳染性,但至今未有一種變種病毒完全突破疫苗保護,歐美國家的政府因為變種病毒而再度長期實施大規模封城的機會相當低。此外,現時在各國央行眼中,避免高通脹問題長期持續較為重要,故現階段美聯儲貨幣政策應該不會因為Omicron而再度轉向全面寬鬆。

## 擬禁企業VIE海外上市 中證監:消息不實

香港文匯報訊(記者 莊程敏)外電1日報道指,內地監管部門計劃禁止中國企業以VIE(可變利益實體)結構在國外交易所上市,不過中國證監會1日傍晚否認相關報道。中證監官網刊出有關部門負責人就相關媒體報道答記者問稱,「我們注意到了相關媒體的報道,這一消息不屬實。」

據內地相關監管規定,境內公司在向境外投資者募集股份並在境外上市時需獲得有關部門的批准,但有關規定並沒有針對控制境內業務的境外實體。過去多年

來,不少科技公司及新經濟公司都透過VIE或相關協議,在不需中證監的批准下亦能到境外上市。彭博1日引述知情人稱,中證監正起草有關文件,最快會在本月公開徵求意見,新規則旨在堵塞監管漏洞。不過使用VIE架構的企業仍可赴港上市,但需要獲得監管部門批准。

### 網易雲音樂暗盤「潛水」

由網易分拆的網易雲音樂2日掛牌,1日晚暗盤「潛水」,在羅才暗盤曾升至207元(港元,下

同),較招股價205元升近1%,惟其後收報201.2元,跌1.9%,每手50股,賬面虧190元。其在富途暗盤交易場曾低見196元,較招股價跌4.3%,收報200元,跌2.4%,每手賬面虧250元。在輝立交易場暗盤中,收跌2.3%,報200.4元,每手虧230元。網易雲音樂公開發售部分超額認購約7.92倍,一手中籤率20%,抽8手穩獲一手。

### 雍禾醫療獲10億9700萬美元認購

其他新股方面,雍禾醫療1日起

至下周一招股。若按2020年服務產生收入計算,雍禾醫療在中國植髮醫療服務及醫療養固服務市場的市佔率分別為10.5%及4.3%,為該兩個市場中最大的中國企業。

公司是次招股引入10名基石投資者,合共認購9,700萬美元,佔超額配售權行使前發行規模的50.64%。當中,開域資本認購2,000萬美元,易方達、IDG資本、Hudson Bay、清池資本、禮來亞洲、WT Capital分別認購1,000萬美元,常春藤資產管理認購700萬美元。

## 調查:全球基金股票配比近四年高

香港文匯報訊(記者 周紹基)路透調查指出,全球主要基金公司在本月都建議,投資者在投資組合中保持股票的穩定配比,有關水平是近4年的高位。該次調查主要是在最近新冠肺炎病毒打擊股市之前所進行的。受訪人士包括歐洲、美國和日本的35位基金經理和首席投資官,他們建議的股票投資比例沒有變化,平均為50.3%,為2017年底以來最高,債券占比也穩定在39%。

新冠病毒變種「Omicron」出

現,投資者紛紛拋售股票,但之後股市已見反彈。abrdn資深定量分析師Craig Hoyda相信,新病毒風險已被消化,但仍將是市場的一個主要風險,現在判斷疫苗會否對Omicron失效還言之尚早。雖然有充分理由去適度減低股票持倉,但徹底調整投資組合這種極端反應現階段並不可取。

### 美通脹及貨幣政策左右大市

聯儲局對付通脹及貨幣政策亦同

樣左右大市,尤其是標普500和道指今年來已分別升了約23%和13%,英國富時指數和歐洲Stoxx 600指數也分別上漲了逾10%和17%。聯儲局將出手以加息等手段抑制通脹,而本月美國已經開始「縮表」縮減對經濟的支持,情況同樣會影響市場對股票的配置。

### 仍看好明年企業盈利前景

當被問及企業的未來盈利時,接受訪問的21位基金經理中,有11

位說盈利會改善,其餘的人則相信會惡化,調查結果兩極。Investment Quorum的首席投資官Peter Lowman指出,該行仍然看好2022年的企業盈利前景,然而,最近的通脹率上升、供應瓶頸和全球GDP的回落,是一個短期擔憂。另外,消費者的支出無疑將有助於第四季的經濟數據,他料全球經濟可在2022年回升,同時還相信部分企業在盈利方面會帶給市場驚喜。