

# 港上月出口升26.4%勝預期

【香港商報訊】記者鄭軒軒報導：政府統計處公布，香港3月份出口貨值為4091.24億元，按年增26.4%，增幅遠勝市場預期的15.8%，並且是連續4個月錄得雙位數升幅。分析稱，香港出口正處於恢復期，料上半年仍會維持30%至40%的反彈幅度，及至明年才見結構性挑戰。

累計今年首季度，香港整體出口貨值，則按年增33.2%至1.11萬億元，較2018年首季度、即中美貿易戰之前的高位多出13.2%。政府發言人稱，由內地及美國帶動的全球經濟復蘇，將於未來一段時間繼續支持香港

的出口表現；但新冠肺炎疫情發展、中美關係和地緣政治緊張等風險，仍值得關注。

## 分析指出處於恢復期

按地區分析，3月輸往英國的出口貨值按年急增1.26倍，增幅為各地之冠；其次為台灣(按年增51%)、印度(按年增39.2%)、阿聯酋(按年增33.1%)及內地(按年增31.3%)。不過，輸往新加坡(按年跌15.7%)和日本(按年跌15%)的出口貨值則錄得跌幅。

法國外貿銀行亞太區經濟學家吳卓股接受本報訪問時稱，香港出口正在明顯恢復，但內地經濟再次「去槓桿」以及出口有放緩迹象，或會影響香港出口表現；而中美可能「脫鉤」，以及企業從內地搬至東南亞，繼而對香港出口的影響，將於明年開始浮現。

至於進口方面，3月份商品進口貨值為4361億元，按年升21.7%，連升7個月。計及出口表現，香港3月份錄得有形貿易逆差270億元，相等於商品進口貨值的6.2%。

## 香港過去半年出口表現

月份	出口貨值	按年變幅
2020年10月	3446.57億元	-1.1%
2020年11月	3795.68億元	+5.6%
2020年12月	3922.16億元	+11.7%
2021年1月	3879.8億元	+44%
2021年2月	3110.77億元	+30.4%
2021年3月	4091.24億元	+26.4%

資料來源：政府統計處

# 滙豐首季稅前溢利升80%

## 績後倫敦股價走強



滙豐首季業績有驚喜，令人意外。

【香港商報訊】記者姚一鶴報導：受惠於預期信貸損失撥回，加上環球銀行及資本市場業務表現理想，滙控(005)首季列帳稅前利潤57.79億美元，高於市場預期33億美元，按年增長78.97%，按季大升3.1倍，經調整稅前利潤63.9億美元，大升1倍。滙控表示，將於8月公布中期業績時，交代是否派發一次股息。受業績刺激，滙豐全日升2%，收報46元；滙豐倫敦股價續強，折算曾報47.33元，較港收市價再高2.9%；滙豐ADR折算一度報47.36港元，較港收市價再高3%。

期內，滙控列帳基準預期信貸損失撥回淨額4億美元，相比2020年第一季度則有30億美元撥提。2021年第一季的撥回淨額，主要反

映經濟前景較2020年好轉。滙控行政總裁祈耀年在電話會議中指出，2021年第一季度所有地區均錄得盈利，對集團的收入表現及成本控制感到滿意，對預期信貸損失大幅減少尤其欣慰，在執行增長及轉型計劃方面進展理想。

祈耀年指出，儘管局勢仍未明朗，經濟前景已有所改善，正爭取將良好的增長態勢延續到第二季，同時在資本、資金、流動性及信貸方面維持審慎立場。

## 中期績再考慮派息

滙豐宣布更新派息政策，包括自2022年起，將目標派息比率定於列帳基準每股盈利的40%至55%，而每股盈利可因應商譽或無形資產減值等非現金重大項目，而作出靈活調整，並公布於8月中期業績時，考慮是否派一次股息。

期內，淨利息收益率進一步受壓，較去年第四季再收窄1個基點至1.21厘，截至3月底止，普通股一級比率維持15.9%。按業務劃分，俗稱「炒房」的環球銀行及資本市場，首季經調整稅前利潤19.35億美元，大升1.2倍，財富管理及個人銀行利潤則增1.8倍。

滙控財務總監邵偉信表示，上季本港銀行同業拆息仍輕微下行，淨息差面對壓力，但今季拆息已見回穩，而且消費信貸重估增長，客戶貸款今年有望達到中單位數增長，相信有助帶動淨利息收入回升。他又指，會維持滙控在全球的發展網絡，預期年內會在中國再增聘500人。

## 恒生派發中期息1.1元

另外，滙豐子公司恒生銀行(011)公布，派發第一次中期股息每股1.1元，與去年同期一樣，將於6月8日派發5月12日名列股東名冊內的股東。恒生之股份將由2021年5月10日起除息。

## 遺失聲明

趙夢遺失位於廣東省深圳市福田區百花二路百花公寓3棟F12的房產證，所有權人：趙夢，不動產證號：粵(2020)深圳市不動產權第0184627號，聲明作廢。

## 房屋代管決定書

(2021)海珠代決字2號

相對人：霍慎堯  
查明：海珠區南華東路535號之一首層房屋(測量地號：1223圖7幅52、53地號)所有權人是霍慎堯。  
根據原廣州市國土資源和規劃委員會《註銷〈國家建設徵用(劃撥)土地通知書〉決定書》(穗國土開收處〔2015〕3號)，海珠區南華東路214號-238號、水果東街、水果東街、濱江西路250、252、254、256號地塊由海珠區人民政府負責收儲和開發建設，拆遷工作由廣州市海珠區房產物業公司具體實施。南華東路535號之一首層房屋位於上述地塊範圍內。  
2021年1月15日，廣州市海珠區房產物業公司以南華東路535號之一首層房屋所有權人下落不明且無合法代理人為由，向我局申請房屋代管。2021年2月8日，我局發布(2021)海珠代字1號通告，告知南華東路535號之一首層房屋所有權人或合法代理人在通告發布之日起30日內向我局提出權利主張。現期限已過，該房屋所有權人或合法代理人沒有出現。根據《廣州市城市房屋拆遷管理辦法》第三十條的規定，決定如下：  
從2021年4月26日起，我局代管海珠區南華東路535號之一首層房屋代管後，我局與拆遷人簽訂補償協議。  
廣州市海珠區住房和建設局  
2021年4月26日

香港商報廣告效力宏大

## 滙控第一季財務表現

- 列帳基準除稅後利潤增加82%，達到46億美元。
- 第一季所有地區均錄得盈利。
- 淨利息收益率為1.21%，較2020年第一季度下跌33個基點。
- 平均有形股本回報(年率)為10.2%。
- 普通股一級資本比率達到15.9%。
- 預期2021年的客戶貸款可達致中單位數增長。
- 會於8月公布2021年中期業績時，考慮是否派發一次股息。

## 滙控擬削四成辦公室面積

【香港商報訊】記者姚一鶴報導：滙豐控股(005)行政總裁祈耀年在首季業績媒體電話會議中表示，集團在亞洲區有強大增長，當中香港業務提供很大支持作用。但倫敦仍是環球國際性銀行總部的好地方，相信亦不會妨礙集團於亞洲的發展，故現時無意檢視集團總部的地位。

祈耀年早前宣布計劃滙豐未來幾年，逐步減少相當於現有40%的辦公室面積後，原來當中一半都是目標今年內完成，爭取在今年底前騰出超過360萬呎(編按：約三四幢甲級寫字樓的總面積)，相當於現時滙豐辦公室樓面面積20%。祈耀年早前更決定，取消位於滙豐倫敦總行42樓的行政人員專屬樓層，與其管理團隊自己改坐開放式樓層後，由上至下推行混合工作模式。

## 滙控英國高層將調港

另外，集團早前將數名高級管理層調駐本港，祈耀年解釋，亞洲市場具有龐大和高增長機會，因而將部分的管理團隊調至香港，以更為接近亞洲的客戶及投資。他指，本港分行的財富管理業務已發展多年，看不到分行有實際變化，亦強調無意減少香港辦公室的空間，包括位於中環的總行。同時，集團亦會持續就分行的用途作檢視。

他又指，集團正在諮詢英國員工的意見，了解他們對於未來工作模式等的想法。有部分員工期望永久在家辦公，亦有員工傾向繼續在辦公室工作，而集團正嘗試尋求最佳可行的方案。

## 余偉文：應對氣候變化銀行可帶頭

【香港商報訊】記者鄭軒軒報導：金管局總裁余偉文昨於「綠色商業銀行聯盟」網上圓桌會議上表示，銀行可藉發行綠色債券及借貸等方式，為企業籌集資金；同時起牽頭作用，影響其他行業一同應對氣候變化，參與可持續發展。

為應對氣候變化帶來的風險，余偉文稱，各國需要在過渡至低碳經濟的過程中投資大量資金，若將全球暖化控制於攝氏1.5度以內，由現在截至2050年，每年平均需要8300億美元的額外投資。

## 五一長假在即

【香港商報訊】記者吳天淇報導：港股「五一」長假期間閉市有待突破，分析看好短線後市。恒指昨收市報28941點，跌11點，險守10天線(28924點)。科技指數收報8516點，升31點。全日成交1454億元，港股通淨買入8.35億元。滙控(005)業績勝預期，股價曾飆3%，貢獻恒指44點。連帶旗下恒生銀行(011)亦倒升0.5%。

市場消化美團(3690)被內地市監局立案調查，該股收報313元，倒升2.6%，是表現最佳藍籌。藥明生物(2269)遭大股東折讓近7%減持，套現近116億元，收市插6%，報107.9元，險守107元配股價，為全日表現最差藍籌。另外，富力物業服務傳最早今年第三季來港上市，集資約5億至7億美元(約39億至54.6億港

## 新地86億奪古洞地皮 高市場估值上限44%

【香港商報訊】地政總署昨日公布，一幅位於新界古洞第25區的粉嶺上水地段第279號的用地，以86.14億元批予新鴻基地產(016)旗下鉅置有限公司，批租期為50年。新地為出價最高的投標者，每呎樓面地價達7184元，高於市場估值上限約44%。集團副董事總經理雷霆預期，項目總投資額180億元，計劃興建中小型單位。

## 消息令區內業主叫價更進取

中原地產粉嶺及上水區資深營業董事許偉邦表示，古洞地皮以高價批出相信對區內起正面作用，粉嶺上水區二手呎價徘徊約1.4萬至1.5萬元水平，料消息刺激買家加快入市步伐，帶動二手交投，同時預料區內業主叫價將更為進取。

該項目上周五截標時共收到10份標書。獨資入標的財團包括長實(1113)、鷹君(041)、九龍建業(034)、恒地(012)、華懋(127)、華懋、新地；部分發展商合資入標，其中佳兆業(1638)和萬科香港合資，嘉里建設(683)則夥拍信置(083)、新世界(017)和嘉華國際(173)合作提交標書，以及遠東發展(035)夥拍會德豐地產入標。

該地皮鄰近規劃中的北環線古洞站，佔地約20萬平方呎，可建樓面面積約119.9萬平方呎，市場估值介乎48億至60億元，每方呎樓面地價約4000至5000元。

## 古洞住宅地摘要

- 地點：新界古洞第25區
- 地段編號：粉嶺上水地段第279號
- 用途：住宅
- 地皮面積：19.9854萬平方呎
- 最高可建樓面面積：119.9121萬平方呎
- 樓面呎價：7184元
- 估值：86億元

## 螞蟻估值或大跌九成

【香港商報訊】吳天淇報導：螞蟻集團去年上市觸礁後被內地監管機構要求落實全面整改，外電發表研究指出，螞蟻集團的估值最壞情況可能大跌逾九成至290億美元(約2262億港元)。

據彭博行業研究分析師發表報告指，在內地監管部門門領過後，螞蟻已成為一間金融控股公司，須接受類似銀行的監管，螞蟻集團的收入增速或從去年11月的30%，跌至10%至20%，預測螞蟻的估值可能會由去年預計的3200億美元(約2.5萬億港元)，最多下降九成至290億至1150億美元(約2262億至8970億港元)之間。

## 螞蟻或向金融機構估值看齊

分析指，螞蟻可能與銀行和其他主流金融機構的估值相似。即使是像招行(3968)這樣快速成長的銀行，其估值也不會超過75億美元。在不利情況下，市場可能會依據MSCI中國金融指數評估螞蟻集團，屆時螞蟻集團估值或介乎287億至378億美元(約1860億至2450億元人民幣)。

報告又指，螞蟻的網絡貸款業務花唄與借唄，或會因為與擁有10億用戶支付寶切斷關聯而受損。螞蟻在信用調查或在使用客戶資訊上會面臨多項限制。另外，公司還須降低其餘額實理財服務的規模。

此外，市傳螞蟻集團其中一名國際投資者美國華平投資(Warburg Pincus LLC)早前亦將螞蟻集團估值調低至2000億美元。

## 港股悶市待變

元，並已向港交所提交上市申請。

## 大市仍欠向上突破誘因

中證證券研究部董事黃偉豪表示，市況維持悶局，但整體上已改善，資金近期流入個別板塊，例如醫藥及線上醫療等均出現不同程度的炒作，惟大市仍欠缺向上突破的誘因。恒指若能站穩將維持反覆向上格局，目標看29800至30000點。

經濟師羅家聰看好港美股市短線後市，因為多項指標傾向利好，包括美國10年期債息、美元、有「恐慌指數」之稱的VIX指數均向下，利好科技股及整體大市。而美股三大指數破頂後，向下壓力亦不大。