

# 港財政司派糖威力不及外圍驚嚇 恒指僅升140點 放寬按揭 銀行股先受惠

香港特區政府23日公布的財政預算案宣布「派糖」，市民獲發1萬元(港元，下同)電子消費券，亦放寬按揭樓價上限、租金開支扣稅等，總體有利樓市及地產股。受惠派糖消息，恒指連跌3日後反彈，曾最多升過225點，收市報23,660點，全日升140點，惟成交回落至1,151億元。證券界人士表示，雖然財政預算案再推紓困措施，使港股即日反彈，但俄局局勢緊張仍打擊外圍股市，包括西方國家將加大制裁俄羅斯力度，10年期美息也升至近2厘，均不利港股短期後市。

◆香港文匯報記者 周紹基



## 銀行股及收租股榮辱互見

銀行股	收報(港元)	變幅
渣打	61.2	+3.9%
滙控	58.01	+2.9%
恒生	151.5	+1.7%

  

收租股	收報(港元)	變幅
鷹君	20.5	-1.7%
希慎	23.15	-1.5%
華置	2.61	-1.5%
新地	95.3	-0.4%

◆港府最新財政預算案雖有不少派糖措施，但威力不及外圍金融市場疲弱，恒指23日只升140點。  
中新社

## A股勁彈 創業板指大漲近3%

### 兩市成交重上萬億關

A股大盤高開高走，截至收市滬綜指報3,489點，漲32點或0.93%；深成指報13,549點，漲252點或1.9%；創業板指報2,843點，漲77點或2.82%。兩市量能放大至10,408億元(人民幣，下同)，時隔1個月重返萬億上方，其中滬市成交4,156億元，深市成交6,252億元，北向資金淨買入14億元。賽道股再度活躍，半導體板塊漲6%。中信證券分析師徐濤指，半導體板塊經歷前期估值調整，目前板塊估值處於中位偏下位置，部分公司估值接近歷史低位，建議關注估值尚低，全年業績確定性相對較高的頭部設計公司。據不完全統計，近期發布業績快報的半導體公司中，近八成公司的2021年淨利同比增超50%。光伏設備、電池、電子元件、風電設備等板塊亦漲超3%。貴金屬、採掘、煤炭、工程建設、航空機場、銀行、水泥建材、房地產開發、旅遊酒店、石油、保險等板塊逆市收線。

### 瑞銀料兩會臨近 寬鬆加碼

瑞銀證券中國策略分析師孟磊最新發表中國股票追蹤報告稱，近期政策寬鬆逐步加碼，一月新增信貸再創新高，顯示「寬貨幣」向「寬信用」加速傳導，隨著兩會臨近，更多的政策寬鬆有望進一步加強市場對「穩增長」的信心。瑞銀證券建議投資者關注以下四個組合策略：一為「穩增長」，低估值「穩增長」相關板塊或在短期持續受益；二是逢低布局估值回調至合理水平的成長股；三是具有高質量成長屬性的消費股；四是高股息收益率。

信達國際研究部董事趙曉稱，港股3日來已累跌1,271點，短期來說仍會進入調整期，23日大市出現技術反彈，但反彈力度及成交量並不配合，短期來說，恒指只會在24,000點附近上落，向上的阻力亦會比較大。

### 立法禁追租 收租股嚇跌

受惠財政預算案上調按揭保險樓價上限，銀行股普遍上升。渣打升近4%，

滙控及恒生股價亦分別升3%及1.8%。瑞銀認為，香港銀行股估值相對落後，不少利好因素仍未完全反映在股價上，故看好銀行股後市表現。配合放寬按揭樓價上限、租金開支扣稅等措施，料有利樓市及地產股，但政府禁止部分行業被追租半年，收租股向下，希慎跌1.5%，新地跌0.4%，鷹君跌1.7%，華置跌1.5%。

內地官媒《經濟日報》發表評論文章指，下調服務費或會影響平台經濟的估

值，但不意味著平台企業前景堪憂，並指服務業關鍵問題是消費意願不足，如果人們不去消費，商家沒有收入，哪怕佣金從20%降到2%，商家還是撐不住。

另外，政策說的是「引導」，而不是命令，旨在促進政府、大平台、小商戶攜起手來，同舟共濟渡難關。

### 科技股回升 美團反彈7.8%

有關消息令近日部分急挫的科技股回

升，美團最多反彈7.8%，收市仍升逾3%，結束三連跌。阿里巴巴微升1%，京東升3.6%，快手升逾2%。

半導體股跟隨內地同業上升，華虹抽升逾8%，ASM全年純利升近倍，股價升3.3%，中芯亦升2.7%，使科指反彈1.4%，收報5,299點。

個股方面，創科主要客戶家得寶預告，毛利率會持續受壓，拖累創科跌4.6%，是跌幅最大藍籌。俄鋁日前急跌18%後，23日反彈13%。

## 銀娛扭虧為盈 派特別息30仙

香港文匯報訊(記者周曉菁)銀河娛樂23日公布，去年全年業績扭虧為盈，錄得股東應佔溢利為13.3億元(港元，下同)(前年同期則虧損39.7億元)。每股盈利30.5仙，雖然未派末期息，但公司宣布派發特別息每股0.3元。主席呂志和於業績會上稱，今次派息力度為「酌量沖下喜」，彰顯集團對澳門的信心、集團的財政實力及未來的盈利潛力，望日後在新項目帶動下能加派股息。

### 路氹項目第三期冀年底開業

呂志和評價，集團過去兩年成本控制做得不錯，財務較為穩健。雖然農曆新年假期的業務表現，訪客受到旅遊限制而少於預期，但在高端中場帶動下博彩收益表現穩健，酒店入住率有所上升，商場銷售理想，表明澳門旅遊休閒仍有潛在需求。談及香港疫情對業務影響時，他稱難以預料何時完結，希望



◆銀河娛樂副主席呂耀東

在內地的協助下，三至六個月可以平息。

副主席呂耀東透露，澳門路氹的銀河娛樂第三期已完成，正與政府各部門協調申請相關的開業牌照，爭取在年底前或明年初開幕，稱實際開幕日期「由天決定」。新項目

將以娛樂項目為主，博彩元素為輔。

業務方面，呂耀東稱，集團已暫停貴賓廳業務，會待新法律出台中守則後再對業務進行評估。他強調，集團過去幾年已逐漸增加中場生意佔比，盈利沒有受到貴賓廳業務的拖累。另外他指，澳門政府早前已公布修訂博彩法的草案，立法會亦進行討論，立法會主席高開賢曾表示有信心6月完成審議。他估計下半年將進行賭博重新競投。

### 中場博彩收益升83%

銀娛去年淨收益為197億元，按年升53%，博彩收益總額為173億元，升51%。其中，中場博彩收益總額為112億元，升83%，貴賓廳博彩收益總額為55億元，升11%，角子機博彩收益總額為6.42億元，同比升35%。業績公布後，公司午後股價上升，收市升3%，報47.5元，成交8.92億元。

## 聯想上季多賺六成 有信心三年翻一番

香港文匯報訊(記者周曉菁)居家辦公學習帶動聯想業績創新高，截至去年12月底的第三財季，聯想單季營業額首次突破200億美元，達到201.27億美元，同比升16.7%；淨利潤增62%至6.4億美元，勝市場預期，每股盈利5.5美仙，不派息。主席兼首席執行官楊元慶23日於線上記者會表示，疫情下的工作、學習新常態模式將繼續推動產品需求，未來會持續豐富提升智能設備產品組合，充滿信心向三年內淨利潤率及研發投入翻一番的目標邁進。

### 雲端業務規模快速增長

期內，聯想智能設備業務營業額同比增16%至176億美元，盈利能力則提升21%達14億美元，方案服務業務收入增25%至15億美元。經營溢利同比增44%至3.3億美元。值得注意的是，基礎設施方案(ISG)業務扭虧為盈，經營溢利達1,700萬美元，為該業務板塊

首次實現盈利。

ISG總裁Kirk Skaugen表示，該板塊旗下幾乎所有業務領域都超出大市增長，雲IT基礎設施及企業IT基礎設施業務的營業額按年增長分別達38%和7%。楊元慶補充，全球市場的雲端業務規模都在快速增長，在下個增長周期ISG業務料實現雙位數增長。

### 晶片短缺料上半年持續

談及全球晶片持續短缺，楊元慶稱，這一現象在上半年將持續，相信下半年會逐步得到緩解。元宇宙發展方面，楊元慶認為該市場並不成熟，認為未來元宇宙不單止是軟件，硬件亦非常重要，聯想過去亦有研發擴增實境(AR)及虛擬實境(VR)設備，現時市場上暫時未有壟斷的企業，相信未來構建元宇宙的平台及生態系統可為聯想帶來機會。而元宇宙的生態系統不止是面向消費者，將會是更多B2B的業務，聯想已投入大量資金來

建設產能。另外，他又預期，零部件短缺於今年上半年將仍然持續，下半年或有所緩和。聯想業績大好未能帶動股價上揚，全日收報8.77港元，跌2.4%或0.24港元，成交6.17億港元。



## 穆迪下調世茂評級至Caa1

香港文匯報訊 陷流動性困境的世茂集團，除了60億元(人民幣，下同)信託展期計劃進展不順之外，集團擔保的10.77億元票據預計也不能到期兌付。世茂23日被穆迪下調評級至Caa1，前景展望為負面。

### 10億票據未能實現兌付

中國尚萬商業保理有限公司刊於中國貨幣網的公告稱，其發行的10.77億元資產支持票據「21尚萬保理ABN001」應於今年3月17日支付本息，但因基礎資產所涉應收賬款實現不及預期，可能使其不能按期兌付。公司擬於3月2日召開「2021年度第一期供應鏈金融資產支持票據」2022年第一次持有人會議。

「21尚萬保理ABN001」於2021年3月16日發行，期限一年，包括10.24億元的「21尚萬保理ABN001優先」、票面利率5.5%，和0.53億

元的「21尚萬保理ABN001次」。上述該期資產支持票據的基礎資產差額補足人為上海世茂建設有限公司；基礎資產擔保人為世茂集團控股有限公司。

世茂集團上周提議的一筆60億元信託展期計劃也進展不順。外媒引述中信信託一份通知顯示，截至2月17日中信信託未足額收到世茂方按交易文件約定應付債務本金及利息，將繼續與世茂協商，敦促其履行還款義務。

穆迪將世茂集團控股有限公司的長期公司家族評級從B2下調至Caa1，展望從負面觀察調整為負面。

穆迪指，下調評級反映鑑於該公司為應對大量債務到期而進行融資方面的進展慢於預期，其在未來6-12個月面臨的流動性風險高企；負面展望反映了同一期間世茂集團的償債能力較弱。

## 內地私募基金發行降19%

香港文匯報訊 受今年以來股市震盪走低等因素影響，內地1月公募基金發行規模驟降。中國證券投資基金協會最新的統計數據顯示，1月新備案私募基金數量3,635隻，環比下降19.79%；新備案規模降至1,000億元(人民幣，下同)以下，為958.88億元，環比下降43.58%。同期公募基金發行額也創近一年新低。

基金業協會官網報告顯示，1月新備案私募證券投資基金2,681隻，佔新備案基金數量的73.76%；新備案規模401.21億元，環比下降59.47%。而2021年1月內地新備案私募基金規模為1,361.99億元，與之相比，今年1月的新備案規模僅

為去年同期的七成。

另據東方證券研報統計，1月份公募基金發行份額1,188.2億元，僅為去年12月發行規模的39.28%，創近一年以來新低。其中股票型、混合型及債券型基金發行份額分別為116.66億元、823.88億元和137.6億元，數量分別為37隻、78隻和17隻。

### A股持續調整影響氣氛

A股今年開年以來陷入調整，科技成長股雲集的創業板跌幅尤深，創業板價格指數今年迄今跌14.8%，其中創業板「股王」寧德時代跌幅達12.6%；同期滬深300指數跌6.9%。