

二十大提振 A 股近 4000 個股齊漲

滬深三大指數上升 防疫教育科技股搶眼

中共二十大報告提振投資者信心，滬深三大股指 17 日集體收紅，近 4,000 隻個股上漲。「動態清零」防疫方針被肯定，相關概念股走勢強勁。報告又提到必須堅持科技是第一生產力、人才是第一資源、創新是第一動力，深入實施科教興國戰略，教育、科技股均表現搶眼。截至收市，上證綜指報 3,084 點，漲 12 點或 0.42%；深圳成指報 11,162 點，漲 40 點或 0.36%；創業板指報 2,435 點，漲 0.8 點或 0.03%。

◆ 香港文匯報記者 章蘿蘭 上海報道



◆ 內地科技股在 17 日跑贏大市。中金公司認為，中國「對科技創新的支持力度可能都將進一步加大。」

兩市 17 日共成交 8,073 億元（人民幣，下同），北向資金淨賣出 44.24 億元。當中，氣溶膠檢測概念股 17 日整體漲 8%，禾信儀器、天瑞儀器價格升 20%，皖儀科技升 16%，藍盾光電漲 10%。考慮到氣溶膠檢測同時涉及環保概念，相關個股走勢強勁或也與之相關。中共二十大報告提到，要推進美麗中國建設，協同推進降碳、減污、擴綠、增長，推進生態優先、節約集約、綠色低碳發展。核酸採樣亭概念也整體大漲 4%。

同樣大漲還有教育行業股，升 6%，在兩市行業股中遙遙領先。科技股

中，軟件開發、通訊設備、半導體、計算機設備、電子元件等跑贏大市。

研發投入升 科技股走強

中金公司首席宏觀分析師張文朗指，中國的研發投入或迎來進一步上升，政府或將扮演更加重要的角色。據其指，中共二十大報告中明確提出「健全新型舉國體制，強化國家戰略科技力量」、「集聚力進行原創性引領性科技攻關，堅決打贏關鍵核心技术攻堅戰」，這些表述的一個重要落實就是研發投入不斷上升。

「未來，無論是財政還是金融領

域，對科技創新的支持力度可能都將進一步加大。」中金公司預計，一方面，財政的直接支持規模可能繼續上升，另一方面，政策性金融的作用也將繼續擴大，人行可能會繼續推出與科技創新有關的結構性貨幣政策工具，主要銀行可能也將加大對相關行業和公司的融資支持力度。

中信證券：全面修復行情啓動

另外，儀器儀錶、航天航空、醫療器械等股也位居升幅榜前列，證中航空軍工主題指數漲 2.8%，中華交易服務半導體芯片行業指數收高 2.3%，

中證中藥指數收升 0.8%。兩市僅光伏、電池、燃氣、電力、煤炭及釀酒等少數股收綠。

中信證券分析，中國經濟和政策預期逐漸明朗，料經濟同比改善將延續至明年第二季，同時歐美加息和人民幣快速貶值壓力高點已過，對市場負面影響逐漸減弱，再加上存量資金調倉和增量資金入場有持續性，A 股全面修復行情已啟動，預計將持續數月，其間擾動因素或有反覆，但不改修復趨勢。他建議投資者繼續堅持均衡配置，積極布局估值切換和景氣拐點行業。

中國公募基金掀「自購潮」展信心

香港文匯報訊（記者 周曉菁）A 股多間上市公司加快回購步伐，公募基金亦加入「自購潮」行列。易方達、南方基金及廣發基金等在 17 日宣布，各自出資至少 1 億元（人民幣，下同）購入公司旗下產品，表明對中國資本市場發展的信心。

易方達基金公告稱，基於對中國資本市場長期健康穩定發展的信心，公司將於近日運用固有資金合計 1.5 億元投資旗下權益類基金。南方基金也宣布，擬運用固有資金投資旗下偏股混合型公募基金，合計出資 1 億元。廣發基金則稱，基於對公募基金行業

高質量發展和中國資本市場長期健康穩定發展的信心，將於近日運用固有資金合計 1 億元投資旗下權益類基金。

業界年內斥逾 145 億自購

今年以來，基金公司多次出手自購，向市場傳遞積極信號。有統計數據顯示，截至 10 月 16 日，年內逾 90 家公募基金進行自購，合計自購資金總額超過 145 億元。業內人士表示，自購一般是基於幫助新基金成立、堅定市場信心和看好投資機會所採取的行動。

此外，五大國有商業銀行積極響應支持實體經濟，紛紛發布公告披露信貸投放等工作情況，並強調將「進一步加大對實體經濟支持力度」。中行表示，在三季末客戶貸款較年初增加 1.69 萬億元，達 17.41 萬億元，增長 10.78%。

五大行增信貸撐實體經濟

至今 9 月末工行情內人民幣貸款餘額比上年末淨增加 2.2 萬億元，同比多增 4,573 億元；在服務普惠金融方面，普惠貸款餘額較去年底增加超過 4,100 億元，增幅 37.6%。

截至 9 月底止，建行人民幣貸款近 20 萬億元，較去年底上升 2.1 萬億元；個人住房貸款餘額 6.5 萬億元，較上年末增加 1,100 億元，有力支持居民剛性和改善性住房需求。

農行實施「三農」縣域、綠色金融、數字經營三大戰略，縣域新增貸款超過 9,000 億元；新增人民幣各項貸款 2.2 萬億元。

交行首 9 個月融資總量超過 8,000 億元，其中境內人民幣各項貸款較去年底增加 6,444 億元，增幅 10.63%；截至 9 月底個人消費貸款餘額較去年底上漲 45.18%。

旅業邁復甦 國泰增 50 萬機位

香港文匯報訊（記者 蔡競文）隨着香港政府於 9 月底調整入境檢疫措施至「0+3」之後，市場對航班的的需求逐漸增加，國泰航空 17 日公布 9 月載客量 26.58 萬人次，按年增加逾 1 倍，該集團顧客及商務總裁林紹波表示，9 月份的客運表現持續改善，主要由香港和內地留學生的出行需求推動，平均每天載客人次進一步增加至逾 8,800 人水平，而載客率為 72.5%，客運率約為疫情前的 16% 水平。為應付需求，國泰將於 11 月及 12 月分別額外增加接近 700 班航班及 1,200 班機位，期內合共為乘客額外提供超過 50 萬個機位。

國泰繼續盡量增加客運班次，因應政府於 9 月放寬入境檢疫措施，該集團已於 10 月份加開超過 400 班航班往

來亞洲及長途航點，亦於月內恢復了五個客運航點，分別為馬德里、米蘭、杜拜、加德滿都及班加羅爾，至總共 51 個航點。國泰於今年 6 月曾表示，目標是於年底將客運航點由年初 1 月時的 29 個增加一倍，該集團有信心達成目標。

增 14 萬機位往返日本

林紹波指出，11 月及 12 月會額外增加航班，增加的機位都是往來備受歡迎的航點，已在 10 月份分別增加往返東京（成田）及大阪班次至 86 班及 106 班，亦將於 11 月及 12 月份之前已安排開預訂的航班外，分別額外增加 146 班及 234 班往返日本的航班，為熱衷到日本旅遊的乘客於未來兩個月，增加合共接近 140,000 個機

位，往來大阪、東京（成田及將於 11 月復辦的羽田）及將於 12 月恢復航班的札幌。

而且，到港的客運需求亦有改善，尤其是從美國及加拿大出發的長途航班。有關當局取消抵港乘客的酒店檢疫安排，有助提高旅客出行意慾，因而在 9 月份最後一個星期前往新加坡、曼谷及首爾的需求亦顯著增加。

在貨運方面，國泰 9 月份貨運量 10.4 萬噸，較去年同期減少 20.6%，9 月的貨運量約為疫情前的 61%。貨運量放緩的趨勢是預期之中，所以削減貨運量及長途的只載貨客機航班。貨運需求按年跌幅較預期為大，主要因為消費者需求疲弱及內地製造業活動減少，延長了中秋節後的淡季，而國慶假期前的需求回復也相對

溫和。雖然航空業的運力因為「0+3」政策而有所提升，但旅遊業仍有待提振。日前香港旅遊業協會在 10 月進行了「旅行社業務狀況問卷調查」，共有 350 間旅行社回覆，調查指出雖然政府推出「0+3」，調查數據反映，79% 的旅行社業務恢復僅得一成或以下，仍在閉關邊緣掙扎，急待政府扶持。調查顯示，自「0+3」實施後，雖是刺激了外遊需求，但有 31% 旅行社表示未能提升出境業務，有 42% 表示只能提升一至兩成。至於入境業務，有 67% 表示業務完全無提升，只有 18% 表示提升了一至兩成。而整體來說，41% 的旅行社表示業務完全無恢復，有 38% 僅恢復了一成，即是 79% 的旅行社業務恢復僅得一成或以下。

港打擊洗錢條例或年底通過

香港文匯報訊（記者 曾業俊）香港證監會中介機構部發牌科總監兼金融科技組主管黃樂欣 17 日在投資推廣周的論壇上透露，《打擊洗錢條例》（Anti-Money Laundering Ordinance Hong Kong）法案最快今年年底通過立法會，當局亦正與虛擬資產行業討論相關產品 ETF、以及分銷至零售投資者等可行性。

黃樂欣表示，相關法案是專門針對虛擬資產而制定的法規，現已提交至立法會，有望今年年底通過。此舉向外展示香港市場與眾不同，在「一國兩制」及憲法原則之下，香港擁有各種股票通及金融產品，反映香港有別於內地市場。由於香港擁有資本自由及監管框架，虛擬資產行業將有獲得更好發展。她認為，香港的虛擬資產市場相比 2018 年時已經更為成熟，而業界亦歡迎監管介入，現時發展時機更佳。

虛擬資產投資限制或放寬

她續指，當局正以審慎及仔細的態度，考慮是否堅持現時對專業投資者的限制要求；同時與整個行業討論，建立虛擬資產相關 ETF 產品，並提供至零售投資者的可能。待有關法案經立法會聽證後，當局會向公眾諮詢，了解專業投資者的需要，以及公眾是否放心讓零售投資者直接投資虛擬資產。若最終能夠放寬，當局將推出相應措施保護投資者。

華為未來種子計劃 助多國培養數字化人才

香港文匯報訊 據新華社報道，華為公司近期分別在克羅地亞和文萊開展 2022 年度「未來種子」計劃，助力當地培養數字化人才，推動數字化轉型。

克羅地亞第四屆華為「未來種子」計劃活動 17 日在該國首都薩格勒布舉行，從薩格勒布大學、杜布羅夫尼克大學、普拉大學等克羅地亞高校中遴選的 29 名優秀學生參加線上學習。

克羅地亞數字化發展辦公室秘書伯納德·格爾希奇在活動閉幕式上表示，華為「未來種子」計劃契合克羅地亞政府在人才培養、數字化轉型、加強國際合作方面的決心與目標。

同一天，華為在文萊首都斯里巴加灣市啟動 2022 年度「未來種子」計劃。文萊教育部負責高等教育的常任秘書哈吉·阿茲曼在閉幕式上表示，希望華為等中國科技企业繼續加強同文萊高校和信息通信行業的合作，為文萊數字化建設培養更多人才。

華為文萊公司負責人張建偉表示，該公司 2015 年首次在文萊啟動「未來種子」計劃，截至 2021 年為該國培養 100 多名信息通信技術人才。今年的「未來種子」計劃設置 8 天課程，55 名當地大學生將通過線上方式接受培訓，了解當前尖端通信科技和中國文化，提升在信息通信技術方面的技能。

香港文匯報訊（記者 岑健樂）歐美多國央行行為抗通脹而持續加息，拖累當地經濟表現，亦影響了香港與內地的出口與經濟表現。中信銀行（國際）首席經濟師卓亮 17 日表示，香港最近放寬防疫措施有助改善零售市道及失業率下跌，但受出口表現疲軟拖累，預期今年香港經濟將按年收縮 0.3% 至 0.8%，惟隨着明年香港防疫措施或進一步放寬，加上受今年低基數效應影響，預期明年香港經濟或能按年增長 4% 以上。

港全年樓價料跌 10%

由於美國通脹仍然高企，卓亮預計美聯儲將於今年餘下時間與明年上半年繼續加息，令本輪加息周期聯邦基金利率最終升至 5 厘，而且預期明年美聯儲不會減息。在息口上升因素影響下，他預期今年全年香港私人住宅樓價會累跌約 10%，而本輪加息周期的最優惠利率（P）最終將升至約 6 厘，至於與供樓利率相關的 1 個月香港銀行同業拆息（HIBOR）則有可能升至 4 厘，甚至 4.5 厘。

對於市傳香港特區政府擬放寬非香港居民支付 15% 買家印花稅的要求，卓亮表示相關措施若落實，將對本地樓市影響正面，但由於加息周期持續，因此他認為此舉難以完全逆轉香港私人住宅樓價的下跌趨勢。

內地經濟受外圍拖累

內地經濟方面，卓亮指出，外國主要經濟體表現轉弱會拖累內地出口表現，加上內地防疫措施制約了消費的復甦程度，以及內房債務問題持續，因此預期今年內地經濟按年增長 3% 至 3.5%，較 3 月內地官方公布的 5.5% 增長目標為低。

此外，他認為雖然內地貨幣政策的大方向仍是傾向寬鬆，但內地通脹上行、中美息差與人民幣兌美元匯率波動等因素，限制了內地放寬貨幣政策的空間，因此他預計未來即使內地宣布進一步減息或降準，其頻率與幅度均較過往溫和。

信銀國際料港明年經濟增逾 4%



◆ 莎莎第二季香港業務受惠消費券計劃。資料圖片

莎莎次季同店銷售升 6.7%

香港文匯報訊 莎莎國際 17 日公布由 7 月 1 日至 9 月 30 日止第二季度未經審核之最新銷售數據，集團的零售及批發業務營業額按年下跌 1.1%；若與新冠疫情前的 2018/19 年度同期（疫情前）比較，集團營業額則減少 62.1%，其中馬來西亞營業額已恢復至疫情前水平的 77.4%，反映當地防疫措施自 2022 年 4 月 1 日起有所放鬆帶來裨益。儘管疫情持續導致香港和澳門的零售和批發營業額下降，同店銷售仍增長 6.7%。

集團主席及行政總裁郭少明表示，

值得一提的是，雖然截至 9 月 30 日止香港店舖數目較上一財政年度同期淨減少 11 間至 71 間，但自本財政年度起，集團零售和批發業務每個月均錄得按年正增長。此增長由本地消費帶動，並受惠集團響應消費券計劃而及時推出促銷活動吸引消費者。線上業務銷售第二季按年下跌 1.7%，香港線上業務在自家網店帶動下，銷售按年升 70%。

中國內地方面，第二季銷售和同店銷售分別下降 9.8% 和 11.0%，但內地市場仍然是莎莎的重要市場，短期內

集團會按照店舖的營運表現和盈利能力，繼續優化店舖網絡，並嚴格控制整體成本，以減低虧損及保留實力，長遠支持集團在內地市場的持續發展。

隨着馬來西亞政府改變防疫策略，業務持續強勁回升，第二季銷售按年增長 248.0%，部分原因是由於去年疫情封城導致基數較低，同時第二季銷售亦已回復至疫情前 2018/19 財政年度同期 77.4% 的水平。集團的流動資金及貸款額度足以應付業務營運所需。