

通關概念炒不停 恒指兩月狂飆逾四成

港股重越牛熊線 直撲21000



▲ 港股連升3日, 累漲1,051點, 4日成交回升至近1,500億港元。 中通社

市場繼續炒作通關概念, 港股連升第三日, 4日再急升647點或3.2%, 收報20,793點, 科指更大升4.6%, 大市成交也回升至近1,500億元(港元, 下同)。隨着內地與香港持續推出優化防疫措施, 恒指由去年10月底的低位14,597點, 至今僅兩個月時間已大幅上升6,196點或42.5%, 反彈力度相當驚人, 恒指終於重上250天牛熊分界線, 是近一年半以來首次。

科技股普遍升幅顯著

股份	4日收(港元)	升幅(%)
關文	38.30	▲18.6
萬國數據	24.30	▲17.1
明源雲	8.41	▲14.4
阿里健康	7.40	▲11.3
眾安在線	23.95	▲10.4
哩哩哩	216.20	▲9.2
阿里巴巴	96.40	▲8.7
攜程	294.40	▲8.3
百度	124.20	▲8.2

◆ 香港文匯報記者 周紹基

港股4日連升3日, 累計升1,051點, 收市見5個月高位。內房及科網板塊推升大市, 包括有消息傳內地將發布優質房企支持計劃, 推升內房股; 而螞蟻消費金融也獲准增資引新股東, 消息使阿里巴巴彈升8.7%; 美國10年期國債息於港股交易時段回落, 一度低見3.67厘水平, 也刺激一眾科網股齊升, 科指大升4.6%跑贏大市。

美債息回落利好 科指漲4.6%

就大市近一年半以來首次重越牛熊分界線, 寶鉅證券董事及首席投資總監黃敏碩表示, 內地經濟有條件在今年上半年慢慢復甦, 中央更可能在首季再有動作刺激經濟, 促使資金傾向再加碼增加中資股的配置與投入, 令指數一舉收復「牛熊線」, 相信若恒指後市能夠站穩250天線的話, 有機會再挑戰21,000點至21,500點阻力, 主要視乎市場信心可否維持。

待A股進升浪 大市將繼續推進

國信證券的報告則表示, 從基本面上

看, 市場對2022年第四季企業業績下行, 已有普遍共識與承受力, 而該行預期, 中國經濟的復甦將在明年1月之後到來。雖然一些正面的信號已顯現, 但大部分股份的估值重估, 仍需要較長時間來顯現, 特別是A股近期走勢相對較弱, 亦顯示A股的基本面尚未到達拐點。該行認為, 一旦A股進入回升浪, 將有利港股共同推進。

據報阿里巴巴關連公司螞蟻集團, 已獲得內地監管部門批准為旗下的消費金融業務增加資本引入股東, 有投行分析認為, 這反映螞蟻已完成整改工作, 有機會重啟上市計劃, 阿里巴巴大升8.7%, 獨力貢獻恒指約136點升幅, 同系的阿里健康更急升11.3%。

送美團股份除淨 騰訊受捧

騰訊5日除淨, 早前公布每1股送10股美團股份, 使騰訊升4.6%, 而美團也先跌後回升2.6%。

京東大升7.2%, 百度升8.2%, 顯示資金繼續進入內地網絡平台股。不過, 手機股受壓, 舜宇急挫10.1%, 比亞迪電子跌

4.1%。

另一傳來好消息的板塊, 包括內房股。中指研究院公布, 內地在元旦假期期間, 各主要城市的新樓成交面積按年升逾兩成, 預期房地產市場持續復甦。

此外, 人行廣州分行亦表示, 近期指導轄內金融機構為省內優質房企辦理內保外貸業務, 融資規模超過28億元人民幣, 用於歸還房企到期的境外貸款, 緩解企業境外融資壓力, 接下來將推動內保外貸業務進一步擴容。內地也繼續傳出, 要求對其系統重要性房企給予更多支持。

「內保外貸」刺激 內房股勁升

以上的消息都推動了內房及物管股造好, 其中獲內保外貸的碧桂園大升7.4%, 旗下物管股碧桂園服務更抽高11.7%。多隻內房股升幅凌厲, 龍湖大升11.8%, 旭輝更升13.2%。

另外, 在預期內地樓市將逐步復甦下, 分析師認為將利好水泥的需求, 水泥股跟隨造好, 中建材升4.3%, 海螺升3.2%。

螞蟻消金傳獲准增資

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 據外電消息, 中國監管機構已批准螞蟻集團為其消費金融部門的註冊資本, 由80億元(人民幣, 下同)大幅增加至185億元。這標誌着內地對這家金融科技公司進行的整改, 已取得了很大進展。

消息刺激同系阿里巴巴股價4日急漲8.7%, 連帶其他科網股亦受鼓舞, 帶動科指4日大升4.58%, 3日累升7.8%。

科網股受鼓舞 阿里升近9%

去年12月30日, 重慶銀保監局批准螞蟻消費金融業務, 將註冊資本增加至185億元。

今次增資的105億元中, 出資52.5億元的螞蟻集團在交易完成後將控制其一半股份, 杭州市旗下一家公司將持有10%的股份, 成為第二大股東。

分析認為, 重慶銀保監局此舉解決了螞蟻的一個關鍵障礙, 2020年

螞蟻的IPO胎死腹中, 後來螞蟻為滿足監管機構的要求, 一直接受內地的整改, 務求完善財政要求。

事實上, 中國內地監管機構過去幾年一直加強影子銀行的監管, 目的為了在近年全球動盪的經濟大環境下, 降低內地所面臨的經濟風險。螞蟻目前仍然需等待取得金融控股牌照, 之後便會像一家銀行一樣, 受到銀保監等機構監管。

市場料網企整改告一段落

市場人士指出, 今次有關批准, 是內地對其龐大的互聯網行業完成整改的跡象, 而有關增資的消息出台後, 螞蟻母公司阿里巴巴股價急漲8.7%, 收報96.4港元。

大華資本市場分析團隊在一份報告中表示, 螞蟻的監管整改將告一段落, 一旦螞蟻的融資完成, 消費金融部門將能夠處理1.1萬億元的貸款額度。

內地金融機構擬推房企白名單

香港文匯報訊 (記者 蔡競文) 中國內地救樓政策頻出, 隨着今年首季一批債務到期, 內房再面臨沉重還債壓力。有消息指, 內地要求證券業和銀行業監管機構對具系統重要性的優質房企增強支持力度, 制定優質房企白名單並對其在債權及股權融資等有更多支持, 以渡過流動性危機。

彭博社引述知情人指, 國務院金融穩定發展委員會上周指導證券業和銀行業監管機構, 協助優質內房企業增強資產負債表。優質房企的界定標準包括: 要連續三年獲得審計師對公司財報出具「無保留意見」、沒有包括公開市場違約在內的重大不良紀錄以及屬於系統重要性房企等。

「三標準」界定優質房企

報道指, 監管部門和金融機構可根據監管指引和自身合規要求, 制定新的優質房企白名單, 入圍房企有望在債權及股權融資等多方面獲得支持。消息傳出後, 4日港股A股掛牌的內房股均大幅反彈, 境外美元債也走強。

惟監管部門一般不會公開披露入圍優質發展商的具體名單。據彭博統計, 目前有超過100家市值至少10億美元的上市房地產發展商, 在最近一期經審計財

報獲出具標準無保留審計意見。

上月百城新盤均價六連跌

上述舉措凸顯目前在樓市低迷和嚴峻的資金壓力下, 內地決策層對房地產領域政策的調整。金融監管部門自去年11月來已經出台包括16條金融舉措等一系列政策支持。不過市場暫未有太大起色, 據中指院數據, 2022年12月, 百城新建住宅均價環比下跌0.08%, 已連續6個月環比下跌; 12月12日百城二手住宅價格環比下跌0.22%, 連續8個月環比下跌。

國務院副總理劉鶴上月曾表示, 房地產是中國經濟的支柱, 正在考慮新的舉措努力改善行業的資產負債狀況, 引導市場預期和信心回暖。

聯合國國際: 內房還債壓力極高

中資信用評級機構聯合國國際4日在香港投資基金會舉行的記者會上指出, 未來兩年內到期的境外債以金融及央企、國企為主, 房地產發行人會在2023年首季面臨極高的還債壓力, 而地方投資發展公司(LIDCs)境外債每季度到期規模保持一定水平, 再融資亦會是境外債發行其中一個原因; 並預計房地產銷售情況、融資渠道放寬及各地方政府



楊瑋皓(右二)稱, 受惠地方政府推出防範風險措施, 去年新增違約額屬近5年最低水平, 惟房地產行業仍存在違約事件。香港文匯報記者 攝

經濟財政表現, 將成為今年中資企業整體信用的關鍵影響因素。

中誠信亞太副總裁楊瑋皓表示, 內地經濟及消費需求復甦力度疲弱, 信用債需求減弱, 發債企業營運面對較大挑戰, 去年境內一級債共發行13.5萬億元(人民幣, 下同)信用債, 按年跌8%, 淨融資規模按年大跌一半至1.1萬億元。不過隨內地放寬房地產融資政策, 以及調整防疫措施, 內地信用債收益率已回升; 另外受惠地方政府推出防範風險措施, 以及企業緩解債務風險, 去年新增違約額約343億元, 按年大跌

82%, 屬近5年最低水平, 惟房地產行業仍存在違約事件, 從信用評級下調可以反映。

融創160億境內債展期成功

另據華爾街見聞報道, 融創中國旗下融創房地產集團的160億元境內債券展期方案, 已獲債券持有人會議表決通過, 料可緩解未來3至4年的流動性壓力。

方案共涉及10筆存續的公司債券及供應鏈ABS(資產支持證券), 加權平均展期期限3.51年。

多地設全年投資增速目標 拉動經濟

香港文匯報訊 (記者 周曉菁) 據中國內地《證券日報》消息, 地方兩會陸續召開, 多地在政府工作報告中提出2023年固定資產投資增速預期目標, 最低為6.5%左右, 最高為15%左右; 同時也制定了重點項目投資計劃。中國財政學會績效管理專委會副主任委員張依群預計, 2023年一季度基建投資將保持兩位數高增長。

張依群指投資是拉動經濟增長的有效方法之一, 今年投資政策會繼續保持穩定, 政府投資規模力度與去年相比基本一致, 形成投資的連續和連帶效應; 隨着經濟增長, 不斷激發社會投資熱情, 設備更新、新技術應用等投資會不斷放大。

多地固定資產投資增速目標較高, 東方金誠首席宏觀分析師王青分析, 設定相對較高預期目標有助增強今年經濟回升的確定性, 穩定市場信心, 鼓勵民間投資, 引導銀行等金融機構加大對投資領域中長期信貸投放。

首季基建投資料雙位數增長

王青預計, 在2023年目標財政赤字率有望上調, 新增專項債額度或將達到4萬億元人民幣左右, 以及上年新開工項目續建帶動銀行貸款較大幅流入等因素支持下, 2023年基建投資還會保持高於常態水平的較快增長, 其中一季度將保持兩位數高增長。2023年製造業投資增速有望保持在6.0%左右。