

大手股東傳促阿里大增回購

金額增200億美元 稱股價被嚴重低估

內地針對科技巨企的整改接近尾聲，帶動科技股近月強勢反彈，更吸引投資者大手增持。消息指，投資者權益股東兼遊戲驛站（GameStop）主席 Ryan Cohen 購入阿里巴巴總值數億美元股份，同時推動阿里將股份回購計劃增加200億美元至約600億美元。市場人士認為，Cohen 是次舉動反映股東看好阿里前景，公司盈利將受惠於內地復甦及經濟復甦，料股價可再試一年高位。港股17日收21,577點，跌169點或0.78%；阿里巴巴股價則逆市倒升0.97%，收報114.5元（港元，下同）。

傳 Ryan Cohen 購入阿里巴巴總值數億美元股份。網上圖片

2020年10月28日 曾高見309.4港元

17日收114.5港元 +0.97%

2022年10月25日 曾低見60.25港元

阿里股價較去年10月低位升九成

◆香港文匯報記者 曾業俊

《華爾街日報》引述消息人士指出，Ryan Cohen 購入了阿里巴巴價值數億美元的股份，並私下敦促阿里巴巴將現有的400億美元回購計劃進一步擴大至600億美元。Cohen 是於去年下半年購入股份，並在去年8月首次與阿里巴巴董事會交流時，表示阿里巴巴股價被嚴重低估，相信公司能夠在未來五年內實現雙位數的銷售額增長以及近兩成的自由現金流增長，並希望與阿里巴巴建立長期合作關係。知情人士提及，阿里巴巴與Cohen 初步溝通後，於去年11月宣布將股份回購計劃擴大150億美元至400億美元，同時將該計劃延長至2025年3月。

整改近尾聲 憧憬蟻蟻重啟上市

信誠證券聯席董事張智威認為，Cohen 推動回購阿里巴巴肯定屬正面消息，同時反映股東對公司充滿信心，因此帶動阿里股價17日逆市倒升。事實上，杭州市與阿里巴巴上週簽訂全面深化戰略合作協議，而阿里旗下螞蟻集團亦於本月初獲批增資，加上馬雲放棄對螞蟻控制權等事件，均可見內地對科技平台近兩年的監管整改已近尾聲，加上市場憧憬螞蟻有望今年重啟上市，全部都對阿里正面利好。

利好續湧現 股價上升空間巨

張智威指，單純「回購」本來只有短暫影響，但Cohen 是次向市場釋出的訊號意義重大，因為連股東都看好自己股票，相信公司未來仍有機會繼續擴大回購，因為公司股價近年跌得太多，由300至400元急速回落至現時約115元水平，可見尚有水位。估計阿里股價有望重上200元，目前仍有大上望空間，因此公司回購誘因不小。隨着內地經濟慢慢復甦，各行各業對雲計算的需求增加，都對阿里雲有幫助，而公司於雲業務的增長亦快。他相信阿里和Cohen 是看到公司業務前景正面，才會回購股份，預料公司股價短期內有機會重上120元水平。

安里資產管理董事總經理郭家耀則對「回購」的作用抱懷疑態度，認為Cohen 是次推動回購對阿里巴巴股價的影響「不成氣候」，直言「炒小型股就動到，但萬億市值不會買得幾多」；加上最近阿里巴巴股價表現轉好，

Cohen 是次難以集合大多數股東支持擴大回購。事實上，阿里巴巴不久前才宣布加碼回購計劃，加上買阿里股票的投資者不是出於公司「回購」帶動股價表現，而是相信內地復甦和經濟復甦可以刺激公司業務增長，因此相信Cohen 今次行動在市場上不會有太大回響，估計影響短暫。

外資早前大幅減持 擬重新買貨

不過郭家耀仍認為，阿里巴巴前景已明顯改善，旗下螞蟻集團的整改似乎接近完成，有望年內重啟上市；加上市場相信今年內地會推出更多刺激經濟措施，特別是消費方面的提振措施應該會有更多，電商平台都會受惠，無疑更加利好阿里巴巴。雖然公司股價已升不少，但估值仍不算貴。預計阿里巴巴股價短線走勢仍強勁，相信後市將呈反覆向上格局。之前好多外資機構大幅減持阿里，現時都想重新買貨，正觀望公司股價調整再入貨，相信如果一段時間後仍未見調整，外資可能迫於無奈再酌量增持，所以股價試一年高位的機會好高，有望重上130元位置。

調查：近七成海外企業擬拓大灣區業務

香港文匯報訊（記者 莊程敏）滙豐17日公布的一項調查顯示，海外企業對投資粵港澳大灣區的興趣不減。近7成受訪企業表示計劃在未來3年內拓展在大灣區的業務，其中27%企業更表示將顯著提升業務規模。

近半數外企視港為首選地

受訪海外企業普遍將香港（47%）視為首選地，其次是廣州（37%）及深圳（33%）。滙豐大灣區辦公室總經理陳慶權表示，大灣區有望成為區域全面經濟夥伴關係協定（RCEP）下與東盟國家開展深入合作的重要樞紐，大灣區的科技發展水平和消費市場規模

成為吸引海外企業投資的重要動力，相信大灣區經濟融合持續深化，將繼續擔當內地對外開放的門戶，並進一步促進區內跨境貿易和投資的增長。

調查指出，RCEP 成員國的企業對大灣區經濟前景尤其看好，其中有六成受訪企業認為大灣區未來三年的經濟增長將高於中國平均水平，較非RCEP 成員國的受訪企業高出一成半。

RCEP 成員國企業更進取

在拓展大灣區業務方面，來自RCEP 國家的企業同樣更為進取，有31%的受訪企業計劃未來三年顯著提升大灣區業務規模，比其他市場的受訪

企業高出近一成。在重點投資領域方面，最多企業重視科技與創新（45%），其次是提高供應鏈可靠性（39%）及加強數碼建設（39%）。

在考慮於大灣區城市拓展業務時，若單就RCEP 成員國的受訪企業而言，選擇廣州的比例（48%）最高，其次為香港（44%）和深圳（38%）。

去年初正式生效的RCEP 為海外企業提供更多便利和機遇，有利他們拓展中國市場。調查在去年的基礎上新增韓國、日本、越南、印尼、泰國和菲律賓，覆蓋包括9個RCEP 成員國在內共16個市場，訪問了近3,400家企業，皆為目前已在中國市場開展業務或計劃在不久將來進入中國市場的企業。

恒大擬提兩方案重組境外債務

香港文匯報訊 中國恒大被債務重組問題困擾多時，17日傳出有新進展，恒大將就重組境外債務提出兩方案。據外電引述消息人士指出，恒大正與債權人討論債務重組提案，涉及延長擔保離岸債務支付期限的兩個選項，預期將成為內地歷來規模最大的債務重組之一，將對銀行、信託公司和數以百萬計業主帶來廣泛影響。其中第一個方案為分期支付債務本金，還款期限最長達12年，預期債務展期將通過發行新債券以取代舊有債券，新債息最低為約2%。

報道又指，第二個債務重組選項為透過發行可轉債等混合型證券，將部分債務轉換為恒大、恒大汽車及恒大物業的股份，轉換期限將通過分期

付款計劃延長，但時間較短，息票率約介乎6%至7%。消息指恒大正持續與債權人溝通，相關方案的細節或再作調整。

分期方案還款期最長12年

據資料顯示，此次是恒大首度曝光債務重組計劃細節，恒大是全球負債最高的地產開發商，其債務重組規模或將創下內地企業之最。

恒大美元債存續規模約有166億美元，距離其美元債首次違約過去已有一年之久，3月20日香港法院將就恒大接獲的清盤呈請舉行聆訊。

此外，中國恒大、恒大物業及恒大汽車於本周一（16日）同發公告更換核數師，羅兵咸永

道會計師事務所辭任該公司核數師，自1月16日起生效。並同時委任上會柏誠會計師事務所為新核數師，直下屆股東周年大會結束為止。

恒大表示，債務重組工作正在積極地推進，完成2021年審計財務報表尤其重要及關鍵。由於羅兵咸成本集團持續經營編制基礎及相關披露影響的評估，資產的減值評估要求額外的審計工作及程序，雙方對工作範圍及時間表未能達成一致，董事會認為，委聘另一家核數師在切實可行的情況下盡快推進完成審核工作，符合該公司及其持份者的最佳利益。因此，董事會建議羅兵咸辭任該公司核數師。

傳人行及資管公司向內房再提供1600億

香港文匯報訊 為有效防範化解優質龍頭房企風險，人民銀行和全國性資產管理公司（AMC）擬向優質房企提供最多1,600億元（人民幣，下同）資金，協助化解防範相關行業風險。彭博17日引述知情人士稱，人行將向全國性AMC 提供800億元專項再貸款，年利率為1.75厘，各AMC 可根據自身經營發展需要，按市

場化、法治化原則，最高以1:1提供配套資金，滿足房地產行業的合理融資需求，預計相關方案在第一季內實施。

工行與16房企簽2400億意向融資

另外，工商銀行上海市分行周一晚間表示，當日與上海16家房地產企業簽訂「銀企戰略合作

協議」，合作意向性融資總額達2,400億元，全力支持房地產市場健康發展。根據合作協議，工行上海市分行將積極對接滬上房地產企業金融需求，為房地產企業提供包括但不限於地產開發貸款、按揭貸款配套、保函、併購貸款等綜合化金融服務。工行並指出，將落實「金融16條」要求，落實「資產激活」、「負債接續」、「權益補充」、「預期提升」四項行動，助力房地產企業企穩向好，護航房地產市場平穩健康發展。



◆高耀豪（右二）稱，若未來經濟持續增長良好，相信繼續帶動港股估值上升。右一為丁孟，左一為張文晶，左二為中國銀行香港金融研究院副院長翟亢。記者岑健樂攝

中銀：估值升 恒指今年上望25000

香港文匯報訊（記者 岑健樂）內地與香港於本月開始首階段免檢疫通關，訪港內地旅客有序增加，有利香港零售業表現與港股投資氣氛，抵消美聯儲持續加息與俄烏地緣政治衝突所帶來的負面影響。中銀香港預期，今年香港經濟將按年增長2.8%，若訪港內地旅客帶動香港消費大增，不排除有上調的空間，至於年內恒指則有望上試25,000點。

中銀香港個人數字金融產品部資深財富策略師高耀豪17日表示，近期內地及香港股市均出現反彈，由於恒指是從估值基數較低的情況下反彈，因此相信若未來經濟持續增長良好，將會繼續帶動估值上升。他指，若恒指突破22,500點水平，其後或會在22,500點至25,000點水平區間橫行。

美息料再加兩次後年底減息

另外，美國息口走勢亦會影響香港經濟與港股表現。對此，中銀香港高級經濟研究員丁孟表示，近期美國通脹回落，但仍遠高於美聯儲的2%平均通脹目標，預期美聯儲於今年上半年會再加息兩次，每次加0.25厘，然後完成本輪加息周期，隨着加息對美國經濟的壓抑作用逐漸浮現，美聯儲或於今年年底開始減息，因此2022年美元獨強的局面或於2023年逆轉。

中銀香港認為，市場將改變為持續通脹、高利率及低流動性的新投資市場常態，因此該行建議投資者宜更重環球資產配置，至於投資風格則以價值及增長型板塊並存，惟應適時增加價值型板塊比重。港匯表現方面，該行認為港元利率上升與港股回暖將提振對港元的需求，加上香港經濟表現轉強，而美元則有走弱趨勢，故認為港元兌美元今年會相對偏強。

內地經濟將動彈 今年增逾5%

至於內地經濟方面，中銀香港高級經濟研究員張文晶表示，內地近期優化防疫措施，對內地消費有重大刺激作用，其中航空、文娛、餐飲等行業將受惠較大。由於外圍經濟增長放緩將影響內地出口，因此內需對今年拉動內地經濟有很大的重要性。再加上預期今年內地會實施積極的財政政策，而且年內或會進行降準與減息，該行相信內地經濟今年會迎來強勁復甦，今年增長5%以上問題不大。

A股連續10日淨吸外資

香港文匯報訊（記者 章薊蘭 上海報導）A股三大指數17日收盤漲跌互現：滬綜指報3,224點，跌3點或0.1%；深成指報11,800點，漲14點或0.13%；創業板指報2,545點，漲6點或0.24%。兩市共成交7,071億元（人民幣，下同），北向資金淨買入近93億元，為連續10日淨買入。半導體、旅遊酒店等板塊升超2%，貴金屬、釀酒板塊跌超1%。

據國家統計局17日公布的人口數據，2022年全國60歲及以上人口28,004萬人，佔19.8%，其中65歲及以上人口20,978萬人，佔14.9%。老齡化率較2021年增長近1個百分點，接近中度老齡化水平。「銀髮經濟」爆發在即，相關個股在A股市場也提前升溫。在養老行業布局多年，累計拓展了十餘個養老項目的新華錦，17日午後一度漲停，收盤亦升逾6%；三星醫療、ST雲城、金陵飯店、光甫股份4隻養老概念股漲超4%。萬達信息、雙箭股份、埃斯頓股漲超2%。

本月88款國產網遊獲批

香港文匯報訊 國家新聞出版署17日發布1月國產網絡遊戲審批信息，共88款遊戲獲批，其中包括遊戲巨頭網易（9999.HK）旗下「超凡先鋒」，以及騰訊旗下的「元夢之星」。國家新聞出版署官網公告顯示，1月進入該名單的遊戲還包括中青寶的「俠道遊歌」、三七互娛的「扶搖一夢」、完美世的「天龍八部2：飛龍戰天」等。去年12月共有84款國產網絡遊戲獲批；但2022年全年僅有45款進口網絡遊戲獲批，與前兩年相比，獲批進口網遊的數量上大幅縮水。