

# 內地數據鼓舞 港股飆833點

## 兩會前大挾倉 恒指結束6連跌 重上牛熊線

內地公布的2月份製造業PMI升至52.6逾10年最高，表現好過預期，也顯示疫後內地經濟復甦，加上香港1日取消「口罩令」，令復常的積極氣氛充斥市場。亞太區內股市齊升，港股1日大升833點或4.2%，結束六連跌，收報20,619點，成功收復10天及250天牛熊線，成交亦增至約1,540億元（港元，下同），「北水」淨流入34億元。

◆香港文匯報記者 周紹基



市場人士指出，2月份港股的表現太差，可說是超賣了，淡友在3月內地舉行兩會的前夕都有所收斂，免得兩會有好消息釋出而被大挾倉。淡友離場促使大市大幅回升，但分析師預期現時至兩會期間，恒指會轉為牛皮。

### 成交增至1540億 北水淨流入

寶鉅證券董事及首席投資總監黃敏碩1日表示，內地製造業數據好過預期，使大家都憧憬經濟復甦步伐會進一步加快，帶動恒指升幅擴大，而傳統上，兩會期間的大市都較為穩定，相信今年情況會一樣，但估計後市會轉為窄幅上落。

他又提醒，大市1日的回升很可能是技術性反彈，如果投資者現階段衝動入市，所面對的風險其實偏高。他估計，當恒指借勢反彈至接近50天線，即差不多20,800至21,000點附近，料會出現阻力，且看內地新一輪政策能否將動力延續。

### 市場對復常正面看法加強

第一上海證券首席策略師葉尚志也表示，內地2月份製造業採購經理指數表現好過預期，加強市場對復常的正面看法，是觸發港股1日出現反彈的催化消息。恒指目前已回到10天線「好淡分水線」上，短期再出現加劇加速跌勢的機會減少了，預料會先回穩。但他認為，外圍的影響因素未能散去，特別是對美國加息預期仍在升溫，值得留意。

野村1日亦發表評論，指2月份內地多個PMI

採購經理人指數，均遠高於市場預期。官方製造業PMI由1月的50.1，躍升至2月的52.6，是2012年4月以來的最高，主要因為春節假期後製造業活動迅速恢復，也顯示了疫情終告過去，同時PMI亦反映了環比的增長勢頭。至於反映更多中小企業和出口商的財新製造業PMI，也由1月的49.2強勁回升至2月的51.6。而2月份非製造業PMI亦由1月的54.4，進一步改善至56.3，反映面對面服務的復甦強勁。

### 科技股回勇 科指漲6.6%更威

大型科技股回勇，推動大市上升，當中AI股尤為突出，科指重返4,000點關口，全日收報4,185點，急升6.6%。國指亦升5.1%，收報6,914點。ATMJ四股中，騰訊被掃高7.3%，

### 1日升幅顯著藍籌

股份	1日收(港元)	變幅(%)
龍湖	24.55	+9.6
碧服	15.84	+8.9
舜宇	96.95	+8.9
網易	131.30	+8.4
碧桂園	2.60	+8.3
潤啤	62.65	+8.1
阿里健康	6.05	+8.0
平保	57.50	+7.9
百度	145.00	+7.6
騰訊	368.80	+7.3
百威	25.15	+7.0
李寧	71.25	+6.7
藥明	58.30	+6.6
招行	45.25	+6.5
比亞迪	224.40	+6.3

收368.8元，阿里巴巴大升6%，美團升5%，京東升5.5%。

AI概念股中，百度AI聊天機械人「文心一言」將在3月16日公布，加上其自駕服務平台可覆蓋武漢530平方公里區域，使股價單日進賬7.6%。知乎升8.3%，網易升8.4%，商湯升7.5%，美團升4.8%，超媒體更升10.6%。

### AI概念股受捧 電動車股急升

《人民網》報道，從北京市商務局獲悉，為加快老舊汽車淘汰更新，鼓勵汽車消費，北京市今年繼續實施乘用車置換新能源車補貼政策，補貼標準和方式與去年相同。電動車股尾市升勢轉急，蔚來大升11%，小鵬升9.6%，理想升8.6%，比亞迪升6.3%，吉利升4.3%。

## 澳門賭收勝預期 濠賭股炒上

香港文匯報訊（記者 蔡競文）澳門博彩收入錄得好轉，澳門博彩監察協調局1日公布，澳門2月博彩收入為103.24億澳門元，按年升33.1%，勝市場預期，並連續兩個月錄得按年上升，惟按月就跌逾10%。以今年首兩月計，澳門累計博彩收入為219.04億澳門元，按年增長55.3%。受消息刺激，1日多隻濠賭股走勢好，永利澳門、新濠國際漲逾7%，美高梅中國升6.9%，澳博亦漲5.6%，金沙中國、銀娛則升近5%、3.1%。

此外，澳門傳媒報道，梁安琪旗下凱旋門娛樂與澳博簽署一項新的服務協議，未來三年將繼續由凱旋門娛樂向澳博旗下的附屬公司澳娛綜合提供服務，並授權其使用凱旋門指定區域經營娛樂場。該協議的正式有效期為今年1月1日至2025年12月底，梁安琪間接全資擁有的凱旋門娛樂將營運娛樂場，凱旋門娛樂將獲得博彩總收入的一部分作為回報，該份額在今年的上限為2.531億港元，明年將增至3.517億港元。

## 除罩令後頭炮 港珠寶雙展吸逾2500商家參加

香港文匯報訊（記者 蔡競文）隨著香港「口罩令」1日起正式撤銷，社交距離措施全面結束，香港與內地及國際間的商旅往來及復常將更添動力。由香港貿易發展局主辦的第39屆香港國際珠寶展及第9屆香港國際鑽石、寶石及珍珠展，是全面復常後的首輪大型商貿展覽，1日起一連五日（3月1日至5日）舉行，逾2,500環球商家積極參展。

展覽籌備委員會主席馬耀宜1日在開幕典禮上表示，珠寶雙展是政府全面放寬防疫措施後舉辦的首項國際大型商貿活動，印證香港、中國內地以及世界各地的經貿往來逐步恢復。他期待展覽能為全球的展商帶來更多生意和合作機遇。

### 內地及海外展商積極參與

隨着全球經濟邁向復常，中國內地及海外展商對參加這次珠寶雙展均表現積極。今年兩展匯聚



◆ 港全面復常後的首輪大型商貿展覽，珠寶雙展吸引逾2,500環球商家積極參展。

了來自36個國家及地區、超過2,500家展商參與；大會同時組織了來自70個國家及地區、100個買家團參觀。兩項珠寶展共設20個地區展館，包括來自中國內地、台灣、日本、韓國、新加

坡、斯里蘭卡、泰國、印度、土耳其、以色列、德國、意大利、比利時、巴西、哥倫比亞及美國等地。知名的珠寶業界組織亦重臨展會，例如亞太區創作師協會、國際有色寶石協會、坦桑石協會，以及由香港珠寶玉石廠商會及Italian Exhibition Group合辦的T-GOLD+METS展館等，足證國際企業對香港的商貿平台仍充滿信心。

### 企業對港商貿平台充滿信心

展商十分重視復常後的首輪行業展覽，帶來價值不菲及特色的珠寶珍品參展。珠寶雙展期間舉行多場專題講座、行業論壇及珠寶匯演等活動。此外，兩項珠寶展還以「展覽+」線上線下融合模式舉行，兩展的「商對易」智能商貿配對平台開放日期為3月1日至12日，讓買賣雙方於展後仍可於網上洽商，促成更多合作。

## 研究報告

香港文匯報訊（記者 孔愛瓊 上海報道）上海易居房地產研究院發布2023年2月內地重點城市新房成交報告顯示，中國60個重點城市新建商品住宅交易行情出現積極的信號，在經歷了持續20個月交易數據下降的壓力下，首次逆勢崛起，意味着購房信心正逐漸恢復。

### 新房成交近兩年來首現轉正

今年2月，中國60個重點城市新建商品住宅成交面積為2,005萬平方米，環比增長47%，同比增長37%，是自2021年6月來，在新房成交面積持續下降20個月後的首次轉正。

## TVB子企夥淘寶推電商直播

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）直播帶貨在內地大行其道，近年不少北上發展的香港藝人都紛紛轉行加入直播帶貨行列。電視廣播TVB 1日宣布，旗下上海翡翠東方傳播（TVBC）與淘寶達成合作意向，雙方將於年內共同發展超過48場電子商貿直播，此合作預計為公司帶來千萬元級別的收入。

### 首場直播秀下周二進行

TVBC旗下之電商賬號「TVB 識貨」將與一眾TVB藝人於下周二（7日）進行首場直播秀，TVB藝人將進駐淘寶直播間，借助淘寶強大的流量與TVB藝人線上直播，帶動實時互動，為消費者打造更創新、更有價值，同時充滿

娛樂性的電商新體驗。TVBC總裁彭明輝表示，在瞬息萬變的數字商貿年代，直播帶貨已逐步成為消費常態，而TVB也在積極地通過電子商貿投資、供應鏈業務合作等方式入局，而淘寶作為中國最大的數字零售平台，相信這次的合作將進一步完善TVB內地電商業務的布局，令TVB在內地龐大的電商直播行業上分一杯羹。淘寶直播總經理程道放表示，TVB擁有豐富藝人資源，而淘寶直播正在加快內容化進程，資源分配機制轉向「成交」和「內容」雙輪驅動，成功吸引了大批名人入淘開播，他相信TVB入淘開播，有望將其人氣轉化為購買力，實現雙贏。

## 創科實業大反擊 股價未收復失地

香港文匯報訊（記者 岑健樂）創科實業上週遭沽空機構Jehoshaphat發表研究報告狙擊，報告聲稱創科實業不可能在沒有借助「操縱性會計」和「玩弄會計數字」的情況下，連續十年期間，每半年度的毛利率均有所增加。對此，創科實業早前已表示沽空機構之報告屬片面及誤導，而該報告所載有關公司及其財務業績的結論不正確。公司於1日發表長達11頁的自願公告重申，強烈否認所有指控。創科實業1日收報80.25港元，升2.2港元或2.82%，仍較上週沽空報告曝出前的92.5元低13.76%。

該公司表示，公司在毛利率增長、遞延開發費用處理方式、庫存、物業廠房及設備、預付、應收賬款健康、應付款項等七方面，逐一反駁Jehoshaphat的報告。毛利率增長方面，創科實業作大膽的戰略發展策略，投資發展充電式技術，推動傳統電力技術邁向未來新技術。

### 毛利率持續飆升因策略大膽

創科實業的營運週期依賴快速開發高利潤的新產品，而該等新產品將為額外策略投資提供資金，促進研發、開拓新產品、吸納駐店營銷專員、商店地區覆蓋率和地域擴張。毛利率增長和相關的策略性銷售及一般行政開支的再投資創造了良性循環，帶動毛利率有驕人增長。

### 「長尾策略」優化庫存周轉率

庫存方面，該公司表示，其

基本發展元素是透過「長尾策略」持續再投資於公司的系統，以提升網絡的整體價值。此策略雖然表面上增加了未清庫存天數，但公司電動工具和戶外園藝充電式市場的其他主要競爭對手，則採用可完全交替的電池平台。公司選擇庫存密集型的「長尾策略」，該策略通過提高運營效率和槓桿率來帶動毛利率上升，同時優化庫存周轉率。

### 去年少賺2% 派末期息0.9元

另外，創科實業1日於收市後公布全年業績，營業額為132.54億（美元，下同），按年升0.4%，股東應佔溢利為10.77億，按年跌2%，每股基本盈利58.86仙，每股派末期息0.9港元。

展望未來，具備良好條件於2023年表現優於市場，公司在銷售及行政開支基礎作出合理調整，亦精簡固定的管理費用，在開發一系列創新產品的同時審慎地管理生產水平。公司對透過引入持續利潤增長的新產品和提升生產效率以推動毛利率上升的能力充滿信心。

創科實業主席Horst Pudwill 1日表示，憑藉自由現金流的強勁回升和穩健的財務狀況，創科實業已作好準備，進一步擴大公司在全球工業、專業和消費領域的領導地位。對繼續推動市場份額的增長並於2023年超越市場的能力充滿信心。創科實業行政總裁Joseph Galli 則表示，將於2023年表現優於市場，在開發一系列創新產品的同時審慎地管理生產水平。

## 海雅集團與蘭桂坊集團 簽全國戰略合作協議



◆ 海雅集團與蘭桂坊集團簽署全國戰略合作協議。 受訪者供圖

香港文匯報訊（記者 郭若溪 深圳報道）3月1日，「海雅集團與蘭桂坊集團全國戰略合作簽約慶典」在深圳海雅園舉行。根據協議內容，「中國海雅蘭桂坊」將把香港「蘭桂坊」的商業模式複製到深圳、中山及內地其他主要城市。即將在中山海雅園城落地的「海雅蘭桂坊」，將是廣東省首家。

### 將「蘭桂坊」商業模式複製至全國

活動當天，全國政協委員、香港各界文化促進會主席、海雅集團董事局主席涂輝龍博士，全國政協委員、原深圳市委協理主席戴北方，深圳市委常委、統戰部部長王強，香港蘭桂坊集團董事局主席盛智文，深圳市委副書記、黨組副書記田夫，全國人大常委、香港再出發大聯盟秘書長譚耀宗，全國政協常委、香港義工聯盟主席譚錦球博士等嘉賓出席。在與會嘉賓的共同見證下，海雅集團董事局主席涂輝龍與蘭桂坊集團主席盛智文簽署全國戰略合作協議。

### 首個項目將落戶中山海雅園城

深圳市委協理、海雅集團執行總裁涂爾帆在接受香港文匯報記者採訪時表示，海雅集團與蘭桂坊集團合作的首個項目將落戶中山海雅園城。該項目是海雅集團全新打造的特大型商業綜合體，總建築面積超過120萬平方米，涵蓋超高端住宅、豪華公寓、超大型購物中心、五星級酒店、步行街、雙子塔寫字樓、文化中心、廣東家電中心等多元業態。