

金發局戴明鈞駁「玩完論」：事實顯示香港愈來愈強



◆許正宇日前在社交媒體上載他與戴明鈞對談片段。

香港文匯報訊 (記者 蔡競文) 近期有關香港發展前景及定位的問題，特別是圍繞香港是否「已死」或「玩完」的言論，引發市場關注，亦引來不少了解香港情況者發聲駁斥，以正視聽。香港特區政府財庫局局長許正宇日前在社交媒體上載他與香港金發局董事局成員戴明鈞 (Damien Green) 的對談，希望讓社會討論聚焦事實，免受坊間偏頗言論或揣測自亂陣腳。

戴明鈞在香港擔任保險業管理層逾十年，現為宏利亞洲首席執行官，他在對談中被許正宇問及

從保險業中，怎樣看待「香港『已死』或『玩完』」這些言論。他表示，「我認為現時是時候清楚而直接地駁斥這些負面的論述，根本沒有事實支持。如果我們看看今天香港金融市場的廣度，如果我們看看財富和資產管理，或者債券市場或ETF市場，我們看到的是長期穩健的增長，這些就是事實。」

「保險和風險管理，這是我非常關心的事情，香港依然是當今全球為數不多的保險中心之一，而且正日益壯大。事實上，在香港有126家保險公司運營，超過半數的全球前20大集團，以及兩個世界上最主要的集團，實際上都在香港上市和設立，我們在全球保險滲透率中排名第二。整體來看香港的金發市場，事實顯示我們變得愈來愈強。」

懷疑唱衰中國言論背後動機

許正宇又問及戴明鈞對中國經濟的看法，戴明鈞說，「我認為有很多負面的猜測，我在很多方面都懷疑這些猜測背後的動機。再一次說，我只想關注事實，首先，看看中國的經濟增長，中國去年GDP仍保持增長，縱然在全球經濟動盪的情況中，經濟

增長持續成為中國的故事，我們這個世代都見證着這一點，我們見證了中國消除了貧困、極端貧困。這是很了不起，且代表了我們所見證的經濟增長軌跡。」

「在綠色經濟方面，我去年以及過去幾年都多次前往中國，讓我印象深刻的是綠色經濟方面的進展是深遠的，你需要親眼看到，才能相信並理解中國從公共政策角度出發的決心。在中國，這是巨大的看點。當提到綠色經濟轉型，綠色經濟、碳交易、綠色創新，碳信用市場方面，毫無疑問，中國將會繼續擔當領導角色。我最後想說的一點是，我們不要忘記，這是世界上第二大經濟體，中國的增長對全球至關重要，這對我很重要，對我的孩子們很重要。我們看到全球經濟有穩定的增長道路，中國對此是非常重要的，並提供了許多機遇。」

許正宇：23條立法可穩定營商環境

在對談中，許正宇回應了戴明鈞有關香港國安法及基本法第二十三條立法的提問，許正宇表示，經濟發展與政治環境息息相關，因此社會討論到香港的經濟軌跡時，少不免關注到國安法以及基本法第

二十三條立法的議題。他重申，環顧全球各地都有維護國家安全的法例，香港作為一個國際金融中心，亦不會例外，這是為商業和投資環境提供穩定性和確定性的重要一步。基本法第二十三條至今才進行立法，實則是拖延太久。

許正宇還提到香港金融市場方面的最新發展情況，他認為縱然香港無可避免受到外圍因素影響，但數據顯示，香港整體金融市場穩健發展。其中，財富和資產管理市場發展蓬勃，過去十年資產管理規模增長了143%；債券及ETF市場的表現亦十分理想。ETF的日均交易量增長20%；去年離岸人民幣債券發行量幾乎翻了一番。26日實施粵港澳大灣區跨境理財通的優化措施，包括個人投資者的額度增加至3倍，而產品組合對內地投資者都會大幅擴展。

許正宇指出，香港作為一個國際金融中心，國際資本與內地資本的匯聚是關鍵要素之一。香港在國家的支持下，會繼續發展包括增長強勁的資產財富管理業務在內不同業務，「這些都是事實和數據，正顯示香港是在蓬勃發展，而從來都不是我們『已死』。」

港股利好連連 恒指料上試17300點

「設備更新」等國策提振 6大板塊有望跑贏

本周市場關注點頗多，「跨境理財通2.0」26日起啟動、本周三香港特區政府財政司司長陳茂波將發表新一份財政預算案、全國兩會下月在北京召開以及內地研究大規模設備更新和消費品以舊換新問題，有分析員認為，市場憧憬中央與香港特區政府將有更多政策促進消費與經濟增長表現，恒指短期內或可上試17,300點。

◆香港文匯報記者 岑健樂



◆有分析員認為，市場憧憬有更多政策促進消費與經濟增長表現，恒指短期內或可上試17,300點。

點)，恒指短期內或可上試17,300點。

濠賭股業績看好具上升空間

雖然多隻濠賭股近期股價出現回落，黃德几表示現階段仍較看好澳門博彩股的前景，因為行業景氣正面，支持業務表現，令股價有潛在上升的空間。此外，他表示看好中移動受惠「中特估」概念。

中移動料受惠「中特估」概念

上周五美股三大指數個別發展，其中道指收報39,131點，升62點或0.16%。標普和納指分別升1點與跌44點。外圍港股則表現牛皮，ADR港股指數收報16,744點，升1點，但仍較上周五恒指收市價「高水」19點。港股ADR個別發展，滙控ADR折合報59.77港元，升0.87%；騰訊ADR折合報289.05港元，跌0.6%；阿里巴巴ADR折合報74.28港元，跌0.36%。

另一方面，本周內全球不同地區將有多項重要數據公布，或會左右環球金融市場表現。這些數據包括國家統計局公布內地2月PMI數據；內地公布2

月財新製造業PMI數據；美國公布2月製造業PMI數據；美國公布首次與持續申領失業救濟金人次數據；歐元區公布2月通脹初值數據；日本公布1月通脹數據，以及巴勒斯坦與以色列地緣政治局勢最新發展。

投資市場近期留意事項

- ◆國家統計局公布內地2月PMI數據
- ◆內地公布2月財新製造業PMI數據
- ◆財政司司長陳茂波周三將發表新一份財政預算案
- ◆兩會行情啟動，市場料更多撐經濟措施出台
- ◆美國公布2月製造業PMI數據
- ◆美國公布首次與持續申領失業救濟金人次數據
- ◆歐元區公布2月通脹初值數據
- ◆日本公布1月通脹數據
- ◆巴以地緣政治局勢最新發展

整理：香港文匯報記者 岑健樂

受惠「設備更新和消費品以舊換新」板塊

◆設備製造業：中央財經會議強調了設備更新，這將對設備製造企業產生積極影響。特別是高端裝備製造、智能製造等領域的企業，如機器人、工業自動化設備等，有望受益於設備更新的需求。

◆耐用消費品板塊：鼓勵汽車、家電等傳統消費品以舊換新，將促進耐用消費品的需求增長。這將有利於耐用消費品板塊的發展，包括汽車、家電、傢俱等行業。

◆循環經濟板塊：推動廢舊資源的循環利用，將有利於循環經濟板塊的發展。這包括廢舊物資回收、再利用、再製造等行業，將受益於政策的推動和市場需求的增長。

◆物流行業板塊：有效降低全社會物流成本，將提高物流行業的效率和效益。這將有利於物流行業板塊的發展，包括倉儲、運輸、配送等子行業。同時，鼓勵發展與平台經濟、低空經濟、無人駕駛等結合的物流新模式，也將為物流行業帶來新的發展機遇。

◆基礎設施建設板塊：統籌規劃物流樞紐，優化交通基礎設施建設和重大生產力布局，將有利於基礎設施建設板塊的發展。這包括鐵路、公路、港口、機場等基礎設施建設行業。

◆金融行業：政策實施需要資金支持，金融行業將在資金提供、信貸支持等方面發揮作用。此外，隨着經濟發展和消費升級，金融行業的需求將持續增長。

首屆香港綠色周 金管局夥機構辦系列活動

香港文匯報訊 (記者 馬翠媚) 香港今年盛事連連，首屆香港綠色周26日起一連6日(2月26日至3月2日)舉行，就綠色科技及綠色金融發展跨領域互動。金管局副總裁陳維民日前接受訪問時表示，在綠色金融方面，金管局會連同眾多公私營機構合辦一系列活動，包括為期三天的亞太區氣候業務論壇 (CBF)，旨在打造香港成為一個具有國際影響力的平台，促進可持續和綠色金融發展，同時加強與國際機構的合作，進一步鞏固香港作為領先可持續金融樞紐的角色。

CBF成「重頭戲」300政商領袖出席

亞太區氣候業務論壇是金管局今次香港綠色周的重頭戲，金管局與世界銀行集團成員國際金融公司 (IFC) 由2024年2月26日至2月28日合辦為期三天的論壇。作為「香港綠色周一金融主題」和IFC的旗艦活動，陳維民透露CBF會有300位來自亞太地區的政商領袖和行業代表出席，包括全球企業、政府機構、學術界及金融機構的高級領導層。

在國際和區域合作方面，陳維民指，去年10月金管局基建融資促進辦公室以始創成員身份分別加入了「持續投資能力建設聯盟」以及「綠色發展投融資合作夥伴關係」，合作推動

區內綠色和可持續發展。他又預告今年秋季將與迪拜金融服務管理局共同在港舉辦氣候金融會議。金管局與IFC亦於2020年11月共同發起「綠色商業銀行聯盟」，在新興市場建立商業銀行的合作平台，促進針對綠色基建和綠色商業解決方案的投資。

另外，為協助非上市公司及中小企業進行可持續匯報及便利其獲得可持續發展融資，綠色和可持續金融跨機構督導小組 (督導小組，即CASG) 與CDP全球環境信息研究中心在2022年12月制定了一份針對非上市公司及中小企業的氣候和環境風險問卷。問卷按精細程度提供三個版本，讓不同規模的中小企業按其所需填寫。至今約有500家企業使用問卷作為模板向超過40間銀行進行可持續匯報，令銀行可便利地獲得使用問卷數據進行企業相關風險評估及財務決策。

CASG環境風險問卷推電子版

陳維民透露，督導小組已經推出電子版問卷，企業可在線填寫及暫存問卷，日後督導小組會繼續優化系統，方便企業與金融機構在數據擁有的授權下更廣泛地共享問卷數據。他又指督導小組近日也與香港科技大學共同開發了溫室氣體排放計算工具，幫助中小企業根據



陳維民表示，CBF出席代表包括全球企業、政府機構、學術界及金融機構的高層。

實際的活動水平計算其溫室氣體排放量，而計算結果可自動輸出至電子版問卷，便利企業回答相關問題。

國際可持續準則理事會在2023年6月26日發布兩項國際財務報告可持續披露準則，旨在成為企業披露氣候及可持續發展相關資訊的一套全球通用基準。陳維民指，督導小組已成立工作組，基於香港在全球綠色金融中的定位，以及本地的監管預期和情況，適當地採納這份準則，其中督導小組與CDP正研究如何按準則更新中小企業氣候和環境風險問卷。

港股走勢轉佳 央企板塊料領跑

大行透視

龍年伊始，港股亦迎來新氣象，恒指連升多日，現已重上16,000點及50天線之上，如進一步突破，技術上有望挑戰年初高位17,135點。港股自1月22日觸底後反彈，期內恒指、國企指數分別回升11.9%和15.1%。事實上，由恒生分類指數來看各板塊表現，年初開始資金明顯偏向能源、電訊及內地金融等板塊，1月至今分別錄得19.4%、8.0%及6.3%的升幅。另一邊廂，科技與消費等高增長板塊2月雖已見回升，但年初至今表現仍屬負回報。

三大央企板塊基本面穩健

香港上市的央企股近月大幅上升後，觀察恒生中國央企指數，目前指數的預測市盈率仍是低於6倍，預測股息率高達6厘至8厘，筆者相信央企估值仍有望隨改革而進一步提升。改革帶來利好之外，事實上前述三大央企板塊基本面穩健，現金流強且派息能力高。其中，內銀股今年撥備有望下降利好盈利表現，能源股則受益於近月油價偏強，而電訊股將受惠5G業務持續成長且資本開支下降。

市場同時將聚焦3月初內地將舉行的兩會。內地2024年的政策目標和經濟增長目標將成為重要焦點。兩會之後，留意內地是否出台更多扶持地產、支持消費和就業等措施，筆者相信這也將成為港股後市的重要催化劑之一。

(以上資料只供參考，並不構成任何投資建議)

恒生銀行財富管理首席投資總監 梁君群