

AI 聊天概念股或炒過龍

恒指料繼續整固 20150 點具支持

中美「流浪氣球」風波尚在發酵之際，市場再傳出美國擬禁止企業對部分中國科技公司的投資，導致兩國關係緊張持續升溫；此外，美國國債孳息率急升，指標的10年期國債孳息率見逾一個月高位，導致對利率去向敏感的高增長股股份下挫，美股納指受壓，港股在外圍受科技股拖累亦跌156點。分析料恒指短期繼續調整，惟料大市250天線(20,150點)仍有強勁支持。



京東加入AI戰團，但在外圍股價走低。資料圖片

華爾街三大股指上周五(10日)個別發展，道指收報33,869點，升169點，標普與納指則分別升8點及跌71點。港股ADR表現偏軟，ADR港股比例指數報21,033點，跌156點。具ChatGPT概念的在美上市港股ADR普遍下跌，其中京東集團(9618)公布，京東雲旗下言犀人工智能應用平台將整合過往產業實踐和技術積累，推出產業版ChatGPT「ChatJD」，同時宣布落地應用路線圖「125」計劃。不過，京東ADR仍跌2.45%。

投資者不宜跟風

近期具ChatGPT概念的股份出現回吐，市場上有意見認為相關股份「炒過龍」。金利豐證券研究部執行董事黃德凡與駿達資產管理投資策略總監熊麗萍均表示，不建議投資者因近日ChatGPT概念火熱，而盲目大舉投資相關股份。

內地《證券時報》早前發表評論文章，指出一些資金熱衷於虛假概念炒作，引誘投資者追漲殺跌，警告投資者勿跟風，而且短期內ChatGPT概念未能有效提升企業盈利，相信這次ChatGPT概念股炒賣風潮將會迅速消退。

市場近期關注事項
■ 美國通脹、工業生產與零售銷售數據
■ 內地70個大中城市新建商品住宅銷售數據
■ 美聯儲官員與歐洲央行行長拉加德發表講話
■ 歐元區和日本去年第四季GDP數據
■ 英國通脹與失業率數據
■ 俄烏地緣政局最新發展

港股走勢方面，黃德凡表示，中美關係緊張、美聯儲可能會於5月加息、港匯短期或觸及7.85弱方兌換保證水平等因素影響下，預計港股呈反覆偏軟格局，但相信恒指於250天線(20,150點)有強勁支持。

領展復牌料急插

熊麗萍則稱，預期港股將延續上星期的上落市格局，短期內恒指將主要在20,800點至21,800點之間上落。

另外，領展(0823)今日復牌，公司上周五公布供股集資約188億元，為上市以來首次供股集資，建議每持有五個基金單

港股ADR表現		
股份	上周五收報(折算港元)	較港收市變動
京東集團(9618)	205.24元	-2.45%
阿里巴巴(9988)	101.71元	-2.30%
網易(9999)	136.12元	-1.22%
比亞迪股份(1211)	238.32元	-0.95%
美團(3690)	146.83元	-0.86%
友邦(1299)	85.49元	-0.83%
中國平安(2318)	57.81元	-0.83%
小米(1810)	12.98元	-0.74%
騰訊(0700)	381.43元	-0.51%
滙控(0005)	57.85元	-0.25%

位，獲配發一個供股基金單位，供股價44.2元，較上周四收市折讓接近三成，籌集約188億元。扣除相關開支，集資淨額約185億元。

獨立股評人沈慶洪認為，由於領展供股折讓幅度較大，而集資所得四至五成用作還債，「集資還錢」易引起負面觀感，有機會復牌後股價開跌一兩成。

舜宇料去年少賺逾五成

舜宇光學(2382)昨發盈警，預期截至2022年12月底止全年度，股東應佔溢利介乎22.45億元至24.94億元(人民幣，下同)，按年減少50%至55%。

公司指，預期溢利減少主要由於去年受疫情反覆、芯片短缺、俄烏衝突、通脹及全球經濟不確定性等因素影響，導致智能手機市場需求疲軟，以及智能手機攝像頭呈現降規降配趨勢，令手機鏡頭及手機攝像模組出貨量下降，並加大平均售價及毛利率壓力。

未變現外匯虧損逾3億人幣

此外，因人民幣貶值，公司於2018年1月發行的6億美元債券產生未變現外匯虧損約3.53億元，其為非現金項目。

智能手機需求疲弱影響零部件出貨量。舜宇1月份手機鏡頭出貨量按年跌49.3%至6,667.3萬件，按月跌7.9%。手機攝像模組出貨量按年跌18.6%至4,072萬件，按月升10.3%。但車載鏡頭出貨量按年升22%至918.1萬件，按月升86.8%。



市場需求疲軟，影響舜宇業績。資料圖片

十大屋苑交投穩升

羅湖通關後首個周末，內地睇樓客明顯增加，各大代理剛過去周末(11及12日)十大藍籌屋苑分別錄得12至26宗二手成交，交投量穩中有升。

中原亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑指，近期整體樓市暢旺，正有多個全新盤蓄勢待發，相信樓市將旺上加旺。

一手錄30宗成交

據統計，中原十大屋苑周末錄24宗成交，按周多2宗。美聯錄26宗買賣，為六周新高。利嘉閣錄23宗成交，增28%，亦為近六周新高。不過，港置錄12宗二手成交，按周回落14%。

此外，一手貨尾銷售亦有不俗成績。剛過去周末則約有30宗成交。其中，九建(0034)將軍澳海茵莊園昨發售36個單位，截至下午5時，售出8伙。恒地(0012)粉嶺One Innoval-Bellevue前日發售82伙，售出9伙，套現約4,344.03萬元。

另黃竹坑站港島南岸晉環亦再添2宗成交，套現9,937.7萬元。

中東拓商機 「引資入灣」增動力

郭靈 資深傳媒人



真言摯語

特首李家超上週結束中東訪問返港，他表示此行是友誼和開拓商機之旅，收穫成果豐盛，不僅簽署了13份合作備忘錄及意向書，更重要的是正式地向全球宣告香港已經全面復常，重新對外展示了香港「背靠祖國、聯通世界」的獨特優勢。

筆者認為，香港作為「一帶一路」倡議的重要節點城市，在與內地恢復正常通關後，理應進一步發揮關鍵橋樑及「超級聯繫人」的作用，在協助內地企業走出去的同時，亦要進一步提升引進來的能力，將包括中東企業在內的海外資金引入大灣區，參與大灣區內的發展

建設，這樣才能把「大灣區」與「一帶一路」完美結合，為未來經濟發展提供巨大動力。

事實上，香港作為國際金融、商貿及航運中心，過去與中東一直有着密切的聯繫，特首此次訪問，亦是承接了國家主席習近平去年訪問沙特所打下的良好基礎。當時中國與沙特簽署總值300億美元投資協議，涵蓋能源、投資、金融、創科、基建和農業合作，並提議未來以人民幣結算石油，這些都為香港提供不少商機及發展思路。例如，香港作為全球最大離岸人民幣中心和亞洲最大資產管理中心，未來若能開發更多以人民幣計價的投資產品，便可在為中東企

業提供新的集資渠道同時，為中東富豪提供更多投資產品選擇，以及為未來落實以人民幣結算石油做好準備。

同時間，香港是中東企業和資金進入中國內地龐大市場的重要窗口。疫情後，中東國家的主權基金、家族資產管理機構及企業都積極地為資金尋找新出路。此時香港應該發揮金融和地理方面的傳統優勢，提升將中東及國際資金引入參與大灣區建設的能力，催化大灣區與香港之間的協同效應。疫情三年，本港因無法參與大灣區發展而錯失了不少機遇，因此現時本港亟需「追落後」，快馬加鞭地參與大灣區建設，為香港未來發展創造更多的機遇。