

美國10年期債息再升穿4厘水平，為三個半月高位，美聯儲持續加息預期升溫，令一眾新經濟股受壓，加上全國兩會開幕在即，投資者多抱觀望態度。港股昨低開後，一度插298點，20,300點見支持，最終收跌190點，報20,429點，成交額縮減至1,105億元。分析指，資金未見繼續進場，相信恒指短期維持整固行情。瑞銀則認為，隨着內地經濟逐步復常，A股將迎來新一波強勢反彈，港股亦將從中受惠。

瑞銀料A股迎來新一波反彈 港股可望受惠

恒指回吐190點 觀望全國兩會

獨立股評人彭偉新指出，港股在周三(1日)因為挾淡倉等眾多因素而急升，但他個人認為升得太多，令市場資金在現水平卻步，不敢貿然追入，指數急升一天後便要回調。彭偉新表示，有不少投資者都旨在短炒，目前水平促使他們考慮獲利離場，暫時來看，恒指短期繼續以250天牛熊線作為支持位。

美債息高企，導致科網股沽壓上升，恒生科指收跌59點或1.42%，報4,126點。阿里巴巴(9988)挫4.68%，騰訊(0700)及美團(3690)跌1%，微博(9898)上季經調整淨利潤跌8.7%至1.79億美元，股價插11.8%。

B站虧損擴大至75億人民幣

哔哩哔哩(B站，9626)在收市後公布業績，截至2022年12月底止年度，淨虧損擴大至75億元人民幣，經調整淨虧損67億元，不派息。至於上季淨虧損收窄至14.9億元人民幣，經調整淨虧損亦收窄至13.1億元人民幣。集團展望，2023年全年淨營業額初步預計達240億至260億元人民幣。B站業績遜市場預期，股價偷步跌7.8%。

新能源汽車股重挫。蔚來(9866)去年第四季經調整淨虧損擴大至50.66億元人民幣，股價瀉13.2%；小鵬(9868)跌5.05%，收報35.75元；理想(2015)下滑2.45%，收報97.75元。

波羅的海乾散貨指數(BDI)自1月中以來，首次重上千點大關，航運股逆市造好。東方海外(0316)揚6.7%，是表現最佳藍籌。太平洋航運(2343)及中遠海控(1919)亦升逾4%。

此外，瑞銀料今年內將有5,000億至



港交所將於上半年開設倫敦辦事處。

中新社

6,000億元人民幣的零售存款可能流入股市，A股將迎來新一波強勢反彈，港股亦可望受惠，A、H股都有機會走得更遠。該行看好券商及食品飲料中的白酒和啤酒，至於電商行業雖然受惠零售資金流入，惟行業競爭可能更加激烈。

瑞銀中國股票策略研究主管王宗豪表示，內地家庭在過去三年持續降低消費、避險和減少購房，故額外累積13萬億元人民幣零售存款，單計2022年已達7萬億至8萬億元人民幣。根據海外經驗，這是家庭在疫情封控期間的典型行為。

王宗豪指出，隨着經濟體放鬆防疫管控，部分超額儲蓄將重新投入股票之類的風險資產，從而拉高當地股市。以上證綜指計，去年指數跌約15%，料2023年將迎來反彈7.2%。

另一方面，港交所(0388)繼去年底在紐約開設辦事處後，昨宣布將服務集團歐洲客戶的歐洲辦事處將選址倫敦，並確認將於今年上半年開設，進一步擴展國際布局，以推廣全球互联互通。

港交所加強國際布局

港交所行政總裁歐冠昇表示，集團透過倫敦金屬交易所(LME)，與倫敦金融界進行緊密聯繫，新辦事處將進一步提升對世界各地廣大客戶的服務。

他又稱，連同紐約辦事處，集團足跡將覆蓋所有主要時區，支持港交所繼續連接資本及機遇，以及連接東方和西方。

港交所持續加強國際布局，數據顯示，國際投資者貢獻香港證券市場成交額約41%，單計歐洲投資者貢獻佔約10%。

平保支持提升滙控價值建議

滙控(0005)小股東要求在集團股東會上，就分拆亞洲業務進行表決。滙控最大單一股東中國平安(2318)曾多次要求滙控提升回報，平保昨回應指，待相關動議內容公開後，將進行詳細研究。公司立場一貫，凡是改善滙控業績和提升價值的建議都會支持。

滙豐發言人則稱，正如任何由股東提出的決議案一樣，該決議案正式獲接納之前，相關股東必須證明其所提出的要求有效，而滙豐會在適當時候作出回應。

促分拆亞洲業務

「分拆滙控關注組」召集人、人稱「Ken Sir」的呂宇健表示，已根據英國2006年公司法，獲得100名小股東同意，於5月5日在英國召開的滙控股東會上，表決分拆滙控亞洲業務的議案，並動議滙控制定，並實施長期及穩定股息政策，向股東派發新冠疫情前同等水平的股息，即不低於每年每股51美仙。

另外，外電引述滙控二十大股東其中兩個機構投資者表明，支持滙控管理層現時方針，意味不支持分拆亞洲業務。



滙控將在5月初在英國召開股東會。彭博社

百威全年少賺近4%

藍籌啤酒股百威亞太(1876)2022年盈利9.1億美元，按年跌3.9%，主要因內地銷售渠道受疫情影響而大規模關閉。

期內，收入增2.4%至64.8億美元，派末期息3.78美分。

料成本增幅溫和

百威亞太首席執行官兼董事會聯席主席楊克昨表示，去年每百升產品成本按年增7.7%。單計第四季，增幅低於5.6%，部分被控制成本措施和對沖政策抵消，料今年成本續升，但增幅較溫和。

楊克稱，去年初鋁價每公噸達4,000美元，現已回落至2,500美元至2,600美元。大麥價格波動較大，但可透過全球採購解決問題。

他認為，大宗商品價格上升只屬過渡情況，對成本前景保持樂觀。集團已於去年11月針對高端和超高端產品加價，幅度與通脹一致，本周亦針對核心產品加價，幅度略高於通脹，以紓緩成本壓力。

單計第四季，百威亞太蝕1,200萬美元，2021年同期則賺9,900萬美元。

等着你回來(下)

王煒東

大埔舊墟公立學校(寶湖道)訓輔主任

能否在他離開前做些什麼？

俊傑英語能力高，加上英國學校的功課模式，希望有助他找到自己。給俊傑的最後一堂課，我交給俊傑媽媽一份「檔案」，內裏列明照顧俊傑的細節，並留下手機號碼，希望當有需要時，新班主任可以聯絡我交流經驗。

「老師……我要上機了，我會返……嚟搵你。」電話中聽見俊傑跟着媽媽的聲音複述，那是我最後一次聽到他的聲音。我會等候，等他兌現承諾，等他告訴我他已成功，等他把不可能變成可能。

花盡心思幫助俊傑重建人際關係，怎料流感突襲，全港停課，成長計劃被迫暫停。停課期間老師如常回校處理公務，一天電話響起，是俊傑：「我知……老師仲要……返學，要……小心！」一句簡單的說話，俊傑在電話中斷斷續續講了半分鐘。我拿着聽筒聽他說完，甜在心頭。這次之後，我常常收到他的來電。俊傑的生日在停課期間，我特意給他寄生日卡，他收到後拿着拍照給我，他長高了，臉上掛着

燦爛笑容。

俊傑的思想和行為隨着年月不斷長進，逐漸能參與課堂活動，跟同學打成一片。課室牆壁上掛着一張張學生集體照，俊傑跟同學攬頭攬頭，與學期初拍照時總是單獨站在一旁對比明顯。

一個早上，俊傑突然沉默不語，問了好幾次後，俊傑媽媽終於告訴我真相：「我們要移民到英國了。」聽着消息我頓時語塞，心中浮起很多問題，包括俊傑要多久時間才能適應新學校？我要不要給俊傑的新老師提供什麼資料？

