

港首季 GDP 增 2.7% 勝預期

股市樓市氣氛好轉 有助改善消費信心

受惠訪港旅客進一步上升，加上整體服務輸出顯著增長，香港今年第1季經濟增長預估按年升2.7%，遠勝市場預期增幅0.8%，也符合特區政府2.5%至3.5%的全年增長預測範圍。分析指，近期股市及資產市場氣氛好轉，加上勞工市場穩健，有助本地消費信心進一步改善，料本港今年全年經濟增長2.8%。

政府統計處昨公布，經季節性調整後，按季比較，首季實質本地生產總值升2.3%，好過市場預期增0.9%。按主要組成部分分析，私人消費開支升1%；服務輸出升8.1%；服務輸入增17.6%。貨品出口總額升6.7%；貨品進口總額升3.2%。

特區政府發言人表示，香港經濟首季錄得溫和增長，主要受惠訪港旅客人次進一步上升，整體服務輸出顯著增長。隨着接待能力繼續恢復，加上政府致力推動盛事經濟，訪港旅遊業進一步復甦應支持服務輸出。

地緣局勢緊張或影響出口

發言人稱，地緣政治緊張局勢及偏緊的金融狀況繼續影響貨物出口，惟外部需求維持較好，出口表現可能略見改善。本地方面，住戶入息增加和政府多項提振氣氛措施應有助私人消費，但市民消費模式轉變或帶來挑戰。

發言人表示，相信經濟繼續增長應對固定資產投資提供支持，但偏緊的金融狀況維持更久，對經濟信心和活動可能會有打擊。

廠商會副會長黃家和指，今年經濟繼續改善均有利出口及消費，若股市及樓市保持平穩上升，應對企業盈利有所幫助，期望今年全年經濟增長達3%。

黃家和提到，疫情過後整體經濟環境競爭加劇，例如地緣政治、內地城市等競爭，香港要積極「搶客」，他期望內地開放更多城市個人遊來港，支持本港旅遊業。

他認為，近期港人北上消費對本地市道雖有影響，但相信未來訪港旅客數字持續上升，可帶動經濟改善，因旅客數字仍未回復至疫情前每年約6,000萬人次的高峰水平，料今年訪港旅客達4,500萬人次。

恒生料全年經濟增長2.8%

恒生銀行(0011)經濟研究部主管兼首席經濟師薛俊昇認為，雖然本港經濟面對高利率、地緣局勢緊張及外圍環境不明朗等挑戰，但相信本港資產價格市場氣氛好轉，以及勞工市場穩健，有助消費信心進一步改善，而政府的支持措施亦有助旅遊業持續復甦。該行維持今年全年本港經濟增長預測2.8%不變。



復甦應支持服務輸出。政府致力推動盛事經濟，訪港旅遊業進一步

團結基金料港房屋供應超標

香港正步向土地及房屋供應「收成期」。團結香港基金發表《香港房屋趨勢導航報告》，預測未來5年私人住宅和公營房屋年均落成量分別達1.91萬及3.5萬伙，超過《長遠房屋策略》(《長策》)目標。

團結香港基金副總裁葉文祺表示，隨着供應前景持續改善，房屋政策重心應從「提量」轉向「提質」，逐步提升公營房屋單位面積，以及資助出售單位特別是綠置居比例，增加可負擔置業機會，完善房屋階梯，促進社會向上流動。

團結香港基金高級研究員土地及房屋研究主管梁耀昊指，如公營房屋用地能按時交付及施工，料未來十年落成量將達41萬伙，較《長策》目標高出



團結基金倡房策由「提量」轉為「提質」。

33%。即使計入用地交付和建築工程皆延誤的負面因素，最終落成量仍會比《長策》目標高出10%。

梁耀昊表示，今年開始的5年內，公營房屋每年平均落成約3.5萬伙，超過《長策》3.08萬伙的每年平均目標。影響中短期供應主要風險因素暫時消除，包括2023/24年度公營房屋落成延誤比率下降至2%，而3萬伙簡約公屋單位料按計劃落成。

額增居屋供應佔比

梁耀昊建議，政府應考慮在中短期增加綠置居單位，如綠置居全數售出，增加綠置居供應可百分百轉移至公屋，在不影響公屋輪候時間的同時，提供更多可負擔的置業機會。在增加綠置居前，政府可考慮調整新落成居屋綠白表比例，預留更多名額予白表申請者。中長期而言，應增加居屋在公營房屋供應中比例。

葉文祺指，長期策略中，若公屋輪候時間有效減低，可將建造公屋土地撥至興建居屋。較合適比例為三成公屋、四成居屋及三成私樓，惟料到2029年左右才有機會實施。

專家料港按息年底回落至4%

美聯儲一如預期維持利率不變。本地銀行包括滙豐、恒生(0011)及中銀(2388)維持最優惠利率(P)在5.875厘。渣打香港則維持P在6.125厘水平。

中原按揭董事總經理王美鳳預期，美國下半年才啟動減息，次數2至3次，幅度介乎0.5厘至0.75厘。基於港息在對上加息周期跟隨美息加幅較細，相信需待港元拆息於下半年逐步下降一定幅度，最優惠利率及按息才可回落。

她指出，相信本港主要按息將在現水平4.125%橫行一段時間，年底前才有機會回落至4%或以下水平。

未來數月息口高企

另外，恒生經濟研究部主管兼首席經濟師薛俊昇指，考慮到美國經濟保持增長及通脹較高，相信美聯儲6月或調整利率預測，今年全年減息次數或少於3次(每次25個基點)。

香港利率方面，薛俊昇稱，未來數月或跟隨美國息口維持於較高水平，待稍後踏入減息周期，才較為明顯回落。



港股缺乏北水下，成交仍逾千億元。中通社

恒指8日累升近二千點

即使踏入「五窮月」，港股繼續氣勢如虹，恒指昨再升444點，以18,207點收市，連升8個交易日，累升1,983點或12.2%，是超過6年來最長升市。即使A股休市，在缺乏北水下，大市成交仍逾1,159億元。

信達國際研究部董事趙唏文指，中證監推出撐港股5招有助市場氣氛，吸引資金流入。他表示，回看大市由去年高位22,700點，跌至今年1月低位約14,800點，按照反彈黃金比率，若回升一半，恒指短期再升600點至700點並不太困難。

科指急漲4.5%

恒生科指收報3,865點，升164點或4.5%，收復250天線(3,778點)。美團(3690)急漲8.8%，AI股商湯(0020)飆36%，是升幅最大科指成份股。

渣打首季稅前多賺24%

渣打集團(2888)首季稅前基本溢利按年升24.8%至21.29億元(美元，下同)，勝預期。法定溢利14.03億元，升4.6%，每股盈利46.5仙；營收51.3億元，升12.5%。

期內，淨息差升13個基點至1.76%。信貸減值擴大至1.76億元。

渣打行政總裁溫拓思指，雖然市場環境不確定，但有信心可達全年財務目標，維持

2024年指引不變。

料全年營收增7%

集團預期全年營收增7%，淨息收最多102.5億元，繼續提升全年股息，目標2026年有形股東權益回報達12%。

另外，渣打香港區上季稅前基本盈利6.2億元，同比增17.2%。



渣打有信心可達全年財務目標。中通社