

港力吸中東油資 拓金融新機遇

金針集

行政長官李家超在中東招商引資之行取得成果，其中港交所與沙特證交所簽訂合作備忘錄，在金融科技、ESG與互掛上市等領域探討合作，而最近沙特主權財富基金亦在港開設新辦事處，展現對香港與內地市場投資信心。香港要力吸規模龐大的中東油資，可為金融與經濟發展帶來新機遇、新動力。



正當美歐英等發達國利率未見頂、經濟前景堪憂之際，特首李家超率團訪問沙特、阿聯酋等中東國家，具有重要策略性意義，除了向外推廣香港優勢與機遇、經濟復甦重新起點之外，更是要加大開拓美歐以外的市場，特別是瞄準市場潛力巨大的中東、東盟以至「一帶一路」沿線國家與地區，從而開拓香港更大發展空間，推動金融與經濟再騰飛。

沙特財富基金辦事處惹人憧憬

事實上，香港金融與專業服務在沙特建設新環境保智慧城市(LINE)、推動經濟轉型過程中扮演一定角色。目前中國與沙特正落實共建「一帶一路」

倡議和沙特「2030年願景」、「綠色中東」對接，香港此時更要發揮好作為「一帶一路」投融資中心的功能與角色，包括爭取沙特阿美等國際企業在港第二上市，這對鞏固傳統金融優勢與競爭力至關重要。

港可成為中東富豪資產中心

與此同時，受惠國際油價高企，沙特公共投資基金、阿聯酋阿布扎比投資局、科威特投資局與卡塔爾投資局等中東主權財富基金規模不斷擴大，2022年已增加至約3.5萬億美元，佔全球主權財富基金總額的三分之一。去年中東主權財富基金投資金額同比倍增至890億美元，成為全球股債



▲受惠國際油價高企，中東主權財富基金規模不斷擴大。

路透社



資產投資的主要資金來源。例如陷入財困的瑞士信貸，便獲得沙特主權財富基金打救，阿聯酋主權財富基金旗下阿布扎比銀行亦一度考慮收購渣打集團(02888)。

港交所宜增設「一帶一路」據點

由於環球投資市場持續波動，中

東主權財富基金更需要多元投資，增加中國股債等新興市場資產配置。

今次特首李家超之行取得成果，得悉最近沙特公共投資基金在香港開設新辦事處，並惹起市場憧憬。這顯示對香港與內地市場投資信心和興趣，估計香港市場快將迎來中東油資湧入，包括家族辦公室，有利香港成為發

展中東富豪的資產管理中心。

此外，港交所昨日與沙特證交所簽署合作備忘錄，推動金融市場互惠互利，在金融科技、ESG(環境、社會和管治)、互掛上市等領域探索合作機遇，將進一步突顯香港聯通內地與國際的優勢。

總之，香港必須積極抓緊機遇，尤其是港交所要在中東、東盟、「一帶一路」沿線國家與地區增設據點，吸引國際企業使用香港融資平台與服務，並推動發行更多離岸人民幣金融產品，壯大財富管理業務規模，從而提升金融帶動經濟增長的引擎作用。

心水股

商湯(00020) 美團(03690) 友邦(01299)

突發事件頻仍 擁抱高息股

頭牌手記

受「氣球事件」的影響，港股昨日大幅低開，全程受壓，最低時直逼恒指21000點大關，只報21085點，跌575點，其後有趁低吸納的實力買家入市，守住這一關口，並有適度反彈，收市報21222點，跌438點，全日總成交1360億元。

科技股成為箭靶，而高息股則只是微跌，但跑贏恒生指數，說明我頭牌呼籲大家「擁抱高息一族」並非胡言，由於大環境變幻莫測，突發事件出現頻率肯定會增加，所以大家應以投資為本，減少短線操作，而高息股正符合這一要求。一是可作中長線持有，二是就算股價回落，有7%-10%的週息率，遠較銀行定期存款的利率為高，這又何擔心之有呢？

對於「氣球事件」，我不認為會

是推倒大市的「酵母菌」，雖然美方有人想「發爛渣」，但我看搞不出什麼花樣來，無非又來「自損八百」的制裁行動而已。昨日大市回落，純屬安全行為，回一回而靜觀其變。

昨日上升的股份不多。一是滙控(00005)，受大行報告推介，收56.6元，升1.2%。另一為友邦(01299)，料全面通關後有利於內地人士來港買保險，估計友邦可分一杯羹。昨收85.6元，升0.7%。第三隻為商湯(00020)，在沙特與當地企業簽署合作意向書，顯示隨特首訪沙特馬上有成果。該股昨收3元，升6.3%。第四隻是中電信(00728)，收3.95元，升0.5%，而同行的中移動(00941)一度升越57元，高見57.3元，但回吐壓力非輕，收市報56.6元，跌0.2%。57.5-58元是重阻力，

若能升越，很快會上60元。

恒指20700點成關鍵位

後市怎樣？由於重要支持位21300點關輕微失守，大市有一定的壓力，是可以理解的。個人希望這一區間的失守，乃牛證發行商上演的一幕「屠牛記」。因在21300至21400點所發出的牛證，數目頗為可觀，會唔會又來一次「屠牛」，買輸證真的風險非輕也。至於下一個牛證較集中的區域為20700水平，亦是好友要守的另一關。

試看內地股市，昨日雖然也普遍下跌，但跌幅僅1%，較恒指的2%跌幅少一半，說明內地股市對這一事件並不太過緊張看待。港股因較多外資參與，自然傾向於跟外圍走，不過若聯繫到內地股市的反應，不必太過敏感，我認為是可以秉持的態度。

憧憬消費復甦 美團業績可期

股海篩選

徐歡

昨日港澳內地疫情三年後正式實現全面通關，政策暖風頻吹，內地對外開放的同時也加碼出台促進本地經濟發展各項措施，相信經濟緩慢復甦可期。其中，致力於本地生活的美團(03690)有望受惠消費改善，借助線上化大趨勢，有望獲得更大的業績彈性。

美團目前是中國線上生活平台的絕對龍頭，至今規模仍在持續擴大中。2021年9月，美團將公司戰略由「Food+Platform」升級為「零售+科技」並調整組織架構，進一步打造美團生態。公司具有高成長性，營收規模增長迅速，從2015年的40.19億元(人民幣，下同)增長至2021年的1791.28億元，其間複合增速高至88.30%。2022年第三季度不懼疫情影響，核心本地商業業務繼續釋放利潤，期內實現收入626億元，同比增長28%，運營利潤實現10億元，期內整體運營利潤率扭虧為盈達1.6%，同比增長22%，主要係餐飲外賣及閃購業務毛利率有所增加，以及到店酒旅業務努力降低成本及開支並提升效率。此外，公司新業務可借鑒主營業務的成功，加速盈利，最近業績顯示虧損收窄。2022年第三季度新業務收入為163億，同比增長40%，運營虧損同環比收窄，主要係運營效率提高。

近日公司股價有所後落，主要由於投資者擔心競爭壓力加大，然而，美團作為行業內的絕對龍頭，擁有極大的規模優勢及較深的護城河，被全面取代



的可能性極低，企業作為平台的永續價值極高。

用戶春節較疫情前增66%

美團業務涉及居民全方面的生活，既包含硬性消費的餐飲，又涵蓋消費升級後的酒店旅遊。截至2022年9月30日，公司第三季度交易用戶數持續穩定增長，且季度消費頻率創歷史新高，8月初最高單日訂單量超越6000萬單，活躍商家數及新入駐商家數均同比增長30%，身處互聯網時代，居民的生活消費對線上平台的依賴越來越強，平台型公司一旦做成功以後便很難被同類型平台取代，因此美團具有高永續價值。

根據美團假期報告，生活服務業正加速回歸，2023年元旦假期間美團用戶日均消費規模相比2019年增長75%，春節假期前6天日均消費規模同比2019年春節增長66%。在外賣業務持續穩健，線下復甦確定性較高下，公司今年業績增長可期。

(作者為獨立股評人)

商湯AI業務前景俏 宜分段吸納

經紀愛股

連敬涵

商湯(00020)在去年底IDC發布的《2022上半年人工智能及軟件市場追蹤報告》位居中國AI軟件市場第一，以「一平台四支柱」為戰略布局；即基於人工智能基礎設施SenseCore商湯AI大裝置，持續推進AI技術在智能汽車、智慧生活、智慧商業、智慧城市四大領域的發展，加速實現行業的智能化升級。

商湯在去年發布的一站式AI基礎服務平台SenseCore商湯大裝置AI雲，則是將商湯AI大裝置具體落實到AI雲的產品形態上，實現人工智能即服務AaaS(AI-as-a-Service)，能夠為開發者、企業客戶提供高效、低成本的一站式AI開發環境。

除了一平台，四支柱中，以智慧商業在2022年上半年佔整體收入比最多，在14.153億元人民幣中佔40.2%，達5.683億元人民幣。截至去年上半年，商湯在智慧商業領域賦能企業客戶數量超過500家，當中有包括地鐵場景、消費級家用智能門鎖市場、公安部安全與警用電子產品質量檢測中心認證、首個通過中國銀行卡檢測中心測試認證的解決方案等。

商湯業務眾多，篇幅有限，之後會繼續為大家詳細介紹。股價方面，在眾多利好因素下，包括最新與沙特簽署合作諒解備忘錄消息刺激，逆市而升，收於3元水平，為七個月首次。



公司未來發展雖然看好，但今年業績受疫情影響，仍會有大幅的虧損，宜在調整時分段買入，長線持有。

(作者為香港股票分析師協會理事)

黃金短期震盪調整 1814美元有支撐

指點金山

文翼

眼下本周，投資者重點留意美國宏觀資料，如初請失業金，密歇根大學消費者信心指數等，以及澳洲聯儲利率決議，英國央行行長貝利、美聯儲主席鮑威爾和英國央行首席經濟學家皮爾等人講話。

過去一周，儘管美聯儲如預期將基準利率上調25個基點，聲明措辭出現微妙變化，跡象顯示緊縮周期可能接近尾聲；但美聯儲主席鮑威爾談到在降低通脹壓力方面取得進展，並向投資者發出利率見頂可能即將到來，這令美元指數大跌，金價跳升。歐

洲、英國央行也如期預料，將利率上調50個基點，使歐元和德債收益率大幅下跌，美元趁機反彈，黃金部分投資者鎖定獲利。另外，美國公布的1月份非農報告遠高於經濟學家的預期，給美聯儲繼續加息提供了更大餘地，推高了美債收益率和美元，金價則跌至三周低位。

美聯儲主席鮑威爾預計還會進行兩三次加息才會停止升息行動，以及美國強勁的就業資料意味着至少還有兩次0.25厘的加息；歐洲與英國央行也宣布加息，多重因素疊加放大了非美貨幣恐慌情緒，令美元像攻城槌樣的強攻，恐慌情緒短期仍存在。本

周，重點關注美國宏觀資料及鮑威爾講話，其中最值得關注的事件是鮑威爾在華盛頓經濟俱樂部的露面，或能找到未來貨幣政策的更多指引，若未能對市場的反應作出有意義回應，說明美聯儲對市場行為並不在意，可能會繼續推動市場對未來降息的預期。

技術分析，黃金周線BOLL(布林線)仍有回檔跡象，日線下軌有支撐，短期有震盪修正要求。金價重要支撐在1814至1841美元，不跌破1787美元，還有反攻機會。金價重要阻力在1898美元，企穩上方還有反攻機會。

(作者為第一金(福而偉金融控股集團成員)高級分析師)

詐騙App氾濫 時刻警覺忌貪心

股壇魔術師

高飛

投資除了賺錢，更重要的是不要蝕本，更加不要被騙，正所謂「一元也不要被騙」。騙案無日無之、形式不斷變化，港人由網絡被騙走的金錢每年數以億計，實在可怕，但對於身在海外的騙子，警方似乎無可奈何。不過，警方近日公布發現有騙局應用程式(App)，並將其香港的伺服器移除，實屬一大進步。希望大家要時刻保持警覺，不要貪心或亂信人而被騙！

據報道，香港警方發現，有相信是來自外地的不法分子，誘使海外受害人下載假冒的銀行及金融機構等木馬程式，再進行監控手機用戶活動，將盜取到的資料傳送至本港及海外伺服器，有機會令到受害人招致金錢損失；幸好暫時無本地受害人，建議市民切勿下載來歷不明程式。

另外，加密交易詐騙分子可根據鎖定模式中的安全性能，繼而改變策略，專注繞過App Store的審查流程，

成為風險。例如詐騙者虛構一位過着奢華生活的女性，並創建和積極經營一個虛假的Facebook賬戶，當與受害人成功聯繫後，詐騙者將建議受害人下載Ace Pro虛假應用程式。Ace Pro於應用程式商店中被界定為二維碼掃描器，但實際上是一個詐騙加密貨幣交易平台。用戶打開應用程式後，可以看到一個存取款項的交易界面，然而任何存款都會直接落入騙徒手中。

另外，資訊安全公司ThreatFabric早前發表一份研究報告，提到一款名為SpyNote(又名SpyMax)的惡意軟體，與木馬病毒結合，專門竊取用戶的賬戶資料。

其後變種SpyNote.C增加了偽裝應用程式的功能，冒充銀行機構竊取賬戶資料，除了滙豐銀行、德意志銀行等，還能假冒WhatsApp、Facebook、Google Play等大家常用的應用程式，誤導使用者下載。