

再派消費券 零售與商場股逆市場

分析：大市偏弱或見二萬點 九倉領展值博



復甦可期。在消費券及全面通關的刺激下，本地零售業

股份	昨收(元)	升幅
縱橫遊 (08069)	0.15	▲4.8%
周大福 (01929)	15.64	▲2.2%
九龍倉置業 (01997)	43.55	▲1.9%
恒基地產 (00012)	27.90	▲1.6%
希慎興業 (00014)	24.60	▲1.2%
東瀛遊 (06882)	0.86	▲1.1%
六福集團 (00590)	25.05	▲0.8%

揀選潛在消費券受益股

實德金融 郭啟倫
九龍倉置業兼且消費券及旅遊復常紅利；民生消費股可留意優品360

光大證券國際 伍禮賢
民生相關股份最直接或受惠消費券派發；領展是潛在受益股

基金加碼掃貨 滙控飆5%重上60元

【大公報訊】滙控(00005)去年經營表現有驚喜，基金經理昨日加碼入市掃貨，帶動滙控昨日股價飆高5.2%，重上60元，收報60.65元，創出2019年5月7日以來高位。增量入市資金接近翻倍，全日成交額41.94億元，較上日增加84%。值得注意的是，雖然淡友昨日未有放量借貨沽空，沽空金額較上日減少不足1%至7.67億元，但仍然遠高於過往一段時間的1億、2億元沽空量。

【大公報訊】滙控(00005)去年經營表現有驚喜，基金經理昨日加碼入市掃貨，帶動滙控昨日股價飆高5.2%，重上60元，收報60.65元，創出2019年5月7日以來高位。增量入市資金接近翻倍，全日成交額41.94億元，較上日增加84%。值得注意的是，雖然淡友昨日未有放量借貨沽空，沽空金額較上日減少不足1%至7.67億元，但仍然遠高於過往一段時間的1億、2億元沽空量。

【大公報訊】滙控(00005)去年經營表現有驚喜，基金經理昨日加碼入市掃貨，帶動滙控昨日股價飆高5.2%，重上60元，收報60.65元，創出2019年5月7日以來高位。增量入市資金接近翻倍，全日成交額41.94億元，較上日增加84%。值得注意的是，雖然淡友昨日未有放量借貨沽空，沽空金額較上日減少不足1%至7.67億元，但仍然遠高於過往一段時間的1億、2億元沽空量。

券商	目標價(元)
巴克萊	79.57
高盛	75.00
富瑞	73.25
中金	69.66
大摩	64.40
法興	55.42



▲全城大行昨日合奏唱好滙控業績。

香港零售業復甦初見苗頭，財政司司長陳茂波在新一份財政預算案宣布，再派發總額5000元的電子消費券。雖然擬派發消費券金額較去年打5折，但消費零售股昨日仍然能夠逆市造好，九龍倉置業(01997)股價一度飆高3%，收市時升近2%；旅行社股縱橫遊(08069)股價升近5%。證券界人士認為，與民生相關的消費零售股可以看高一線。

大公報記者 劉鑛豪



▲本地科網股昨日承壓向下，拖低恒指全日下跌105點。

本地零售業在疫後復甦根基尚未穩固。儘管本地零售業總銷貨價值去年12月份由跌轉升，但按年僅回升1.1%；去年11月份則錄得按年4.2%跌幅。有見於去年派發消費券後，市民消費意欲得到提振，陳茂波在最新財政預算案公布，計劃再次向市民派發電子消費券，涉及金額5000元，分兩期發放。

縱橫遊表現搶眼

消費零售股昨日逆市造好，商場股九龍倉置業股價一度衝高3%，收市時升1.9%，收報43.55元；希慎興業(00014)股價升1.2%，收報24.6元；領展(00823)股價升0.8%，收報53.2元。去年市民把消費券所得用於出外旅遊、購買機票，旅遊股縱橫遊股價升4.8%，收報0.15元；東瀛遊(06882)股價升1.1%，收報0.86元。另外，周大福(01929)股價升2.2%，收報15.64元。

實德金融策略研究部首席分析師郭啟倫稱，在消費零售板塊中，九龍倉置業值得關注，一方面受惠消費券，另一方面香港旅遊業復甦，訪港旅客數量將有愈來愈多，為該公司旗下商場帶來更多消費。除此以外，郭啟倫認為，銷售民生用品的優品360

(02360)亦值得留意。優品360昨日股價報2.16元，無升跌。

另外，光大證券國際證券策略師伍禮賢指出，由於領展管理層過往多次表示消費券派發對該公司業績有明顯貢獻，所以特區政府再度派發消費券，對領展業績會有正面影響。伍禮賢又稱，除消費券，內地與香港通關，本地零售業復甦可期，對商場股是一個催化因素。

京東再下挫3%

整體港股表現方面，美國10年期債息隔晚直撲4厘，本地科網股承壓向下，拖低恒指全日跌105點或0.5%，收報20423點；科技指數跌57點或1.3%，收報4100點。港股通昨日錄得淨買入7.3億元，北水連續第二日淨買入港股。展望後市，郭啟倫指出，大市暫時未見有回穩跡象，本地經濟積弱，港股市場首季氣氛或偏向負面。伍禮賢相信，大市有機會回調至20000點。

個股表現，京東(09618)不惜工本硬撼拼多多，昨日股價再挫3%，收報184元；阿里巴巴(09988)股價跌2.3%，收報92.95元；騰訊(00700)股價跌1.6%，收報356元。

A股震盪整固 券商看好醫藥食品板塊

【大公報訊】A股昨日低位震盪，午後跌幅擴大，滬綜指、深成指分別收跌0.47%及0.57%；創業板指跌幅更達0.73%。兩市成交額較上日萎縮15%，至7833億元（人民幣，下同），北向資金終止連續4日淨買入，單日淨賣出47.34億元。分析認為，A股受外圍影響低開，短期維持震盪格局；但內地經濟復甦的確定性較強，中期外資仍是淨流入趨勢，

將對A股構成支撐。盤面上，毫米波雷達、衛星導航、儀器儀表板塊漲幅居前，雲遊戲、POE膠膜、拼多多概念板塊跌幅居前。

華西證券分析稱，2月以來A股市場進入階段性震盪整固，一方面前期投資者搶跑「國內復甦」和「海外緊縮放緩」，部分獲利盤資金存在止盈傾向；另一方面也受到地緣事件的

擾動。該行指出，儘管短期海外緊縮預期抬升導致美元和美債利率反彈，但人民幣匯率大幅貶值的壓力有限，內地經濟復甦的確定性較強，中期外資仍是淨流入趨勢，市場底部區間具備支撐。該行相信，階段性調整即是再次布局的機會，建議關注消費領域的「醫藥、食品飲料」；政策支持方向「數字經濟、信創、新能源部分領域」等。

數碼通：漫遊收入回復疫情70%

【大公報訊】數碼通(00315)副主席馮玉麟表示，漫遊收入於今年1月錄得快速增長，單是1月份已反彈至疫情前近70%水平。他直言，暫難預計漫遊業務的復甦速度，惟對市場抱正面樂觀態度。截至2022年底止6個月，數碼通股東應佔溢利2.56億元，按年升2%，派中期息每股14.5仙。期內，服務收入增長4%至23.33億元，流動服務月費計劃期末ARPU（每月每戶平均收入）為223元，升6%。被問到有否上調價格計劃，馮玉麟回應指出，雖然市場存在價格競爭，



▲馮玉麟（左）表示，暫難預計漫遊業務的復甦速度，惟對市場抱正面樂觀態度。旁為劉若虹。

天津泰達招商 攜手產業開發與金融合作

【大公報訊】天津市泰達控股以「泰有可為，使命必達，津港攜手，合作共贏」為主題，在港舉辦招商推介會。天津市泰達控股董事長曲德福、天津市國資委主任張勇、全國人大代表兼萬城控股行政總裁樓家強先後致辭，分享津港合作共贏的機遇，中聯辦經濟部副部長郭詔偉亦有出席。國泰君安、港華智慧能源、香港三津國際等企業與泰達控股現場簽署戰略合作協議，將在多個領域加強合作。



▲國泰君安、港華智慧能源、香港三津國際等企業，昨與泰達控股簽署戰略合作協議，將在多個領域加強合作。

擁有天津最多土地儲備

招商會上，泰達控股與來自香港中國企業協會、華榮發展集團、華潤置地(01109)、上海實業(00363)、中國電子(00085)、北京控股(00392)等全國各地的逾百位政商精英暢敘友誼、共商合作、共謀發展。會議現場，泰達控股介紹了中埃、泰達蘇伊士經貿合作區、泰達科創城、天津軟件園、南門外大街商圈城市更新等十多個重點項目，旗下在港上市公司、金融持股平台也紛紛亮相。與會各方圍繞城市更新、園區合作、產業開發、「一帶一路」及金融等方面合作洽

談，國泰君安、港華智慧能源(01083)、香港三津國際等企業與泰達控股現場簽署戰略合作協議，將在金融領域、再生能源、零碳產業園及多個產業項目中加深合作。曲德福介紹，泰達控股是天津市國有骨幹企業，是天津市土地儲備最多，境內外上

公司最多，金融牌照最齊全的國有資本投資公司。集團以「一帶一路」倡議、京津冀協同發展、「津城」「濱城」雙城發展格局等重大戰略為契機，在天津市、濱海新區重點項目建設中承擔着重要貢獻。張勇表示，天津與香港都是重要的港口城市，交通樞紐，兩地經濟相容，可以優勢互補，共同發展。香港作為國際金融、貿易、航運、資訊中心，是天津最大的外資來源地，是天津企業走出去、引進來的最佳平台。

他強調，天津已經進入高水平開放，未來天津市國資委會將繼續發揮國有資本構建天津現代產業體系中的引領作用，去年下半年以來，已經謀劃了5200億元項目，其中3900億元屬於產業類項目，未來會繼續推動項目發展。

樓家強則表示，泰達控股是天津響亮的招牌，是伴隨天津改革開放成長起來的骨幹企業，為天津經濟發展作出重要的貢獻，特別與香港的經貿交流中，泰達控股也是主力軍。他相信，泰達未來會繼續與香港緊密聯繫，合作共贏。

項目	佔地面積(平方米)	建築面積(平方米)	總投資額(人民幣)
第一機床總廠	73.57萬	77.64萬	66億元
天拖片區	213萬	154.93萬	92億元
南門外大街商圈	36萬	71.79萬	53億元