

長和擬售意網絡基建 套現258億

瑞典私募基金洽購 最快半年後完成交易

在全球多個地區擴張業務的同時，長和(00001)亦不時調整投資組合，市場消息傳出，長和最新的動作，是計劃出售意大利網絡基礎設施部分股權私募基金，套現30億歐元(約257.8億港元)。

大公報記者 李潔儀

外電引述消息報道，長和計劃出售意大利電訊Wind Tre的網絡基礎設施組合大部分股權，接洽的投資者正是瑞典私募基金公司股拓集團(EQT)，雙方已進行初步磋商。

減持60%權益 餘下40%續持有

早於2022年初已有消息傳出，近年出售部分歐洲基礎設施資產的長和，一直考慮分拆剩餘的意大利網絡資產，為集團面對盈利下跌的壓力下，釋放更多業務價值，該批網絡資產當時估值介乎20億至40億歐元(約172億至344億港元)。

上月底又傳出，長和擬將Wind Tre網絡基礎設施分拆為一間獨立公司，集團保留當中40%股權，餘下60%股權會出售予EQT，預計有關交易會於約6至9個月完成。

長和系內公司近年持續整合海外業務資產，去年7月，長和與長實(01113)及長江基建(01038)聯合公布，與美國私募基金KKR訂立協議，出售英國食水及污水處理公司Northumbrian Water部分股權，作價8.67億英鎊(約80.73億港元)。

除了基建資產，長和系亦連番出售海外物業，其中，長實在去年3月宣布，以12.1億元英鎊(約124億港元)出售倫敦「5 Broadgate」商業辦公單位連車位。

近年主力整合電訊資產

另外，電訊資產更是長和系內近年整合的重點，除了今次意大利電訊Wind Tre的網絡基礎設施組合。在2020年，長和向Cellnex出售CK Hutchison Networks在英國的電訊發射塔資產，總代價100億歐元(約858億港元)，最終在2020年3月，獲英國競爭及市場管理局(CMA)決定批准，相關資產作價約37億歐元(約324億港元)。

在出售資產之外，長和的海外電訊業務亦進行合併，以擴大市場份額。其中在2021年9月宣布，與Ooredoo集團合併印尼電訊業務，成為當地第二大流動電訊公司。

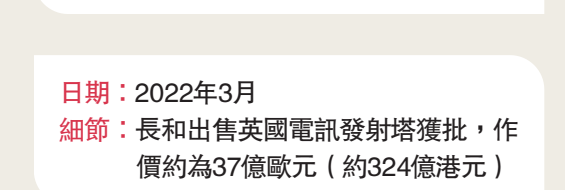
長和昨日股價走勢反覆，午市一度逆市升0.5%至51元高位，午後倒跌至50.6元喘定，收報50.65元，微跌0.2%。



日期：2021年9月
細節：長和與Ooredoo集團合併印尼電訊業務，並於2022年1月完成



日期：2022年3月
細節：長實以12.1億元英鎊(約124億港元)出售倫敦「5 Broadgate」商業辦公單位連車位



日期：2022年3月
細節：長和出售英國電訊發射塔獲批，作價約為37億歐元(約324億港元)



日期：2023年3月
細節：傳擬出售意大利網絡基礎設施組合約60%，作價30億歐元



日期：2022年7月
細節：長和、長實及長江基建與基金KKR訂立協議，出售英國食水及污水處理公司Northumbrian Water部分股權，作價8.67億英鎊(約80.73億港元)

長和系近年海外資產買賣情況

大行齊升中國GDP預測 摩通最牛看6.4%

【大公報訊】記者倪巍晨上海報道：中國首季經濟增長勝預期，多家投行均上調今年中國經濟增長預測。摩根大通、花旗、德意志銀行將今年中國經濟增長預測上調至6.4%、6.1%、6%；瑞銀亞洲也進一步將中國經濟增長預測由此前的5.4%，調升至5.7%。

瑞銀亞洲研究部主管及首席中國經濟學家汪濤昨日分析，上月社會消費品零售總額(社零)增長和出口增速均優於預期，房地產銷售同比增速



▲ 摩根大通報告指，中國一季度強勁的GDP數據表明中國經濟重新開放後的強勁復甦。

實現了2021年中以來的首次轉正，基建投資增速雖小幅放緩，但整體仍保持穩健。鑒於年初以來發達市場相對穩健的需求，以及中國對新興市場出口同比大幅增長，「2023年中國出口跌幅或小於預期，我們已將今年全年中國GDP(國內生產總值)增速預測上調至5.7%。」

摩根大通昨日發布的報告指出，中國一季度強勁的GDP數據表明中國經濟重新開放後的強勁復甦，該行將今年中國的經濟增長預測由6%上調至6.4%。

穆迪評級策略研究高級副總裁Madhavi Bokil表示，疫情防控措施的持續優化，無疑有益於推動中國經濟的增長活動，「穆迪已將2023年中國GDP增速預期從之前的4%上修至5%。」

消費零售本季有望大升

植信投資研究院宏觀高級研究員羅奕劭認為，內需的回暖將進一步促進消費大幅回升。與此同時，得益於基建和製造業投資的平穩恢復，以及房地產投資的企穩，整體投資將繼續發揮經濟「穩增長」作用，而中國出

口在全產業鏈優勢和出口結構轉型升級推動下，仍會具有較好的韌性。

羅奕劭判斷，在中國經濟「三駕馬車」的加持和去年同期低基數效應下，二季度中國GDP同比增速有望快速回升至6%以上，但環比增速可能放緩。

汪濤也提醒說，由於中國經濟快速的重啟，此前部分被抑制的需求已在上季得到釋放，二季度開始中國經濟環比增長動能或有所放緩，但在去年4、5月因疫情因素引發的低基數效應下，本季社零和房地產活動同比增速仍有望繼續大幅反彈。

汪濤預計，未來數月宏觀政策積極支持的基調不會改變，未來消費、房地產的復甦力度一旦遜於預期，或後續出口增速大幅下跌，決策層可能加大對基建投資等領域的支持力度。雖然大規模消費刺激政策出台的可能性不大，但決策層或強調加大對勞動力市場支持的必要性。

Madhavi Bokil也相信，為穩定經濟增長和房地產行業，人行會繼續實施穩健的貨幣政策，並提供流動性支持，「行政策進一步的寬鬆，仍取決於經濟反彈的力度與持久性。」

外資行展望中國經濟

瑞銀亞洲經濟研究主管 汪濤	● 未來數月宏觀政策積極支持的基調不會改變，經濟活動的復甦仍將繼續
穆迪評級策略研究高級副總裁 Madhavi Bokil	● 為穩定經濟增長和房地產行業，人行料繼續實施穩健的貨幣政策
高盛中國首席經濟學家 閃輝	● 對經濟增長作出最重要貢獻的是居民消費，今年居民消費增長將達到8.5%
摩根大通中國首席經濟學家 朱海斌	● 今年消費和投資對經濟增長的貢獻基本恢復至2018年、2019年疫情前的常態化水平

大公報記者倪巍晨整理

機構看今年中國經濟增長

機構	上調後	上調前
摩根大通	+6.4%	+6.0%
花旗	+6.1%	+5.7%
德意志銀行	+6.0%	+4.5%
瑞銀亞洲	+5.7%	+5.4%
摩根士丹利	+5.7%	+5.4%
穆迪	+5.0%	+4.0%
高盛	+6.0%	+6.0%

大公報記者倪巍晨整理

恒大債務重組方案 獲多間金融機構支持

【大公報訊】恒大(03333)上月公布債務重組方案，外電報道稱，方案獲Redwood Capital Management、Saba Capital Management、Ellington Management、Ashmore Group、Varde Partners、King Street Capital Management等機構支持。涉及的債權人小組，持有恒大及其子公司景程發行的約20%和35%美元債。

恒大需要得到75%債權人同意，才可以通過債務重組方案，而恒大早

前公布，在4月27日前同意方案的債權人，可以拿到相當於未償債券本金的0.25%同意費。報道指，有關債權人及恒大均沒有回應有關傳聞。

中金發表報告稱，受疫後需求釋放、政策環境溫和、價格預期好轉、推盤數量回升等因素影響，雖然3月全國商品房銷售面積和金額，均按年錄得增長0.1%和8.7%，但該行認為，開工、投資的修復節奏階段性或持續偏慢，須重點關注土地市場邊際

動態，包括推地情況和企業拿地意願。

昨日內房股普遍受壓，碧桂園(02007)跌約4.7%，早前復牌的佳兆業(01638)、融創中國(01918)跌幅均超過4%，萬科(02202)、中國海外發展(00688)、越秀(00123)、保利置業(00119)等有關國企背景房企跌幅亦超過3%，華潤置地(01109)、龍湖(00960)亦分別跌1.9%、1.4%。

財經 Cafe

雷軍現身滬車展 為造車取經？

【大公報訊】上海正舉行車展，近年全力推進造車的小米(01810)，創辦人雷軍現身車展，先後參觀蔚來(09866)、小鵬汽車(09868)及吉利(00175)旗下極氪汽車展臺，相關車企高層均親自招待，未知雷軍否向一眾車界前輩取經。

其中，雷軍來到小鵬汽車展臺，參觀並體驗小鵬最新發布的小鵬G6，並

與剛履新的小鵬汽車總裁王鳳英短暫交談。

雷軍之後到蔚來汽車展臺，獲蔚來創始人、董事長李斌親自接待，並為他講解蔚來的產品和服務。

前一天還在北京主持小米新品發布會，雷軍轉身便「閃現」上海，市場人士估計，雷軍此行是為即將走向量產的小米汽車進行市場調研。



◀ 小米創辦人雷軍昨日現身上海車展，參觀眾多車企展臺。小鵬汽車微博

百度蘿蔔快跑活躍用戶數飆2倍

【大公報訊】百度Apollo發表全無人自動駕駛運營報告，2022年蘿蔔快跑平台活躍用戶數量較2021年增長了將近2倍，訂單量也實現了多倍數增長。截至2023年一季度，蘿蔔快跑訂單量已超200萬，高達97.12%APP用戶滿意度評價5分滿分。

在用戶黏性方面，2022年下半年出行環境逐漸穩定的情況下，蘿蔔快跑的月內復乘率穩定在了50%以上，較2021年提升了近10%。另外，2022年蘿蔔快跑月活4天以上的用戶佔比，較2021年實現了8.06%的提升。

運營數據顯示，在各時段的用戶出行需求較前一年已翻倍，但又以上午7至9時、下午4至7時為用戶使用產品的高峰期。67%的用戶選擇將蘿蔔快跑自動駕駛出行服務作為「上下班通勤補充

主要工具」，同時也存在購物、娛樂等多元化的用車場景需求，顯示逐步實現融入日常生活。

百度表示，目前蘿蔔快跑已覆蓋北京、上海、廣州、深圳、武漢、重慶等城市，在過去一年間新增的商業化城市達7個，全無人自動駕駛出行服務城市已覆蓋北京、武漢、重慶。

在落地的各個城市之中，也逐漸形成了一批忠實用戶。其中北京有一位用戶，在2022年共下單979筆；在廣州市科學城，有一位用戶2022年乘坐里程達到了7095公里。

百度創始人、董事長兼首席執行官李彥宏表示：「創新不是閉門造車。創新是你有機會進入市場，不斷獲得用戶和客戶的回饋，摸着回饋過河才能實現的。」



◀ 百度蘿蔔快跑，截至上季末，訂單量已超200萬。法新社