

集友最優惠利率升1¼厘 加幅超同業

【大公報訊】滙豐帶頭加息0.125厘後，其他銀行陸續跟隨，集友銀行最新宣布上調最優惠利率(P)至5.875厘，加幅0.25厘且高於其他銀行。分析指出，本港銀行一個月同業拆息(HIBOR)昨日升至3.77厘，已遠高於H按封頂息率，加上銀行體系結餘已降至454億元水平，中小型銀行資金成本有上升壓力。現時市場上有4個P，分別是6.125厘、6厘、5.875厘及5.75厘。

中小行資金成本壓力大

經絡按揭轉介首席副總裁曹德明表示，自上周四美聯儲議息會議宣布加息

0.25厘後，多間銀行已先後陸續跟隨加最優惠利率0.125厘。而是次有中小型銀行「不跟大隊」加息0.25厘，相信是因近月拆息一直攀升及該行自身資金成本壓力較大所致。事實上，昨日銀行一個月拆息報3.77厘，連升14個工作天，創逾4個月的新高，另外本港銀行結餘亦已降至約454億元，曹德明料HIBOR將有上升壓力，將挑戰4厘以上水平，並會維持於高水平一段時間。

現時HIBOR已經高於銀行一般新造H按封頂息率，該中小型銀行或預視HIBOR將繼續高於H按封頂息率一段時間，在資金成本壓力下，而決定加息

0.25厘。

曹德明認為，是次該中小型銀行加息0.25厘或屬個別例子，事實上過去加息周期亦曾出現銀行之間「不同步加息」，他並且相信當HIBOR維持於高水平一段時間，其他銀行也會根據自身資金成本下，仍有條件於下次議息會議追加P。

港息仍有上調空間

中原按揭董事總經理王美鳳指出，大中小型銀行的存款基礎有很大分別，當息率向上及拆息上升，中小型銀行的資金成本壓力往往相對較大，與樓按相

關的一個月港元拆息升至3.77厘，一個月拆息已明顯高於市場主流按息3.5厘，尤其反映中小型銀行之資金成本出現上升壓力，因此有個別銀行加P的幅度大於市場其他銀行。

王美鳳認為，大型銀行於5月4日將最優惠利率上調0.125厘，截至現時佔相當大部分銀行已相繼跟隨同步加P 0.125厘，相信個別銀行加P幅度不同未會對樓市構成影響。

回顧以往，市場亦曾出現銀行加P幅度不一的情況，例如華僑永亨銀行在2018年跟隨大行加P時，上調0.25厘至5.5厘，高於其他銀行的0.125厘。而在

本港銀行 最優惠利率(P)情況		
銀行	最優惠利率	
富邦	6.125%	
渣打、東亞、交通、大新、工銀亞洲、花旗、建行（亞洲）、創興、信銀、星展、大衆	6.000%	
集友	5.875%	
中銀、滙豐、恒生、南洋	5.750%	

過往2004年至2006年加息周期，亦曾出現銀行加P幅度不一的情況，發展至現時市場上共有4個最優惠利率，王美鳳提醒，用家在計算按揭息率時須留意銀行的最優惠利率P是處於什麼水平，才可計出實質按揭息率。

科網股領跌 恒指失守二萬大關

專家：資金換馬傳統經濟股 騰訊料下試300元

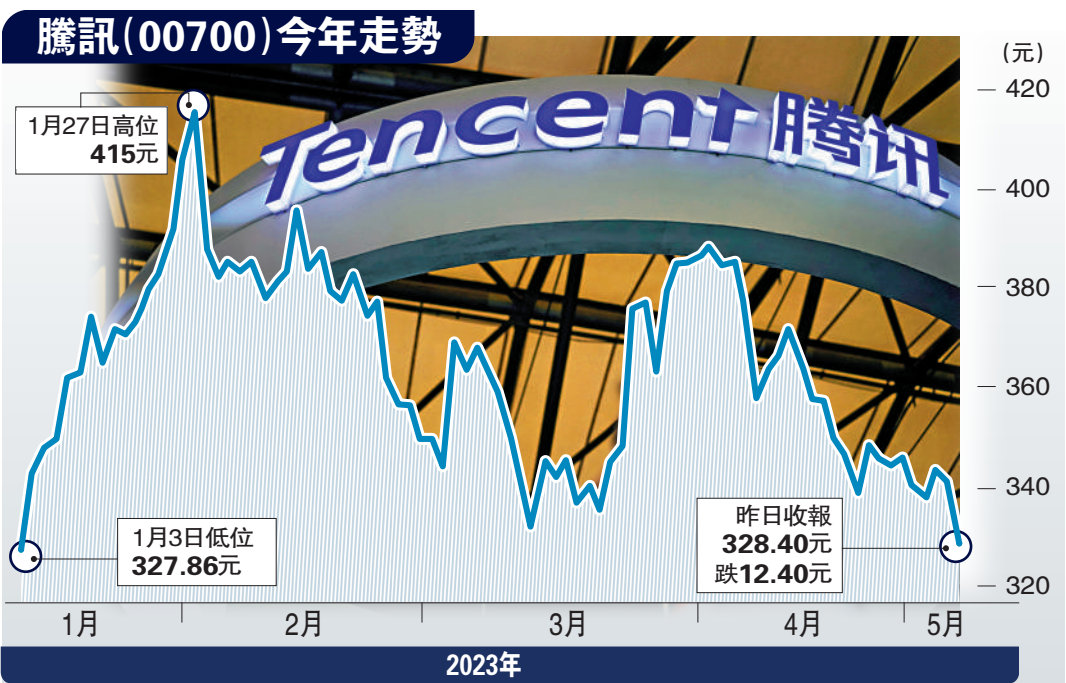
內地A股午後崩盤，由高位插水倒跌1%，令到港股遭遇重壓。恒生指數全日回吐429點，跌穿20000點。重磅科網股是跌市「重鎮」，騰訊（00700）股價跌3%，失守3月份底部。同時，阿里巴巴（09988）股價跌3%，蒸發過去3日漲幅。證券界人士預期，騰訊股價或要低試300元水平，阿里股價則考驗75元支持力。資金泊入本地公用股避險，中華煤氣（00003）獲摩通調高投資評級，股價逆市升6%，罕見成為升幅最大藍籌股。

大公報記者 劉鑛豪

滬綜指昨日一度挑戰去年7月份高位，可惜在高位未能突破，指數掉頭轉跌超過1%。內地A股走勢不變，港股亦無以為繼，恒指午後跌勢轉急，收市時跌429點或2.1%，收報19867點，連穿10天、20天、50天移動平均線。科技指數跌115點或2.9%，收報3798點。主板成交額1221億元，較上日增加13%，是3月31日以來交投最活躍，反映投資者加快沽貨止賺。全日下跌股份1091隻，上升股份454隻。

鬥魚整改利淡平台經濟股

近期弱勢的科網股拋壓最大，據報百度（09888）的文心一言獲得15萬家企業申請加入內部測試，消息對百度股價並未帶來支持力，股價由開市跌至收市，全日



收跌4.4%，報115.6元。騰訊下周公布業績，股價在績前繼續尋底，昨日跌3.6%，收報328.4元，跌穿今年3月份底部。阿里股價跌3%，收報79.45元，過去3日升幅一掃而空。消息面，國家互聯網信息辦公室指導湖北省互聯網信息辦公室派出工作組，進駐鬥魚平台展開為期1個月的集中整改督導。

中特估概念看好內銀與水泥

信誠證券联席董事張智威表示，資金近期由科網股撤出，換馬至內銀等中特估主題股份，相信資金尚未完成輪動，科網股暫時仍處於調整期。騰訊股價昨日跌穿3月份底部後，預料會下試去年12月份300元的平台支持位。阿里股價跌穿80元後，下一個支持位為75元。對於中特估

主題股份昨日普跌，張智威相信這個主題仍值得關注，看好內銀、水泥股。

獨立股評人沈慶洪稱，科網股受到外圍市場影響直接，尤其在中美關係趨緊下，資金似乎不願意持有科網股，導致板塊股份偏弱。他又認為，除非科網股股價跌至非常低殘，又或者盈利回復強勁增長，又或者顯著上調股息，投資價值才能夠再度浮現。至於中特估主題股份後市仍會受到市場關注，畢竟屬於政策傾斜板塊，但要挑選股息至少達到6厘的股份。

個股表現方面，本地公用股受捧，中華煤氣股價逆市升6.2%，報7.65元。摩通預期，受惠於燃氣銷量及單位利潤改善，煤氣今年盈利或反彈超過15%，目標價上調至6.5元，投資評級由「減持」升至「中性」。

證券界最新市場評論		焦點藍籌股昨日表現		
專家	評論	股份	昨收(元)	變幅
信誠證券 張智威	資金由科網股撤出換馬至內銀股等中特估主題股份，科網股料續回調，騰訊股價或見300元，阿里股價或見75元	中芯(00981)	19.26	-7.4%
		藥明(02269)	45.05	-4.9%
獨立股評人 沈慶洪	科網股並不吸引，或待股價跌至非常低殘，或業績回復高增長，或顯著提高股息，才能夠重拾投資價值	百度(09888)	115.60	-4.4%
		友邦(01299)	80.90	-3.6%
		騰訊(00700)	328.40	-3.6%
		阿里(09988)	79.45	-3.0%
		美團(03690)	130.30	-2.9%
		神華(01088)	28.35	+1.9%
		煤氣(00003)	7.65	+6.2%

高盛：家族辦公室擬增持房產股票

【大公報訊】美國債務上限迫近，美國財長耶倫警告一旦違約或引致金融市場混亂，但是高盛在年初進行調查訪問時發現，48%受訪家族辦公室投資者表示，在未來12個月擬增加股票配置，而有意降低股票配置的受訪者只有10%。同時，41%受訪者計劃增加私募股權配置，而降低私募股權配置的佔13%。39受訪者聲稱會適度增加固定收益投資，以應對加息所創造的機會。35%受訪者計劃減少現金和現金等價物（不包括美國國債）配置比重。

高盛在2023年家族辦公室投資

洞察報告《放眼地平線》指出，家族辦公室持有股票佔比達到28%，是各類資產中最高；緊隨其後是私募股權，佔比26%；現金／現金等價物（不包括美國國債）持有佔比12%。

在環球加息周期下，房地產投資首當其衝，但市場普遍相信環球息口離頂不遠，所以開始尋找收購標的。高盛發現，約三分之一家族辦公室計劃在未來12個月擬增加住宅房地產投資，30%受訪表示會維持現有投資。至於商業房地產，有7%受訪者尋求增加對寫字樓的投資。

車企進軍新能源車 力爭C位



中國已連續8年位居全球新能源汽車產銷量第一位，成為全球新能源汽車領先市場。在龐大市場的培育下，國產新能源汽車品牌在本屆車展中，已顛覆中國汽車市場在燃油車時代，外資車的主角地位。

汽車行業是快魚吃慢魚

然而，本屆車展中，亦有一些知名的國產自主品牌，在新賽道上已黯然失色。面對不斷「內卷」的新能源汽車下半場，不進則退，未來的C位又將花落誰家？比亞迪董事長王傳福今年4月在一項行業論壇上說：「現在是喜憂參半，喜的是我國汽車市場的巨大，憂的是市場競爭異常激烈。這個時候行業不是大魚吃小魚，可能是快魚吃慢魚。」回看中國新能源汽車產業發展的過往和現狀，在面對快速變化的汽車消費市場，國產車企則是「手慢無」。

奇瑞作為燃油車時代國產自主品牌龍頭之一，早在2000年左右已開始研發新能源汽車。據公開報道數據，2022年奇瑞創造了四個「歷史首次」突破，包括年營業收入首次突破2000億元人民幣大關、年銷量首次邁過100萬輛台階、年出口首次抵達45萬輛新坐標、新能源年銷量首次超過20萬輛。其中，奇瑞新能源車去年年銷量23.3萬輛，同比增長113%。在新能源廠商銷量排行榜中位列第六，市場份額為3.9%。

在本屆上海車展中，奇瑞集團攜旗下奇瑞、星途、捷途、iCAR四大

品牌首次聯合登場，而對外塑造的形象是展示新能源時代對未來的宏大願景，對自我發展的重新定義。今年第一季度，集團新能源車累計零售銷量同比大跌67.8%至1.6萬輛，排在全國新能源車企第14位。其中，奇瑞新能源主銷車型QQ冰淇淋一季度累計銷量不到1萬輛，同比減少超65%。業界分析奇瑞新能源車銷量慘跌的原因，在內地能源汽車市場已進入了白熱化競爭階段，僅僅憑藉小螞蟻和QQ冰淇淋兩款微型電動車作為主打產品，相比其他不斷推出新品的頭部新能源車企，明顯缺乏競爭力。反映奇瑞在新能源汽車中高端市場布局的滯後。顯然，奇瑞在新能源車的賽道上，確是起了個大早，趕了個晚集。然而，在國產汽車品牌中，絕非僅此一家。

今年4月7日，奇瑞在北京舉辦「2023奇瑞汽車新能源之夜」活動，發起了奮起直追的信號。發布了首個獨立新能源電動品牌——iCAR，將主打年輕消費群體；旗下星途汽車則發布高端新能源序列星紀元，預告將有兩款B級純電車型最快在今年第四季度上市。

進入群雄逐鹿局面

有網友在參觀過本屆上海車展後感嘆，曾經的不少汽車品牌已無存在感乃至消失。筆者在查閱中國新能源車銷量車企排名的名單時，亦有同感。據統計，中國目前有超過94個電動汽車品牌，300多個型號。而最終誰能夠在這群雄逐鹿的局面中勝出，或是佔有一席之地，只能拭目以待。

大公報記者趙臣



財經 Cafe

南豐作坊計劃拓展大灣區

【大公報訊】南豐紗廠大家應該並不陌生，但提到南豐作坊就未必認識。南豐集團旗下的南豐作坊是一個創新平台，致力支援紡織科技(Techstyle)和農業食品科技(Agrifood Tech)公司。今年是南豐作坊創立五周年，南豐作坊亞洲總經理Cintia Nunes(右圖圓)透露，南豐作坊自2018年成立以來，透過其投資和培育計劃支持了35項創新發展，及投資6隻基金，未來希望進一步拓展亞洲，尤其是大

灣區發展。

Cintia Nunes表示，紡織服裝和農業食品行業均對氣候變化造成嚴重影響，其溫室氣體排放佔全球排放量達44%。有見及此，南豐作坊在過去五年專注於支持和投資這兩個行業的創新發展，為每間相關的初創公司投資了最高可達300萬美元的資金，並將繼續全力支持其創新發展。她指，現時南豐作坊於香港和倫敦設有據點，未來希望拓展亞洲區業務，如尋

找合作夥伴發展當地業務及連繫。

為了對紡織服裝和農業食品行業的價值鏈帶來正面的影響，在過去五年，南豐作坊已為Renewcell、Circ、Colorifix和unspun等全球紡織科技初創公司，以及Michroma、Geltor、The Supplant Company等農業食品科技初創公司，投資最高可達300萬美元的資金。



長實逾48億購英上市房託 溢價44%

【大公報訊】長實（01113）收市後發出公告，以4.85億英鎊（約48.11億港元），收購於倫敦證券交易所上市的房地產投資信託基金（REIT）Civitas Social Housing PLC（下稱「Civitas」），每股作價80便士（約7.94港元），較上周五（5月5日）收市價55.4便士溢價44%。消息公布後，Civitas倫交所股價飆升43.5%至79.5便士，市場反應正面。

交易完成後Civitas退市

該次交易長實透過間接全資附屬公司

Wellness Unity Limited完成，而Civitas自首次公開招股以來，長實旗下聯屬公司Civitas Investment Management一直擔任其投資顧問，雙方聯繫緊密。公告稱，交易完成前尚需Civitas的75%股東同意，以及英國競爭和市場管理局批准，收購完成後Civitas將取消在倫交所上市。

據了解，Civitas是英國具領導地位的社會房屋供應商之一，截至3月底每股資產淨值為109.16便士，持有資產包括專業支援房屋及家居護理房屋，專門為18歲至65歲患有長期學習障礙或心理健

康問題之成年人提供住所，在其所處社區為他們提供良好生活質素。在英國的類似費用一般由政府全額承擔，Civitas因此為政府節省大量開支。

雙方經營策略互補

對此，長實在公告中透露，公司作為長期不動產投資者，目前專注於與物業及基建行業相關，並擁有穩定、具溢利及產生現金流的業務。長實認為，Civitas社會影響力及盈利模式與前述標準相符，雙方在經營策略上可互相配合。