

北漂三年 河北夫婦返鄉播下新希望

圖/文：香港文匯報記者 顧大鵬

鄉村探路者

北漂三年，河北涉縣王金莊村農戶劉愛雲和李改梅夫婦換了五六個僱主，但是他們形影相隨從來不曾分開。王金莊是個石頭村，莊稼靠天收，穀子畝產200公斤，玉米400公斤是上限。刨去種子、化肥和農藥，每畝收入不過200元（人民幣，下同）。劉愛雲夫婦有300棵花椒樹，年收入有2萬元。這裏的人們生活雖然艱辛，但很少有人主動選擇背棄。2013年春，劉愛雲給鄰居幫工時突然暈倒，醫生診斷是腦梗塞，叮囑他「少幹重活，多休息」。無奈之下這對年過半百的夫婦決定放棄四畝半梯田，賣掉驢子，揣着藥一起走出大山。

夫患腦梗塞 無奈離鄉打工

他們到北京第一份工作，丈夫當保安，月薪1,800元，妻子給保安做飯，比丈夫多200元。保安隊的工作很穩定但錢不多。劉愛雲說，「我們來北京不光是養病的，還想掙點錢。」聽說王府井有家鞋城招清潔工，日工100元，算下來每月兩人比原來多掙幾百，他倆一齊應聘上崗，承包了鞋城二層的樓道和衛生間。

第10個工作日，妻子先回住處做晚飯。麵條煮成了麵粥丈夫才回來，妻子見丈夫心神不寧問發生什麼事，原來丈夫不慎摔了一跤，他害怕灑在樓梯縫處的水滲透一樓的天花板。第二天，一樓果然找了上來說污水把鞋櫃弄髒了，要求賠償損失1.8萬元。劉愛雲對主管說自己剛從鄉下來沒有錢，主管說從他工資裏慢慢扣吧，劉愛雲覺得不對勁，但又無力申辯。半夜裏兩人一合計決定離開這地方。「幹了10天兩人工錢2,000元，就當理賠了。」

身在北京 心掛老家花椒樹

北漂三年，最後一份工作是在北京西客站附近一家日本連鎖拉麵館，二人幹的都是洗碗工。「這店光北京就開了700多家，生意特別火。上午10點開

張，晚上10點關門。」李改梅說：「種地他比我強，洗碗我比他快，也比他洗得乾淨，他笨手笨腳手忙腳亂。」本以為北京能找個清閒活，沒想到比種地還累，掙錢少還不自在。夫婦二人離開河北3年，梯田撈荒了，唯一讓他們牽掛的是梯田上那300棵花椒樹。2017年秋天，家鄉的花椒已熟透了，他們想回家摘花椒，但飯館的生意四季如春，請不下假來。劉愛雲想讓妻子把兩個人的活頂下來，她一人回家摘花椒。

有一天吃過午飯，他感覺頭有點隱隱作痛，小聲跟妻子說，舊病可能要復發。妻子頂起兩個人的活，他一人走出去想到附近個體門診看看。大夫一聽他這個情況也不敢收留他，他一路打聽走進了協和醫院。下班前丈夫回來了，妻子悄悄問道：「醫生怎麼說？」丈夫說：「花了六百，醫生讓再查查」。妻子問：「要多少錢？」丈夫說：「兩千二。」

夫婦倆決定回老家看病。店長以為他們嫌工資低，當即承諾每人每天加薪20元，劉愛雲拿出病歷本說：「病一好，就回來。」劉愛雲回到涉縣醫院見到當初給他看病的老大夫，大夫說他這是累了，還是那句醫囑：「少幹重活，多休息。」

返鄉看病 最終再購驢耕田

2017年深秋，夫妻二人爬上梯田，昔日的穀子地裏蒿草長得一人高，紅燦燦的花椒十分喜人，這一年王金莊的花椒大豐收。摘完花椒他們還想回北京，給北京拉麵館店長打了個電話，店長說店裏沒位了，真想來的話可以推薦給其他連鎖店。兩人商量了一下決定暫時不去了，他們把鏽蝕的犁、鋤頭和鐮刀重



劉愛雲(左)和李改梅(右)



劉愛雲夫婦返鄉再購驢耕作，並成為當地毛驢合作社社員，開展多元化經營，迎新生活。

新開了刃，花6,500元買了一頭毛驢。2018年春天，記者第一次走進王金莊，與劉愛雲夫婦約定一起上山。丈夫牽着毛驢，驢背上馱着農具、穀種，還有鍋碗瓢盆，妻子緊隨其後。在與藍天相接的梯田裏，丈夫套着毛驢將地犁開

又抹平，妻子在田裏播下希望的穀種。北漂還鄉，劉愛雲再也沒離開過梯田。李改梅去年秋後到濟南在建築隊做了40天廚娘，春節期間又進京做了70天保潔，「現在在北京工資漲了，比三年前一天多掙200元。」她說。

短評

石頭縫裏蹦出新希望

高大的石牆築起的王金莊梯田，首尾相接有4,860公里，長度接近中國萬里長城，這個「中國重要農業文化遺產」，2021年9月成功入選「生物多樣性100+全球典型案例」。在聯合國世界糧食計劃署專家眼裏，這是一個「了不起的人間奇蹟」。

記者自2018年春天開始每年都要走進這個石頭部落一兩次，4年間見證了當地官員和老百姓在鄉村振興中的不懈努力。經過2017年河北大洪水災後重建，這裏田間路網四通八達，太行山高速把這個世外桃源接入山外的網絡。中國農業大學在這裏設立了研究生實習基地，香港樂施會也在這裏開展着「助人自助」的扶貧實踐。

毛驢合作社 展多元化經營

在市場經濟大潮的裹挾下，像劉愛雲李改梅夫婦這樣一批從來沒有走出石頭

部落的六零後開始蠢蠢欲動。讓記者更為欣喜的，是一批八零後九零後學成之後開始回流。從天津理工大學畢業後當了海員走遍天涯海角的王虎林，毅然辭職回鄉創辦了王金莊第一家網絡公司，通過京東和淘寶把生態小米銷往北上廣。去年王虎林聯合本村農民成立了毛驢合作社，把毛驢人家組織起來，生產互助、信息互通、渠道共享。毛驢合作社要求社員，穀子不施化肥，花椒不噴農藥，他們的石碾小米和生態有機花椒比市場價高出五成，而且常常出現斷供。

現為毛驢合作社社員的劉愛雲李改梅夫婦對記者說，過去他們在石頭裏創食，撒下的穀種靠天收，辛苦勞作，收穫寥寥。而今石頭縫裏蹦出了新希望，合作社組織他們開展多元化經營，「牽毛驢帶遊客看梯田，客人給毛驢的賞錢，比一個男人的日工還要高。」

龍湖遭標普降評級至BBB- 展望負面

香港文匯報訊 內地房企龍湖集團(0960)創辦人吳亞軍上周五宣布辭任公司董事會主席等職務之後，周一龍湖股價大跌。不過公司的麻煩似乎未完，評級機構標普昨日發表報告表示，將龍湖集團長期發行人信用評級從BBB下調至BBB-，將公司高級無擔保票據的長期發行評級從BBB-下調至BB+；展望負面。

標普稱，下調龍湖的評級，是反映了龍湖在吳亞軍辭職後的相對業務實力可能減弱。標普認為，在內地房地產行業持續低迷下，吳亞軍辭去龍湖集團高級行政職務，是市場始料不及，並進一步削弱了投資者的信心，龍湖集團隨後在岸和離岸債券價格均遠低於票面價格，就說明了有關情況；隨着民營開發商的債券融資渠道逐漸消失，龍湖集團的融資能力可能會受到進一步考驗。

公司具充足現金償還債務

不過標普也同時強調，龍湖集團現有的充足現金將滿足其到2023年底的短期債務償還需求。

至於對龍湖的負面展望，標普認為，反映了該公司業務狀況惡化的風險增加，以及由於依賴內部資源來償付即將到期的債券和銀行團貸款，其流動性緩衝減少。因債務資本結構中銀行融資的比例很高，維持穩固的銀行關係，對龍湖集團流動性至關重要。

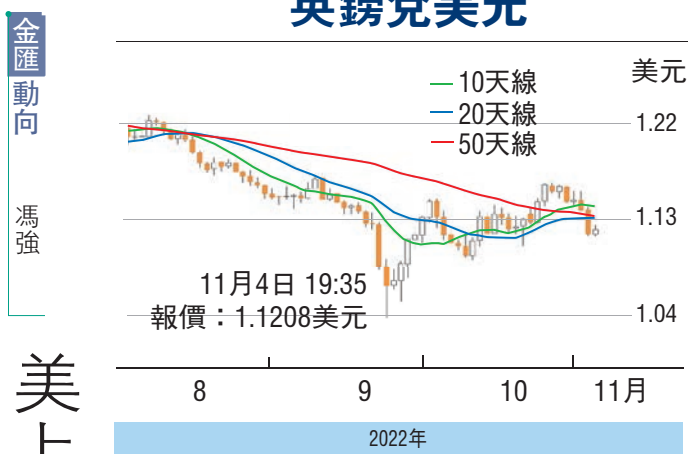
換帥影響漸消化 股價回升

吳亞軍上周五收市後宣布因年齡和健康理由辭職，這是集團成立29年來首度換帥；儘管公司強調運營節奏有條不紊，年內無到期債務，但市場仍反應激烈，龍湖周一一度跌45%，見7.26元(上周五收報13.12元)，刷新逾11年來最低紀錄；多隻境內公司債大挫，其中一隻跌幅超過30%居首並一度被交易所臨時停牌。

不過，近日龍湖集團股價已見回升，昨收報12.78元，單日升8.3%。

投資理財

英鎊兌美元



美上月非農數據弱 英鎊反彈

英鎊本月初受制1.1610美元阻力走勢偏弱，周四未能持穩1.14美元水平跌幅擴大，周五在1.1150美元獲得較大支持呈現反彈，一度重上1.1250美元水平。美國周五公布10月份新增26.1萬份非農就業職位，高於市場預期，失業率回升至3.7%，數據弱於9月份表現。英國央行本週四宣布加息0.75%，官方指標利率上調至3%，連續8次會議作出加息行動。雖然英國央行同日公布的11月份貨幣政策報告預期第4季GDP仍有0.2%增幅，不過卻預測明後兩年的第4季GDP將分別萎縮1.9%及0.1%，預示英國經濟往後兩年均有衰退風險。

英國央行11月份貨幣政策報告下修第4季通脹率評估至10.9%，遜於早前的13.1%，同時預測明年首季及次季的通脹率分別為10.1%及9.5%，並要待至明年第4季才回落至5.2%水平，反映英國通脹水平明年上半年依然高企。此外，貨幣政策報告預計央行明年的指標利率有機會攀升至5.2%水平，顯示英國央行明年上半年將續有加息行動。隨着英鎊過去3周均守穩1.1050至1.1060美元之間的主要支持位，加上美國非農數據未能支持美元指數表現，預料英鎊將反覆走高至1.1400美元水平。

金價走勢有望上移

周四紐約12月期金收報1,630.90美元，較上日下跌19.10美元。美元指數周四受113.15便掉頭回落，周五失守112水平，加上現貨金價依然守穩逾5周以來位於1,615至1,620美元之間的主要支持位，有助走勢上移。預料現貨金價將反覆上試1,675美元。

金匯錦囊

英鎊：英鎊將反覆走高至1.1400美元水平。

金價：現貨金價將反覆上試1,675美元阻力。

本人何佩玲月前向華人永遠墳場管理委員會申請，將先人李亞美及何深全的骨灰遷出於柴灣墳場露天龕位A15-4263號。現尋該龕位之原申請人何亞勝，其最後地址為鴨洲西郵利寧樓。如有反對上述申請或得知其下落者，請於2022年12月5日前致電華人永遠墳場管理委員會(3719 7785)聯絡何先生。如委員會於該日期前尚未收到任何消息，則作無人反對論，並考慮接受本人之申請。

內地瞄準高質量增長 產業升級板塊受惠

投資攻略

在具體政策更為明朗前，內地股市在短期內將持續波動，並可能進一步下行。在即將舉行的兩會會議上，比如12月預期舉行中央經濟工作會議和明年3月預期舉行的「兩會」，我們或將見到更為明確的信息。總體而言，投資者應在短期內對中國股票保持謹慎，並尋求削減在該市場過高的頭寸。不過，我們也認為，鑑於情緒低迷且估值很低，一旦政策利好超出預期（尤其是防疫措施或房地產政策），可能將帶動市場大幅反彈。

◆瑞銀財富管理投資總監辦公室亞太區投資總監及宏觀經濟主管胡一帆、股票策略師夏天

值得注意的

十大報告作出了中性至略為正面的解讀。首先，「高質量增長」是大會報告的重點，並強調經濟發展仍是政府的首要長期任務。在具體政策更為明朗前，中國股市在短期內將持續波動，並可能進一步下行。中國將致力於成為製造、科技、交通、數字經濟、教育和農業等領域的強國，並聚焦於促進可持續發展的領域，這包括加速產業供應鏈升級，促進國內消費，以及支持綠色科技行業等。

中共二十大報告並未提到防疫措施和房地產政策方面的新細節。不過，我們依然預計未來幾個月在防

疫政策的實施上將有更大的靈活性，2023年第二季將開始更加明顯地放鬆限制措施。房地產方面，總體政策立場可能基本保持不變，但支持力度逐漸加大可能推動房地產銷售在2023年上半年回暖。國家安全是另一個核心議題。在地緣政治局勢緊張且風險升高的背景下，政府表示要確保糧食、能源和供應鏈安全。具體而言，會議強調要齊心協力解決關鍵技術瓶頸問題（例如高端晶片、人工智慧、機器人等），並通過完善教育體系來培養人才。報告也強調了改革開放，重申中國國際「雙循環」新發展格局，並表示支持民營部門。這表明

中國依然重視吸引外國投資，尤其是在企業面臨轉移或分散供應鏈的壓力加大之際。
經濟依然處於復甦軌道
防疫措施和房地產政策方面的進展，是我們的基準情景（即經濟增長和企業獲利在2023年改善）得以實現的關鍵。出行限制放寬將會帶動消費激增，而基礎設施支出應會推升整體GDP增長。中國第三季GDP增長反彈表明經濟仍處於復甦軌道。我們認為，強勁的基礎設施投資、穩健的製造業活動和消費逐漸增加將繼續支持經濟復甦，帶動2023年GDP按年增長5%左右。

明年下半年 人民幣或反彈

中共二十大閉幕後，人民幣走勢，美元兌人民幣匯率短暫突破7.3水平。鑑於對中國資產的需求低迷，且美元相較於人民幣的息差優勢較大，目前我們認為美元兌人民幣到2023年3月底或將達到7.5。到2023年下半年，隨着中國經濟進一步復甦且美聯儲鷹派立場會緩和，我們預計美元兌人民幣回落至7.0-7.2區間。不過，在中國政府宣布具體政策之前，人民幣兌美元可能仍然難以找到拐點。與此同時，我們依然建議至2023年第一季繼續對沖人民幣多倉。(摘錄)

美鷹派加息和英鴿派加息

匯市分析

華僑銀行謝棟銘、姜靜、王灝庭

本週美聯儲和英國央行分別如市場預期加息75個基點。這是美聯儲連續第四個會議加息75個基點，卻是英國央行33年來首次加息75個基點。同樣是75個基點，為何市場體感差距那麼大？美聯儲的75個基點被描述成鷹派加息，而英國央行的75個基點則被描述成鴿派加息。外匯市場上，我們看到的結果就是美元漲，英鎊跌。

美加息料保持進取

周四早上的美聯儲會議後市場的震盪頗有意思，股市先漲後跌，在30分鐘之內完成了由鴿轉鷹。那投資者有哪些驚喜，又有哪些擔憂

呢？驚喜主要來自於美聯儲貨幣政策的申明。申明表示未來美聯儲的貨幣政策將同時參考過去加息情況以及貨幣政策的時滯效應，這也意味着美聯儲可能將會逐步減少單次加息幅度。筆者認為美聯儲12月加息幅度將放緩至0.5%。不過真正改變市場預期的是美聯儲主席鮑威爾的新聞發布會，鮑威爾的言論再次澆滅了市場對美聯儲很快暫停加息的希望。尤其是那句「最新的數據顯示利率最終的水平可能高於之前的預期」，直接殺死了股市。這也暗示着美聯儲大概率將在12月繼續上調點狀圖的位置。鮑威爾也同此震盪頗有意思，股市先漲後跌，在30分鐘之內完成了由鴿轉鷹。那投資者有哪些驚喜，又有哪些擔憂

美聯儲的靈魂三問中，加多少？加到多高？以及高位保持多久？其中第一個問題似乎已經有了答案，但是第二個和第三個受到通脹影響，似乎變得更為鷹派。
英加息步伐料放緩
相對於美聯儲的75個基點，英國央行的75個基點卻顯得略為單薄。這主要有幾個因素。首先，並非所有的委員支持加息75個基點，9位委員中有2位投票支持加息50個基點或25個基點。其次，央行的經濟展望進一步惡化。央行預測英國經濟將陷入1920年代以來的最長經濟衰退。而經濟大幅放緩也將引導通脹率回落，並可能在2025年第四季度回落至0。第三，此次的會議並沒有考慮到英國政府接下來可能推出

的財政緊縮。財政緊縮可能會減少貨幣緊縮的需求。第四，相較於美聯儲，英國央行則認為市場對終端利率5%預測可能過高。綜上來看，英國央行此次75個基點加息更像是一次性調節，而隨着經濟前景惡化，英國央行的超前加息可能接近尾聲，接下來，英國央行可能會以50個基點或25個基點頻率加息。
美元或將繼續獲支撐
明年上半年預計美聯儲利率可能會接近5%，而英國利率則可能會接近4.5%。鑒於美國的經濟數據和勞動力市場依然較為穩健，美國終端利率大概率將高於多數主要發達經濟體的利率。市場對利差關係的重新梳理意味着美元或將繼續在年內受到支撐。