

港股衝高回落 萬九關前整固

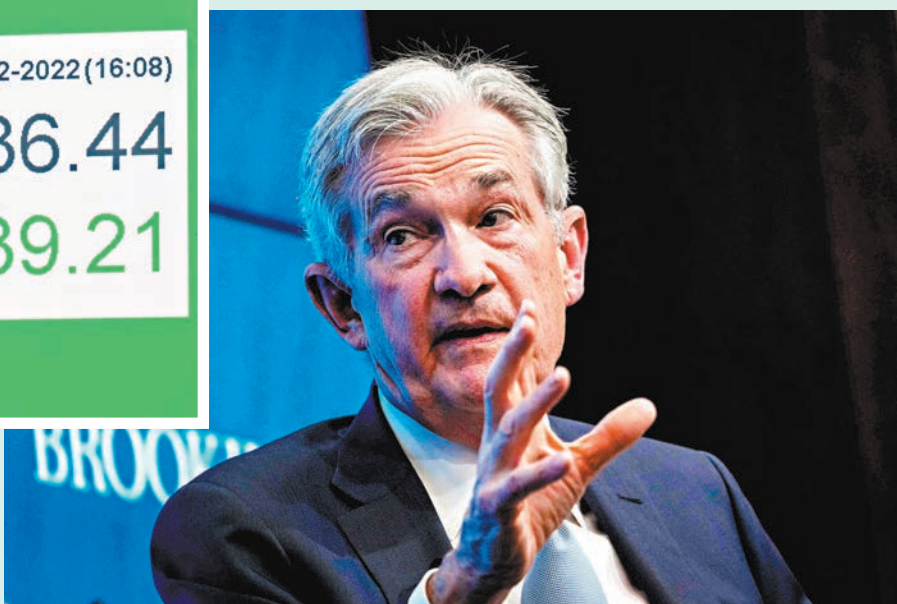
炒美放慢加息 大市3日升1439點

憧憬內地短期內進一步優化防疫措施，以及美國加息步伐可能放緩，港股12月開局勢好，連升第3日，昨日最多升過640點，高見19,237點，但其後升幅收窄，全日升139點，收報18,736點，成交額1,986億元。港股3日合計累升1,439點，分析師表示，港股近日的高低差接近2,400點，而且昨日港股走勢出現「大陰燭」，不排除短期的反彈會力竭，除非再有特大利好消息，否則不宜在現水平高追。

◆香港文匯報記者 周紹基



◆聯儲局主席鮑威爾一句說話——「我們認為，在這個時候放慢速度是平衡風險的一個好辦法」，令港股連升三日。
中新社、法新社



港股連升3日，主要受到兩個消息帶動。一是路透社引述知情人士聲稱，內地將在未來數天公布進一步優化防疫措施，除加強新冠抗原檢測，減少大規模核酸檢測和日常核酸檢測頻率，並允許確診者及密切接觸者在一定條件下居家隔離。其次，美國有望放緩加息步伐，聯儲局主席鮑威爾表示，「我們認為，在這個時候放慢速度是平衡風險的一個好辦法。」

中美好消息 刺激人民幣升勢

上述消息刺激人民幣大幅走好，隔夜人民幣匯率大漲近千基點。而代表官方態度的昨日人民幣兌美元中間價報7.1225元，亦較上一交易日(11月30日)的7.1769元上調544個點子。

Horizon Investment Services 首席執行官 Chuck Carlson 表示，市場一直屏息等待，尋找有關美聯儲這輪緊縮周期持續的時間和程度的更多線索，任何給美聯儲儲備得不那麼鷹派的想法帶來希望的東西都被視為對股市利好，至少在短期內

是這樣。有港基金業人士亦指，只要美國12月加息幅度不再是75點子，再疊加內地優化防控措施，港股都有望在現水平企穩，惟昨日大市的走勢可見，當指數升越19,000點，便見明顯阻力，結果昨出現「大陰燭」走勢，不利短期後市。

短期累升巨 或借勢回調

華盛證券經紀部董事李偉傑亦表示，美國最新的通脹數據切合聯儲局預期，故鮑威爾也改為「放鴿」，未來加息步伐慢慢減緩，始終對港股是好事。至於大市的短期走勢，由於恒指早前形成的裂口已完成回補，且短期累升逾1,400點，加上放量升破頭肩頂線，不排除大市會借勢回調，但他還是有信心，若人民幣走好，相信後市可逐步攀升至20,000點位置。在岸人民幣昨日收市創約半個月最高，升逾600點子。

金利豐研究部執行董事黃德凡表示，廣州市多區近日已陸續發布通告，解除臨時管控區域管措施，後市肯定利好旅遊及消費股。他較看好國泰(0293)與蒙

牛(2319)，前者是香港的航空公司，運力正逐步恢復，有望率先受惠防疫措施的放寬。蒙牛則受惠於雪糕產品的收入大升，蒙牛電商市場業務的發展也可人，使其全球乳業排名提升至第七位。

濠賭股同樣具備防疫放寬的概念，雖然澳門剛公布的11月博彩收入見回落，按年下跌約55%，只錄得近30億澳門元，

部分醫藥醫療股昨逆市跌

股份	昨收報(元)	變幅
和黃醫藥(0013)	21.20	-1.2%
中生(1177)	4.45	-2.8%
京東健康(6618)	65.40	-4%
開拓藥業(9939)	12.64	-5%
復星醫藥(2196)	24.45	-5.2%
先聲藥業(2096)	9.60	-6.3%

差過市場預期的跌47%，且結束了持續3個月的升勢。但分析認為，內地防疫措施逐漸放寬，明年博彩收入有望重上千億澳門元。

倘放寬檢疫 博彩業或明夏復甦

首11個月合計，博彩收入只有約387億澳門元。實德環球副主席馬浩文相信，內地旅遊限制會逐步放寬，希望春節假期會有較好的表現，現時要看復甦方面需要多長時間，以及每次增加放寬力度究竟來得有多大。中泰國際策略分析師顏招駿預計，若內地全面放寬檢疫，相信明年3月後，即第二季開始，博彩業將有較明顯的復甦，料明年賭收有望重上約1,200億澳門元。

個股方面，百度(9888)明年將擴大自動駕駛平台業務，股價升逾半成。電池級碳酸鋁價格下跌，利好電動車股。小鵬(9868)預計本月交付量將重上逾萬輛，股價升12.8%。吉利(0175)旗下電動車品牌極氪上月交付量按年升近4.47倍，吉利升近2%。

香港文匯報訊(記者 周紹基)內地疫情持續嚴峻，但路透社引述知情人士聲稱，內地將在未來數天公布進一步優化防疫措施，除加強新冠抗原檢測，減少大規模核酸檢測和日常核酸檢測頻率，並允許確診者及密切接觸者在一定條件下居家隔離。市場人士估計，若內地再優化防疫措施，內地感染新冠肺炎的人數料會上升，對醫藥股中短期會起支持作用。不過，有內地省份最新入選的帶量採購藥品，平均降價幅度達48%，加上國家藥監局公布禁售藥品名單，使得多隻醫藥股昨日逆市下跌。其中石藥(1093)跌8.1%，是全日跌幅最大藍籌。

帶量採購大降價 醫藥醫療股逆市挫

國家藥監局提到，今次的政策法規明確禁止銷售的藥品，包括了疫苗、血液製品、麻醉藥品、精神藥品、醫療用毒性藥品、放射性藥品、藥品類易製毒化學品，也包括了醫療機構製劑、中藥配方顆粒等。涉及的港股有京東健康(6618)、阿里健康(0241)、平安好醫生(1833)。另外，中生(1177)也要挫2.8%，和黃醫藥(0013)跌1.2%，先聲藥業(2096)挫6.3%。

調整防疫措施利醫藥股

不過，若果內地調整防疫措施，內地新冠個案無可避免會續升，中短期有利內地醫藥股。路透社的報道引述消息人士稱，若居住環境符合一定條件，確診者及密切接觸者將被允許在家中隔離。內地於11月中放寬入境及密切接觸者隔離限制，將「7天集中隔離+3天居家健康監測」，改為「5天集中隔離+3天居家隔離」。市場人士相信，若內地再優化防疫措施，感染人數料會上升，對醫藥股中短期會起支持作用。

港未來廿年撥款2,400億應對氣候變化

香港文匯報訊(記者 馬翠嫻)氣候變化對世界各地，甚至金融市場和經濟帶來的風險越來越明顯，行政長官李家超昨出席活動時表示氣候變化問題需要全球共同尋求解決方案，而政府未來15年至20年間將撥款2,400億元應對氣候變化問題。證監會亦表示將採取進一步措施，從不同方面着手將香港建設成為綠色金融中心。

2050年前實現碳中和目標

李家超表示，本港決心在2050年前實現碳中和的目標，對屬於沿海城市的香港甚具挑戰性，故政府未來15至20年將撥款約2,400億元，並通過綠色建築、可再生能源、綠色交通、廢物管理等策略應對氣候變化，本港亦將繼續為綠色和可持續金融創造機會，其中政府至今發行近100億美元綠債，並為發行人和貸款借款人在發行債券和外部審查服務費用提供補貼，未來會繼續支持綠色金融人才培訓，及制定氣候風險披露相關報告的標準。

同場的證監會主席雷添良表示，應對氣候變化

一直是證監會首要任務之一，其中就企業的可持續發展報告標準方面，現時任務是需滿足投資者對氣候風險和機遇既準確及可靠的信息需求，主因這些信息對於引導資本用於可持續經濟用途和支持綠色金融增長至關重要，因此證監會正與港交所合作，為上市公司制定監管框架，以披露對



◆香港品質保證局主席何志誠稱，將支持金管局及證監會推動有關氣候風險披露的監管要求。
香港文匯報記者涂穴攝

決策有用並與氣候相關的信息。有關框架將以國際永續準則理事會(ISSB)制定的新國際可持續發展披露準則所建議的標準為基礎，而證監會一直有聽取不同持份者意見，以更好了解投資者期望以及上市公司面臨的潛在挑戰。

HKQAA:力促碳市場發展

雷添良亦提到，由於本港上市公司很多都是以內地為基地的，所以證監會在考慮採納ISSB標準時，必須考慮內地的實際執行情況，並採取相稱的做法，他透露證監會一直就這個問題與中證監保持密切聯繫。他又指將打擊「漂綠」行為，相信有助激發投資者的信心，並提升香港在資產管理領域的領先地位。

香港品質保證局(HKQAA)主席何志誠亦透露，HKQAA正率先開發一系列新倡議，以支持金管局及證監會推動有關氣候風險披露的監管要求，協助銀行及金融機構做好準備以滿足有關要求，並將推出更多新服務去促進香港碳市場的發展。

財政部 下周在港發50億元人債

香港文匯報訊(記者 莊程敏)內地財政部昨公布，下周在香港招標發行50億元人民幣國債，當中，兩年期國債增發40億元，10年期國債增發10億元。國債將會透過金管局債務工具中央結算系統發行，2024年到期的國債年利率2.44厘，2032年到期的國債年利率2.82厘，兩筆增發國債將於原有國債合併成單一序列。財政部之前表示，今年計劃在港發行230億元國債，分4期發行，規模分別是75億元、50億元、55億元和50億元。

今年發債規模增15%

財政部於去年在香港發行總值200億元人民幣國債，今年發債規模較去年增加15%。財政部去年發行最後一批離岸國債是11月時，當時發行年期分別為2年期、5年期和15年期，發行額依次為30億、20億和10億元，整體申購金額約197.58億元，超額認購近2.3倍。

總商會：港須增人才吸引力 免邁「日本模式」

香港文匯報訊(記者 莊程敏)本港經濟前景被多項不明朗因素困擾，香港總商會總裁梁兆基昨出席《信報財經新聞》和新城財經台主辦的「香港經濟峰會2023」時指，本地經濟面對包括人口老化、反全球化和環球通脹等問題，而香港與內地未能正常通關是本港營商環境的大挑戰，雖然明白全面正常通關有難處，但期望香港與內地商討更寬鬆的出入境限制，令香港盡快恢復正常。若內地有限度放寬兩地人員的往來，對本港經濟復甦將立竿見影，明年經濟有望回復增長。

梁兆基指出，最近內地部分城市調整防疫措施限制，但難以預測何時會放寬與香港的正常通關條件。受到防疫措施影響，本港面對人才外流，人才亦不願來港發展。他認為，要進一步加大人才措施的吸引力，短期內或要提出與外國相等或過之而無不及的條件，才能令人才大量回流。他亦期望特區政府能提出長遠的人口政策，應對

未來20年勞動人口將減2/3

梁兆基形容本港正慢慢步入「日本模式」，本港在未來20年的勞動人口或較現時少三分之二，人口收縮的速度若快過生產力增長率，經濟便會出現衰退。他認為，雖然內地或能為本港補充勞動人口，但內地未來也會面臨勞動人口收縮的問題，故日後與內地爭取年輕勞動人口的競爭會愈來愈大。

內地優化防疫政策利港經濟

對於內地有望優化防疫政策，梁兆基坦言，難以預測內地調整防疫措施的時間表，但相信調整後對香港經濟增長的幫助是「立竿見影」的，大機會帶動明年本港經濟錄正增長。早前特首李家超指毋須再提「0+幾」，但總商會仍重申希望放寬入境檢疫限制至「0+0」，他說明白

政府於正常通關上需要作平衡考慮，重申商界不論「0+幾」，只看政府最終政策帶動香港人員往來的自由程度，若效果良好，商界會願意配合。

財政司司長陳茂波昨出席同一場合則大派「定心丸」，指有四大因素對香港經濟中長期前景感到樂觀，第一個因素是政府採取積極為態度推動經濟發展，第二個因素是創科引領，加強動能，第三個因素是數字經濟，第四個因素是國家支持，制度的優勢。本港防疫措施持續放寬，零售市道已漸見起色，未來一至兩個月將迎來聖誕及農曆新年旺季，近期本港相繼有大型活動舉行，帶旺市場氣氛，加上當局已推出各項支持措施協助企業及吸引人才，相信明年起香港「人氣及財氣都會旺起來」。

他稱，今年國際貨幣基金組織(IMF)估計環球經濟將增長3.2%，明年增幅將回落至2.7%，疫情、地緣局勢緊張等因素

干擾全球供應鏈，令通脹升溫，壓抑增長動力，並削弱企業投資信心。而相較其他經濟體，香港通脹水平只有約1.7%，失業率亦由年初的5.2%回落至3.8%，各行各業更反映招聘有困難。同時基層市民收入升幅受限，生活壓力仍然存在，因香港本身較受外圍環境影響，在各經濟體關係日趨複雜的大環境下，當局將力求增長，相信穩穩下依然存在機遇。

陳茂波：港金融業具自身優勢

陳茂波又強調，在國家大力支持下，本港會利用好自身優勢推動金融業發展，今年已先後為SPAC及硬科技企業設立上市機制、推出ETF通等，市場持續橫向擴容。

另外香港亦會把握數字經濟機遇，與深圳加強合作，當局又將快將推出香港創科技發展藍圖，期望以創科引領，加強經濟動能。



◆香港總商會總裁梁兆基稱，人才流失是香港經濟正面對的一大難題。
資料圖片