

港股今開市料試 19500 水平

歐美及亞洲多個主要市場由於元旦假期，美股期貨、英股、日股等休市，但在對上一天的港股預託證券(ADR)的表現，港股可能會在2023年首個交易日下挫約120點左右，再試19,500點水平。對上一天的ADR近全跌，僅滙控(0005)的ADR上升0.2%。內地將從1月8日起，恢復辦理居民出國及赴港旅遊相關證照申請。惟市場人士指出，內地已宣布優化防疫管控措施，刺激了A股一連兩日造好，市場很可能已消化了復常通關的利好消息預期，投資者未來將重新將焦點放回實體經濟的復甦上。

◆香港文匯報記者 岑健樂 周紹基



◆有分析員指，市場很可能已消化了復常通關的利好消息預期，投資者未來將重新將焦點放回實體經濟的復甦上。
資料圖片

港股在假期期間，歐債價格顯著下跌，德國國債息率曲線出現「熊市」趨勢，主要因投資者擔心，內地解除防疫管控措施後，會再次刺激通脹回升，令美國加息周期延長。

第一上海首席策略師葉尚志認為，若內地的實體經濟復甦，美國加息的負面影響，會略為下降，而港股目前依然相對較強，除了受復常通關消息刺激外，估計「北水」會於新的一年持續流入本港，將增強港股的承接力。目前最大關注點，是恒指近兩個月已急彈逾5,000點，港股需要更多實際數據，去支持新一輪的向上突破。

他表示，在積極的實際經濟數據出台前，估計港股仍要經歷一段中期的橫行走勢，若恒指要站穩在2萬點之上，相信有一定難度。市場目前尚在反覆階段，料2023年首日，大市只會在19,500點左右上落，而該水平也是港股

現時的重要心理支持關口，宜繼續注視能否守穩。

復常通關在望 濠賭股料向好

另外，內地在復常通關前後，復常股料會繼續有炒作，而濠賭股普遍被市場認為，該板塊有望估值重估，仍有繼續向上的潛力。澳門日前公布，2022年博彩毛收入按年大跌51.4%，為421.98億澳門元。其中，2022年12月博彩毛收入為34.82億澳門元，按年減少56.3%。

不過，6家澳門博彩企業成功獲續牌，加上內地與澳門日前宣布優化防疫措施，相關舉措有望利好2023年澳門賭收以至濠賭股表現。

據瑞銀研究報告指出，內地優化疫情防控政策，有利澳門的旅遊及博彩業，同時澳門亦宣布優化對海外遊客的檢疫安排，令香港與澳門之間加速恢復正常

往來交通，預期今年初起澳門博彩收入將有大幅度提升。該行較看好新濠國際(0200)及金沙中國(1928)今年基本復甦的可能性。

瑞銀：6隻濠賭股評為「買入」

該行對6隻濠賭股的評級都是「買入」，其中于新濠國際的目標價是9.4元，金沙中國的目標價是25.7元，對銀河娛樂(0027)、澳博控股(0880)、永利澳門(1128)與美高梅中國(2282)的目標價分別是55.4元、5元、7.8元及6.9元。另一投行高盛則表示，由於6家博彩企業成功續牌及澳門調整入境政策兩大利好因素，已刺激濠賭股累積碩大升幅，相信短期內賭股的股價只會呈現區間上落的局面，提醒投資者莫高追。

至於濠賭股2022年股價則表現分歧。表現最好的是美高梅中國，按年大

升81.82%，其次是金沙中國，按年升42.62%；永利澳門按年升36.58%，銀河娛樂按年升28.55%。至於新濠國際與澳博控股的表現則較為失色，股價分別按年下跌11.04%與8.15%。

攜程元旦跨省遊用戶飆兩成

另外，內地最大網上旅遊服務平台攜程(9961)稱，今年元旦假期跨省遊用戶比例大增20%，國內單程機票均價同比增逾三成。據公司昨天在微信公眾號發文稱，相較2022年不到四成的用戶跨省出行，這次元旦假期近六成的用戶選擇跨省遊。元旦期間國內機票單程含稅均價901元(人民幣，下同)，同比增長35%左右。元旦跨境機票預訂量同比增長145%，春運跨境遊預訂量同比增長超過260%；跨境出行客運量同比增幅在七成左右，是疫情以來跨境旅行復甦最好的小長假。

首鋼集團在港產業整合成效顯著

香港文匯報訊 (記者 蔡競文) 首鋼集團為破解旗下香港首控發展困境，圍繞主業全面重組該公司的產業布局，加大內部資源專業整合，確立香港首控的主要產業為礦產資源和基礎設施資產管理，以產業高質量發展加快新舊動能轉換。十年來，香港首控努力落實首鋼集團在港產業布局，以礦產資源為主的首鋼資源，2021年收入、利潤均創歷史新高，2022年上半年經營業績較2021年同期增長明顯；以基礎設施資產管理為載體的首程控股，主業重煥新生，正成為中國REITs領域先行者和智慧出行道路領導者。

在優化股權管理方面，香港首控借助香港資本市場資源優勢，組織實施近20次重大資本運作，為上市公司引入日本歐力士集團、香港新世界集團、北京國有資本運營管理有限公司等戰略股東和部分知名投資機構，有效化解產業發展中的債務風險，不斷提升公司治理能力和決策效率。同時，主動探索市場化選人用人和激勵機制改革，在首程控股股權激勵計劃中設置了諸如主營業務收入需保持平均年增長率48%等多項嚴格的行權指標，激發團隊幹事創業積極性。

未來10年四方面重點發力

下一個十年，香港首控將圍繞四個方面重點發力：一是繼續圍繞首鋼集團鋼鐵核心主業，發揮產業基金和資產管理輔助產業作用，努力發展為首鋼集團資產管理旗艦企業。新十年，積極打造首鋼資源成為綜合資源管理平台，立足境內擴大產量，拓展海外礦產資源布局，進一步提高盈利水平；做強做優首程控股基礎設施不動產管理，納入恒生大型股指數；2023年啟動首佳科技業務轉型和資本運作，做實先進製造業基礎，納入恒生小型股指數；環球數碼實現創業板上市轉主。二是繼續聚焦主業推行國企改革，健全市場化經營機制，持續規範管理，提高核心競爭力。三是繼續弘揚「敢擔當 敢創新 敢為天下先」的新時期首鋼精神，打造創業者文化，與企業發展共同成長；四是繼續服務香港社會民生，加大在港投資規模和吸納就業人數力度，積極助力香港經濟轉型升級。

謝邱安儀料零售市道下半年回勇

專訪

內地與香港復常通關在即，香港零售管理協會主席謝邱安儀在接受香港文匯報專訪時表示，業界樂見特區政府優化防疫措施，惟零售業「不會咁快就復甦」，她更相信在復常通關初期，部分香港市民會趁農曆新年出遊及返內地探親，變相減少在港消費，預料零售業2023年上半年仍處非常審慎狀態，遊客來港數目「復常」最快要待下半年，零售業市道才有望顯著改善。

◆香港文匯報記者 曾業俊



◆謝邱安儀指，零售管理協會曾就12月份零售市道訪問過旗下會員，調查結果未見樂觀，有一半認為最多只會持平，部分預計表現按年下跌。

港經濟今年展望 區宗傑料增約2.5%

香港文匯報訊 展望2023年本港經濟前景，於香港及澳門都有業務的滙業財經集團主席區宗傑指出，鑒於世界主要經濟體通脹仍然高企，貨幣政策進一步收緊，將於短期內繼續抑制環球需求，預料香港的出口表現會繼續受壓。今年香港與其他地區人員的流動有望全面恢復正常，在旅遊業和零售業的強勁帶動下，香港經濟有望復甦，全年經濟增長料2.5%左右。

至於澳門能否從谷底翻身，區宗傑表示，澳門在控制疫情方面一直都交出了一份滿意的成績。隨著澳門採取與國家一致的新防疫政策，尤其容許香港、台灣地區及外國人士入境時免集中隔離，而且在2022年12月8日起進一步放寬防疫措施，相信今年從海內外往來的人員將大幅增加，將有助重振澳門博彩、旅遊和零售業的發展。

澳門全年賭收料返疫前六成

不過他認為澳門經濟不會立即強勁反彈，原因包括內地經濟放緩；當地零售市場蕭條；失業率攀升導致消費市道低迷；以及人民幣將實行數字化並對在岸及離岸博彩法加以修訂等。因此，博彩業的年總收入僅上望疫情大流行前的六成。



◆區宗傑表示，今年本港經濟在旅遊業和零售業強勁帶動下有復甦。資料圖片

特區政府大力調整防疫政策，2023年香港社會及經濟邁入全面「復常」，市面洋溢著正面氣氛。謝邱安儀表示，協會歡迎政府近月一連串的優化防疫措施，尤其是解除了入境人士抵港後的活動限制，相信一定程度上能夠吸引遊客訪港，但要回復疫情前的訪客人數仍然長路漫漫。她表示，由於疫情關係，相信即使復常通關後內地遊客也不會即時來到香港。本港2022年12月份的零售業銷售數字尚未出爐，謝邱安儀指出，每年的12月份

是傳統零售旺季，業界期望市場有動力，但因為最近返港檢疫安排進一步調整，反而誘發大量市民出外旅遊。

聖誕消費表現未樂觀

她身邊好多朋友在剛過去的12月份已經出門，港人外遊成為本地零售業隱憂，業界反為擔心復常通關的初期，會進一步促使市民趁農曆新年出遊及返內地探親，削弱本地的消費力。而剛過去的聖誕假期，就有商戶反映市民留港消費情況反不如前。

她指，協會曾就12月份零售市道訪問過旗下會員，調查結果都不是正面樂觀。雖然預計12月表現有升幅的零售商數量比10月及11月份有所增加，但有一半認為最多只會持平，部分預計表現按年下跌。協會預測2023年上半年的總零售銷售貨值(RSV)出現單位數跌幅的機會仍較大。

市道復甦需待復常通關

謝邱安儀指出，恢復與國際及內地接軌對各行各業，特別是零售業的復

甦殊為重要，必須有遊客板塊，若欠缺遊客，意味業界生意起碼少兩至三成。協會促請政府進一步調整相關防控措施，特別是盡快推進香港與內地復常通關的安排。

與旅發局商吸遊客來港

她透露，她與協會多位執委成員早前與旅發局會面，共同商議吸引遊客的推廣方案，宣傳作為購物、旅遊娛樂及中西文化藝術薈萃的國際大都市的香港，務求為零售業尋求商機。

疫情持續三年 減租業主寥寥無幾

疫情肆虐三年，香港由於防疫而控關，旅客人數大減，令本地零售業成為最受打擊的行業。謝邱安儀回顧2022年零售業表現時指出，最令業界痛心的是一是商舖業主只能同富貴、不能共時艱，大多數業主眼看零售業溺水失救而無動於衷，以致不少商戶無奈結業。

她說，2022年初第五波疫情突然殺到，業界都措手不及，因為前年即2021年的零售市況一直相對穩定，經濟氣氛亦不俗，惟2022年年初防疫措施突然因疫情反彈而收緊，市面嚴重缺乏人流，零售業生

意相當慘淡，零售商戶唯有努力與業主磋商，希望對方可減租，幫助紓緩控制成本。

冀旅客來港也「復常」

然而，當時只有個別極少數地產商願意較大幅度減租，反而大部分地產商都不願意提供任何租金寬減。雖然零售業界繼續公開呼籲「同舟共濟、共渡時艱」，但大多數業主依然無動於衷，直至政府響應呼籲而在財政預算案宣布透過立法實施「暫緩追討欠租安排」，藉此幫助零售業界渡過厄困，其間已

有大批商戶「失救」。

謝邱安儀續指，直至2022年中左右，疫情再度緩和，防疫措施亦見放寬。雖然最差情況已過，但當時疫情仍未穩定，市面復甦速度緩慢；但慶幸與此同時政府於去年4月份起，向每位合資格香港市民分階段派發一萬元消費券，在一定程度上對業界起到提振作用。

她又指，消費券的效果持續性始終有限，當去到派發的第二至四個星期，市況就歸於平淡。故此，她認為要真正提振香港的零售業，還是要旅客來港也「復常」。



◆謝邱安儀表示，去年初疫情嚴峻期間，只有個別地產商願意較大幅度減租。資料圖片