

大手股東傳催阿里大增回購

金額增200億美元 稱股價被嚴重低估

內地針對科技巨企的整改接近尾声，帶動科技股近月強勢反彈，更吸引投資者大手增持。消息指，投資者權益股東兼遊戲驛站（GameStop）主席 Ryan Cohen 購入阿里巴巴（9988）總值數億美元股份，同時推動阿里將股份回購計劃增加200億美元至約600億美元。市場人士認為，Cohen 是次舉動反映股東看好阿里前景，公司盈利將受惠於內地復常及經濟復甦，料股價可再試一年高位。港股昨收21,577點，跌169點或0.78%；阿里巴巴股價則逆市倒升0.97%，收報114.5元。

傳 Ryan Cohen 購入阿里巴巴總值數億美元股份。網上圖片

2020年10月28日 曾高見309.4元

2022年10月25日 曾低見60.25元

昨收114.5元 +0.97%

阿里股價較去年10月低位升九成

◆香港文匯報記者 曾業俊

《華爾街日報》引述消息人士指出，Ryan Cohen 購入阿里巴巴價值數億美元的股份，並私下敦促阿里巴巴將現有的400億美元（約3,120億港元）回購計劃進一步擴大至600億美元（約4,680億港元）。Cohen 是於去年下半年購入股份，並在去年8月首次與阿里巴巴董事會交流時，表示阿里巴巴股價被嚴重低估，相信公司能夠在未來五年內實現雙位數的銷售額增長以及近兩成的自由現金流增長，並希望與阿里巴巴建立長期合作關係。知情人士提及，阿里巴巴與Cohen 初步溝通後，於去年11月宣布將股份回購計劃擴大150億美元至400億美元，同時將該計劃延長至2025年3月。

整改近尾聲 憧憬螞蟥重啓上市

信誠證券聯席董事張智威認為，Cohen 推動回購阿里巴巴肯定屬正面消息，同時反映股東對公司充滿信心，因此帶動阿里股價昨日逆市倒升。事實上，杭州市與阿里巴巴上周簽訂全面深化戰略合作協議，而阿里旗下螞蟥集團亦於本月初獲批增資，加上馬雲放棄對螞蟥控制

權等事件，均可見內地對科技平台近兩年的監管整改已近尾聲，加上市場憧憬螞蟥有望今年重啟上市，全部都對阿里正面利好。

利好續湧現 股價上升空間巨

張智威指，單純「回購」本來只有短暫影響，但Cohen 是次向市場釋出的訊號意義重大，因為連股東都看好自己股票，相信公司未來仍有機會繼續擴大回購，因為公司股價近年跌得太多，由300至400元急速回落至現時約115元水平，可見尚有水位。估計阿里股價有望重上200元，目前仍有好大上望空間，因此公司回購誘因不小。隨着內地經濟慢慢復甦，各行各業對雲計算的需求增加，都對阿里雲有幫助，而公司於雲業務的增長亦快。他相信阿里和Cohen 是看到公司業務前景正面，才會回購股份，預料公司股價短期內有機會重上120元水平。

安里資產管理董事總經理郭家權則對「回購」的作用抱懷疑態度，認為Cohen 是次推動回購對阿里巴巴股價的影響「不成氣候」，直言「炒蚊型股就都到，但萬億市值唔會買得幾多」；加上最近阿里巴巴股價表現轉好，

Cohen 是次難以集合大多數股東支持擴大回購。事實上，阿里巴巴不久前才宣布加碼回購計劃，加上買阿里股票的投資者不是出於公司「回購」帶動股價表現，而是相信內地復常和經濟復甦可以刺激公司業務增長，因此相信Cohen 今次行動在市場上不會有太大回響，估計影響短暫。

外資早前大幅減持 擬重新買貨

不過郭家權仍認為，阿里巴巴前景已明顯改善，旗下螞蟥集團的整改似乎接近完成，有望年內重啟上市；加上市場相信今年內地會推出更多刺激經濟措施，特別是消費方面的提振措施應該會有更多，電商平台都會受惠，無疑更加利好阿里巴巴。雖然公司股價已升不少，但估值仍不算貴。預計阿里巴巴股價短線走勢仍強勁，相信後市將呈反覆向上格局。之前好多外資機構大幅減持阿里，現時都想重新買貨，正觀望公司股價調整再入貨，相信如果一段時間後仍未見調整，外資可能迫於無奈再酌量增持，所以股價試一年高位的機會好高，有望重上130元位置。

調查：近七成海外企業擬拓大灣區業務

香港文匯報訊（記者 莊程敏）滙豐昨公布的一項調查顯示，海外企業對投資粵港澳大灣區的興趣不減。近7成受訪企業表示計劃在未來3年內拓展在大灣區的業務，其中27%企業更表示將顯著提升業務規模。

近半數外企視港為首選地

受訪海外企業普遍將香港（47%）視為首選地，其次是廣州（37%）及深圳（33%）。滙豐大灣區辦公室總經理陳慶耀表示，大灣區有望成為區域全面經濟夥伴關係協定（RCEP）下與東盟國家開展深入合作的重要樞紐，大灣區的科技發展水平和消費市場規模

成為吸引海外企業投資的重要動力，相信大灣區經濟融合持續深化，將繼續擔當內地對外開放的門戶，並進一步促進區內跨境貿易和投資的增長。

調查指出，RCEP成員國的企業對大灣區經濟前景尤其看好，其中有六成受訪企業認為大灣區未來三年的經濟增長將高於中國平均水平，較非RCEP成員國的受訪企業高出一成半。

RCEP成員國企業更進取

在拓展大灣區業務方面，來自RCEP國家的企業同樣更為進取，有31%的受訪企業計劃未來三年顯著提升大灣區業務規模，比其他市場的受訪

企業高出近一成。在重點投資領域方面，最多企業重視科技與創新（45%），其次是提高供應鏈可靠性（39%）及加強數碼建設（39%）。

在考慮於大灣區城市拓展業務時，若單就RCEP成員國的受訪企業而言，選擇廣州的比例（48%）最高，其次為香港（44%）和深圳（38%）。

去年初正式生效的RCEP為海外企業提供更多便利和機遇，有利他們拓展中國市場。調查在去年的基礎上新增韓國、日本、越南、印尼、泰國和菲律賓，覆蓋包括9個RCEP成員國在內共16個市場，訪問了近3,400家企業，皆為目前已在中國市場開展業務或計劃在不久將來進入中國市場的企業。

內地GDP增長有驚喜 ING擬升今年預測

香港文匯報訊（記者 莊程敏）國家統計局昨公布，中國去年第四季GDP按年增2.9%，勝市場預期的1.6%，全年按年增3%，亦勝市場預期的2.7%，工業增加值、零售、固投亦均勝預期。經濟師昨以「有驚喜」來形容內地經濟，預計內地今年第一季的表現將持續走強，並有意上調今年內地GDP增長預測。

ING銀行大中華經濟師彭蕙嬌昨發表報告，指在第四季零增長的情況下，內地經濟去年全年出乎預期錄得3%增長。ING較早前預測增長約2%。由於去年底經濟表現較預期好，加上有跡象顯示零售復甦強勁，今年經濟增長前景已較之前

預測有所改善。

而12月零售數據在疫情擴散的環境下依然表現強勁，預計今年第一季零售將持續走強。彭蕙嬌指出，內地經濟仍然面臨一定的阻力，包括外圍需求和歐美經濟今年可能出現衰退。不過，經考慮到上述各因素後，她表示將上調今年內地GDP增長預測。

景順：消費料注入強勁動力

景順亞太區（日本除外）環球市場策略師趙耀庭亦認為，昨日發布的內地經濟數據好過預期，即今年經濟增長及企業盈利可能出現上驚喜，

超出預期，以及投資者應會繼續看好中國重新開放，將其視作今年亞太區市場最重要的推動因素。隨着原本政策永久性解除，中國經濟無疑會在消費的帶動下迎來漸進但重大的反彈。

趙耀庭續指，今年中國消費者將是中國經濟復甦最重要的推動因素。自2020年疫情以來，內地消費一直低於趨勢，進而減慢整體經濟增長。疫情期間，家庭儲蓄持續累積，去年超額儲蓄達至約人民幣2萬億元，與此同時，自疫情以來銀行存款增長近50%。隨着市場情緒改善，消費者或將此部分儲蓄用於購買耐消費品，同時將部分資金投入房地產市場或內地股市等其他資產。

Pioneer獲准管理虛擬資產

香港文匯報訊 太極資本旗下先鋒資產管理（Pioneer Asset Management），昨宣布已獲證監會容許其在第9類（資產管理）牌照服務下提供虛擬資產管理及獲得第4類（就證券提供諮詢）牌照，未來可管理投資高達100%虛擬資產組合，成香港少數獲相關許可的虛擬資產管理公司。

香港冀通過法規對加密貨幣進行廣泛規管，加快STO發展，成為亞洲卓越的虛擬資產金融中心。集團董事高寒表示，繼姊妹公司 HKbitEX 成首批申請證監會第1類和第7類虛擬資產牌照的公司後，Pioneer的新服務標誌着集團

第二家附屬公司加入首批合規化虛擬資產管理公司的行列。

HKbitEX聯合創始人及首席策略官盧廷匡在彭博的訪問中提及香港在虛擬資產發展的驅動力和機遇。他表示，政府積極完善監管，銀行、券商、資產管理公司、交易所、託管公司等合法合規的持牌機構便可合作，相信會為香港市場帶來新突破。



◆高耀豪(右二)稱，若未來經濟持續增長良好，相信繼續帶動港股估值上升。右一為丁孟，左一為張文晶，左二為中國銀行香港金融研究院副院長翟亢。 記者岑健樂 攝

中銀：估值升 恒指今年上望25000

香港文匯報訊（記者 岑健樂）內地與香港於本月開始首階段免檢疫通關，訪港內地旅客有序增加，有利香港零售業表現與港股投資氣氛，抵消美聯儲持續加息與俄烏地緣政治衝突所帶來的負面影響。中銀香港預期，今年香港經濟將按年增長2.8%，若訪港內地旅客帶動香港消費大增，不排除有上調的空間，至於年內恒指則有望上試25,000點。

中銀香港個人數字金融產品部資深財富策劃師高耀豪昨表示，近期內地及香港股市均出現反彈，由於恒指是從估值基數較低的情況下反彈，因此相信若未來經濟持續增長良好，將會繼續帶動估值上升。他指，若恒指突破22,500點水平，其後或會在22,500點至25,000點水平區間橫行。

美息料再加兩次後年底減息

另外，美國息口走勢亦會影響香港經濟與港股表現。對此，中銀香港高級經濟研究員丁孟表示，近期美國通脹回落，但仍遠高於美聯儲的2%平均通脹目標，預期美聯儲於今年上半年會再加息兩次，每次加0.25厘，然後完成本輪加息周期，隨着加息對美國經濟的壓抑作用逐漸浮現，美聯儲或於今年底開始減息，因此2022年美元獨強的局面或於2023年逆轉。

中銀香港認為，市場將改變為持續通脹、高利率及低流動性的新投資市場常態，因此該行建議投資者宜更着重環球資產配置，至於投資風格則以價值及增長型板塊並存，惟應適時增加價值型板塊比重。港匯表現方面，該行認為港元利率上升與港股回暖將提振對港元的需求，加上香港經濟表現轉強，而美元則有走弱趨勢，故認為港元兌美元今年會相對偏強。

內地經濟將勁彈 今年增逾5%

至於內地經濟方面，中銀香港高級經濟研究員張文晶表示，內地近期優化防疫措施，對內地消費有重大刺激作用，其中航空、文娛、餐飲等行業將受惠較大。由於外圍經濟增長放緩將影響內地出口，因此內需對今年拉動內地經濟有很大的重要性。再加上預期今年內地會實施積極的財政政策，而且年內或會進行降準與減息，該行相信內地經濟今年會迎來強勁復甦，今年增長5%以上問題不大。

A股連續10日淨吸外資

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）A股三大指數昨日收盤漲跌互現：滬綜指報3,224點，跌3點或0.1%；深成指報11,800點，漲14點或0.13%；創業板指報2,545點，漲6點或0.24%。兩市共成交7,071億元（人民幣，下同），北向資金淨買入近93億元，為連續10日淨買入。半導體、旅遊酒店等板塊升超2%，貴金屬、釀酒板塊跌超1%。

據國家統計局昨天公布的人口數據，2022年全國60歲及以上人口28,004萬人，佔19.8%，其中65歲及以上人口20,978萬人，佔14.9%。老齡化率較2021年增長近1個百分點，接近中度老齡化水平。「銀髮經濟」爆發在即，相關個股在A股市場也提前升溫。在養老行業布局多年、累計拓展了十餘個養老項目的新華錦，昨日午後一度漲停，收盤亦升逾6%；三星醫療、ST雲城、金陵飯店、光莆股份4隻養老概念股漲超4%。萬達信息、雙箭股份、埃斯頓股漲超2%。

本月88款國產網遊獲批

香港文匯報訊 國家新聞出版署昨日發布1月國產網絡遊戲審批信息，共88款遊戲獲批，其中包括遊戲巨頭網易（9999.HK）旗下「超凡先鋒」，以及騰訊（0700.HK）旗下的「元夢之星」。國家新聞出版署官網公告顯示，1月進入該名單的遊戲還包括中青寶（300052.SZ）的「俠道遊歌」、三七互娛（002555.SZ）的「扶搖一夢」、完美世界（002624.SZ）的「天龍八部2：飛龍戰天」等。去年12月共有84款國產網絡遊戲獲批；但2022年全年僅有45款進口網絡遊戲獲批，與前兩年相比，獲批進口網遊的數量上大幅縮水。