

復常通關 大灣區營商指數勢反彈

調查料內地經濟下半年明顯改善 企業信心上升

渣打銀行與香港貿發局昨日公布去年第四季渣打大灣區營商景氣指數 (GBAI)，「營商信心」由第三季的41.3降至39.5，主因調查進行中才開始放寬疫情防控措施，指數尚未完全反映有關公布帶來的影響。渣打大中華區高級經濟師劉健恒於發布會表示，通關後大灣區內企業的營商信心增加，預期下半年的經濟表現會有更明顯的改善。若疫情影響逐步減弱，GBAI在上半年有很大的追趕空間。

香港文匯報記者 周曉菁

劉健恒續指，短期來看，部分中國經濟數據仍差強人意，但內地放寬疫情防控措施和支持房地產市場發展等政策調整，將有助釋放中國近幾年積累的壓抑需求和家庭儲蓄，料下半年消費或會推動經濟大幅反彈，收復失地。該行維持今年中國經濟增長5.8%的預測。

貿發局料港出口反彈5%

貿發局研究總監范婉兒補充，內地與香港恢復通關有助促進兩地人流和物流，為香港出口增長及經濟復甦提供有力支持。她預期第二季起香港出口將錄得顯著增幅，全年有望反彈5%。在多項利好因素下，相信未來GBAI將呈現升勢。

「營商信心」連續6季減弱

值得注意的是，香港在大灣區核心城市中表現最佳。香港的「現狀指數」連續兩季上升，從第三季的46.3升至48.4，香港也是唯一一個子指數按季上升的城市，廣州同期下跌8.9點。范婉兒解釋，這受惠於香港較早開始解封，當時來看，與內地恢復通關的希望亦於期內日增。

報告是由渣打與貿發局合作，對大灣區1,000多家公司調查所得。數據顯示，去年第四季GBAI「營商信心」連續6個季度減弱，亦是10個季度以來首次跌破40。去庫存和融資意願轉弱是主要拖累因素，兩者與近期宏觀數據普遍疲軟吻合，「商業活動預期指數」亦降至45.1，是連續第3個季度惡化。在各行業中，「製造和貿易」的預期指數最差，零售商和科技領域受訪者的信心則較上一季度改善，反映了政策支持默默發揮的作用。

大灣區企業現金流見改善

報告還指，信貸現狀指數連續兩個季度上升，從第三季度的47.2升至48.6，顯示借貸成本持續下降，貨幣情況保持寬鬆令人欣慰，預料下季借貸成本將進一步下降，而受訪者的現金流狀況也會有所改善。

此外，受訪企業對人民幣的信心未受市場影響。雖然人民幣在2022年首10個月貶值13%，超過八成受訪者認為其匯率波動的影響屬於中性，僅12%認為有負面影響，且大多數受訪者認為今年內，匯率將介乎6.8至7.2。

渣打大灣區營商景氣指數「現狀」與「預期」對比



渣打開工利是派100元



又到農曆新年，渣打今年為員工送上3份禮物，包括送贈每人兩張迪士尼樂園門票，其中1,000名幸運兒更透過抽獎獲得兩日一夜的迪士尼酒店度假體驗。另外，渣打管理團隊將親身到各辦公室向員工拜年，派發100元開工利是。渣打香港行政總裁福惠儀表示：「過去三年由於疫情關係，我們無法與同事一起賀年。今年適逢政府取消多項防疫措施，我們管理層將於農曆新年假期後到各辦公室向同事送上新春祝福。而今年將是香港復常的重要一年，渣打祝願大家兔年大吉。」

記者 蔡競文

暴雪中國代理權 暫無公司接手



◆網易認為，美國電子遊戲開發商暴雪娛樂近期的提議和突發聲明「是蠻橫的、不得體的且不符合商業邏輯」。

香港文匯報訊（記者 曾業俊）網易（9999）與美國電子遊戲開發商暴雪娛樂簽訂的多款暴雪遊戲授權再有新發展。鑑於遊戲合約期將於1月23日滿期，惟暴雪至今仍未找到接手公司，遂尋求網易延長合作，惟談判失敗，便於前日發聲明指將如期終止國服遊戲服務。網易昨發公告回應，指由於合作條件不公平，雙方未能達成共識，並認為暴雪的聲明「是蠻橫的、不得體的且不符合商業邏輯」，諷刺暴雪「騎驢找馬、離婚不離身」。

遭蠻橫終止 網易拒順延

網易就「暴雪對國服玩家社區的更新說明」回應指出，基於未知原因，上周暴雪重新尋求網易提出遊戲服務順延六個月的提議和其他條件，並明確表示在合同延續期間不會停止與其他潛在合作方繼續談判。據了解，同期暴雪與其他公司的談判全部是基於3年的合同期，考慮到合作的不對等、不公平和其他附帶條件，因此最終雙方未能達成一致。網易稱，暴雪的提議和突發聲明「是蠻橫的、不得體的且不符合商業邏輯」。

體的且不符合商業邏輯的。其過分的自信中並未考慮這種子取子求、騎驢找馬、離婚不離身的行為，將玩家和網易置於了何地」。

就有媒體報導網易想要暴雪IP控制權的傳聞，網易稱，作為代理公司，網易從未尋求暴雪遊戲或其他合作夥伴的IP控制權，在過去14年的長期合作過程中，網易對任何暴雪IP的使用和授權都是按照合同條款，並取得暴雪的同意和審批。與其他合作夥伴的IP合作也都是基於此原則。

網易公告稱，當告別注定成為故事的終章，網易「還是希望盡最大努力，陪玩家走完最後的時光，為玩家服務到最後一刻。從此以後，無論你身處何方，無論你要去向何處，願風指引你的道路，願星辰照亮你前進的方向」。

暴雪中國官微於1月17日發布「暴雪對國服玩家社區的更新說明」，稱公司上周再次與網易接觸並尋求協助，以探討將現有的、基於網易於2019年已同意既定條款的協議順延六個月，從而使玩家不受干擾地繼續遊戲，亦讓暴雪繼續探尋未來在國服地區合理而長遠的發展道路。惟網易並未接受暴雪關於順延現有遊戲服務協議的提議，因此將遵照停服公告於1月23日終止國服遊戲服務。

對沖基金看好中國股票

香港文匯報訊 中國去年底持續優化疫情防控措施，經濟加快復甦，外資亦愈加看好中資股。據彭博昨日報道，對沖基金Carrhae Capital LLP表示，中國股票將在上半年跑贏全球其他地區股票。

Carrhae押注中國重開

「進入新年，我們對中國市場持非常看漲的立場。」Carrhae Capital駐倫敦的首席投資官Ali Akay表示，該行預計中國市場中的首選股票有很大上漲空間，而且市場更多被忽略的板塊也有更多上行空間。該公司對中國重開進行押注，其新興市場對沖基金去年跑贏同行。

據Carrhae Capital稱，其多空策略去年扣除費用後的回報率為15.3%。據新加坡的數據提供商Eurekaedge Pte，同期，新興市場多空股票對沖基金整體虧損約7%。

Akay表示，該基金2022年通過對中國消費和電商股、亞洲信息技術公司、地區金融公司、以及全球新興市場的能源和材料股進行多空投資押注而獲得回報。他說，該基金還在土耳其和中東市場進行投資。

該公司還採取純多頭策略，不過該策略去年下跌15.1%，但仍跑贏MSCI開發中國家股票指數，後者下跌超過22%。

今年以來，全球投資者紛紛買進中國股票，包括從大宗消費必需品到金融公司等藍

籌股，因中國調整防疫限制並重新開放的行動引燃樂觀情緒，繼而推動股市上漲。此外，對於科技和房地產領域的支持性措施也提振中國經濟前景。

科技房產措施振前景

Akay表示，潛在等待首次公開募股的中國公司眾多，這提供了「豐富的投資機會」。

「就資產價格而言，我們正處於復甦的早期階段。」Artemis Investment Management LLP駐倫敦的首席投資官Paras Anand亦表示：「中國經濟的復甦或正常化可有利於全球增長。」

市場憧憬2023年中國股票可能會跑贏全球股市，摩根士丹利和高盛預測MSCI中國指數將上漲約10%，Citi Global Wealth則預計約有20%的上漲空間。



◆對沖基金認為，房地產領域的支持性措施可以提振中國經濟前景。

長假期前夕 港股升百點

香港文匯報訊（記者 周紹基）港股在農曆新年長假期走勢反覆，資金傾向審慎，恒指昨日僅升100點，收報21,678點，成交1,280億元。市場人士表示，美國企業業績好壞參半，令人擔心當地經濟往後表現，加上長假期將至，投資者普遍已離場觀望。此外，中國國務院副總理劉鶴與美國財長耶倫在瑞士蘇黎世會面，市場也觀望會面成果，相信虎年餘下的兩個交易日，大市也不會有大波動。科技股仍是市場焦點，再有遊戲獲批的騰訊（0700）及網易（9999）均向好。

0.73%，收報163.6元，連跌第9日，已累跌14.3%。阿里巴巴(9988)也微跌0.35%，京東(9618)跌1.75%。科指全日收報4,524點，仍升0.5%。

寶鉅證券董事及首席投資總監黃敏碩表示，近日市場有消息指，香港有可能在3月至4月取消口罩令，令市場繼續憧憬疫後復常的經濟反彈，新資金繼續流入大中華區股市。他相信，大量基金經理仍會在今年首季增加投放在新興市場的資金比重，故農曆新年後，港股仍可看高一線。

旅客理想 濠賭股齊反彈

澳門旅遊局預期，農曆新年期間日均旅客將達4.7萬人，比去年同期高出兩倍，濠賭股集體反彈，金沙(1928)、銀娛(0027)及新濠(0200)升3.7%至4.34%。內房股方面，內地住建部提出，不能出現新的交樓風險，違規者會依法依規處置。內房及物管股沽壓增加，碧桂園(2007)及碧服



◆恒指昨升0.47%。

(6098)各跌6.4%及5.5%，深圳推共有產權住房，價格參考土地出讓市價約一半釐定。

亞盛醫藥諾輝健康配股

多隻股份配股集資，令股價受壓，亞盛醫藥(6855)以折讓近一成配股籌5.5億元，全日挫11.42%，股價失守24.45元配售價，收報24.05元。諾輝健康(6606)折讓8%配股籌7.8億元，但股價相對堅挺，在挫6%後，全日跌幅收窄至0.16%，收報30.8元。

128 WATERLOO 增代繳稅項優惠

香港文匯報訊（記者 梁悅琴）趁新春假期快到，發展商紛紛加推優惠促銷貨尾。萊蒙國際與後和合作發展的何文田窩打老道128 WATERLOO增貨歲優惠，凡於3月15日或之前簽署臨時買賣合約，將會代繳合約所須繳付的從價印花稅，上限為樓價的3.75%，最高優惠逾70萬元。

買家最高享逾70萬優惠

以價單內11樓F單位為例，面積551方呎，如採用「置業易1128」付款計劃，連同相關優惠，樓價為1,954.6萬元，從價印花稅款額上限為樓價3.75%，即732,975元。項目開售至今已售47伙，連同車位銷售共套現

約10.85億元，平均呎價逾33,000元。

揚海夥代理送新春優惠

至於於2月2日推售新一輪104伙的黃竹坑站港島南岸揚海，發展商嘉里建設、信置及港鐵聯拍中原地產為買家送上全新置業優惠，即日起至2月28日透過中原地產購買單位的首3名買家，將可各獲贈價值88,000元利是，名額共3個。

另外，即日起至2月28日，美聯物業將向經該行購入揚海單位的買家送贈賀年足金兔，價值8.8萬元，名額3位。

維港匯II單日連沽2伙

新盤成交方面，會德豐地產、信置、嘉華國際及爪哇控股合作西南九龍維港匯II昨連沽2伙，包括售出最後1伙特色頂層平台戶，為第2座30樓A室，面積1,607方呎，連751方呎平台及泳池，成交價7,552.9萬元，呎價47,000元。另一成交單位為第1座19樓A室，面積1,536方呎，成交價5,298萬元，呎價34,492元。

至於太古地產旗下已屆現樓的灣仔星街EIGHT STAR STREET以1,650.3萬元售出3樓B室，面積470方呎，呎價35,113元，為兩房標準戶，採開放式廚房設計。



◆萊蒙陳偉峰(右二)、萊蒙楊境豪(右)及俊和陳健強(左二)公布128 WATERLOO新春優惠。