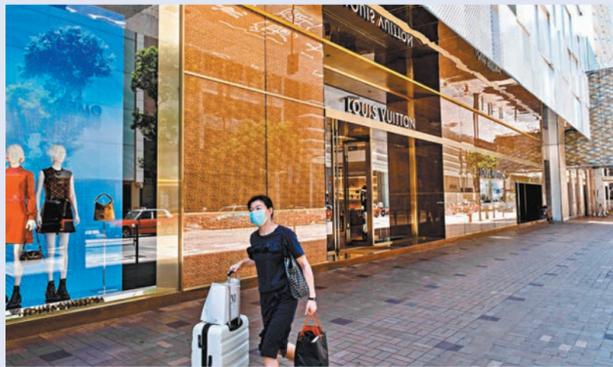




LVMH: 中國業務已顯著復甦

香港文匯報訊 隨着內地經濟和社會活動復常，國際品牌的眼光也重回當地市場。全球最大奢侈品集團、LV 母公司 LVMH(路威酩軒)行政總裁兼董事長阿爾諾(Bernard Arnault)表示，中國內地重新開放後，富裕的消費者已開始重返商店，對未來一年仍持樂觀態度。

▶ LVMH 公布，截至去年 12 月底止第四季收入達 227 億歐元，按年升 9%。圖為集團位於香港尖沙咀的旗艦店。



綜合外電和內地媒體報道，集團財務總監 Jean-Jacques Guiony 指出，歐洲與美國市場上季有良好表現，抵消因實施嚴格防疫措施而引致當地市場萎縮。Guiony 在接受彭博電視採訪時表示，今年 1 月份 LVMH 在中國的業務「非常顯著地復甦了。」他又對公司今年在內地的業務前景表示樂觀。

阿爾諾在公司去年第四季和 2022 年全年業績發布會上表示，有充分的理由對內地業務充滿信心，

甚至是樂觀。他表示，內地居民現在已可前往澳門旅遊，商店擠滿了人，復甦勢頭非常強勁。他認為，如果這一勢頭繼續增長，今年將是「出色的一年」。

去年第四季收入升 9%

LVMH 公布，截至去年 12 月底止第四季收入達 227 億歐元，按年升 9%。去年全年收入增長 23% 至 790 億歐元；利潤增長 17%，至 140 億歐元。另據新華社報導，大型

奢侈品品牌的股價本月飆升，主因是市場預期內地奢侈品支出將迅速反彈。

在疫情改變消費者支出習慣之前，內地奢侈品支出曾佔到全球奢侈品總銷售額的三分之一。

奢侈品品牌本月內地業績佳

此前另一奢侈品品牌博柏利(Burberry)稱，「中國市場出現了非常有希望的跡象」。斯沃琪(Swatch)也表示，1 月份在內地

的銷售增長加強了集團對 2023 年實現創紀錄目標的預期。

貝恩諮詢公司(Bain & Company)則估計，2022 年全球奢侈品銷售額增長 22%，達到 3,800 億美元以上。預計 2023 年全球奢侈品銷售額可能增長 3% 至 8%，具體取決於中國和美國的具體情況。然而，已經有跡象表明美國市場正在放緩。

LVMH 亦表示，去年第四季度集團在美國的營收增長了 7%，較前兩季度的 26% 和 22% 大幅放緩。

阿里巴巴稱全球總部「始終在杭州」

香港文匯報訊 對於有消息指，阿里巴巴(9988)正在新加坡籌建全球總部，集團相關負責人昨日表示，阿里巴巴出生在杭州，生長在杭州，發展在杭州，阿里全球總部始終在杭州，是自然也是必然。對於日前有傳聞指「阿里在新加坡籌建全球總部」的說法，該負責人指出為外間「誤讀」。該負責人介紹，2019 年，阿里巴巴部分參與了當地合作夥伴開發建設新加坡某大

廈，僅作為 Lazada 等集團部分東南亞業務的辦公場所。該負責人同時強調，阿里巴巴希望扎根中國放眼世界，積極推動自身全球化建設，成為由中國人創辦的、具備全球競爭力的中國企業。

杭州總部年底前啟用

另外，位於杭州市餘杭區未來科技城的阿里巴巴全球總部建設，已

正式進入收官階段，將於本年底全面落成並投入使用。

據悉，項目經過十年建設，今年底之前將按照規劃全面建成，可容納 6 萬名員工。

園區設計和建設圍繞「ESG、科技、人本」理念，融入海綿城市、雨水回收、碳中和、機器人無人車應用、生物多樣性保護等環保生態技術，打造綠色科技、智慧健康、潔淨能源的園區。



◆ 阿里巴巴負責人表示，集團出生、生長及發展均在杭州，全球總部始終在杭州，是自然也是必然。資料圖片

全球低碳能源投資去年首逾萬億美元

香港文匯報訊 據彭博新能源財經(BNEF)最新報告顯示，全球低碳能源的投資總額為 1.1 萬億美元，刷新歷史新高，相比前一年大幅加速成長。報告指出，中國是現時領先能源轉型投資的國家，投資金額為

5,460 億美元，幾乎佔全球總投資的一半。美國位居第二名，差距甚多，投資金額為 1,410 億美元。報告指出，能源危機和政策推動了清潔能源科技更快速的部署，低碳科技的投資已達到為支持化石燃料供應

而部署的資本相同的水平。

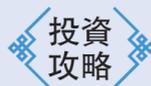
中國投資額稱冠全球

BNEF 的資料顯示，中國是現時領先能源轉型投資的國家，投資金額為 5,460 億美元，幾乎佔全球總投資

的一半。美國位居第二名，差距甚多，投資金額為 1,410 億美元。如將歐盟視為單一區域，歐盟將位居第二名，投資金額為 1,800 億美元。德國保持第三名，法國上升到第四名，而英國則下降一名至第五名。

投資理財

亞洲股市續回暖 電商板塊可吼



投資策略

在 2022 年的最後數星期，環球風險資產迎來了一波不俗的表現。除了因為市場認為資產已出現超賣情況外，對美國利率開始見頂，繼而令利率波動性漸降的憧憬亦是背後的支持因素。

◆ 施羅德多元化資產投資總監 余康如

雖然 2023 年環球市場很可能會面臨挑戰，但我們留意到亞洲地區的投資機遇逐步浮現。內地政策向積極方向推進，亞洲市場在緊縮政策步伐方面亦領先已發展市場，加上估值相對以往水平及其他市場吸引，以上種種都是帶動區內資產造好的因素。

縱使現時的走勢的確已趨向明朗化，但投資者仍需保持清晰的頭腦，以應對潛在的風險。我們相信，將風險管理納入考慮的多元資

產配置策略，應能更有效地助投資者迎接經濟復甦過程中可預見的波動。

目前，市場認為美國聯儲局利率將在 5 厘左右的水平見頂，相關預期雖屬合理，但抱持該央行將於 2023 年下半年減息的預期，則意味着與經濟衰退相關的風險並未完全反映在企業盈利預期之上。

亞股勢跑贏其他市場

儘管環球股市(特別是已發展市

場)已從低位回升，我們對部分市場估值是否已屆合理水平仍存在疑問。因此，我們認為各地股票市場間正開始出現更大分野。從估值角度來看，新興市場、亞洲及內地市場吸引力正在提升。就中期而言，市場超賣、投資情緒回暖及內地經濟可望在 2023 年復甦等因素，相信可為亞洲股票的前景帶來支持。

由於宏觀市場環境隨政策調整而改善，內地市場部分板塊的吸引力正在逐步浮現。我們相信，在新冠疫情防控措施優化，以及企業與國家重點政策高度相關的情況下，個別行業可提供不俗的風險回報。此外，預期內地消費及經濟活動有望回升，這將會是內地個別電子商貿及線上娛樂平台的續航後盾。

內地電商受惠消費回升

至於亞洲其他市場方面，我們認

為，澳洲市場的防守性、印度市場的長遠經濟增長前景，以及韓國和中國台灣市場中的一些國際級行業龍頭，在 2023 年的角色都將舉足輕重。同時，區內金融業相信可從利率上漲中受惠，繼而令估值和股息率因此變得更具吸引力。

短期仍需留意波動風險

面對未來進一步加息的幅度，以及發達經濟體是否經歷經濟硬着陸等環球宏觀經濟挑戰，各個投資市場似乎都將無一倖地受到影響，預料亞洲股票市場的復甦之路將頗不平，慎選策略仍將是關鍵。同時，亞洲固定收益資產於 2023 年雖將獲具吸引力的股息率及經調整後的市場情緒所支持，但市場於短期內仍有可能維持波動，投資者宜多加留意自下而上的投資機會，藉以持盈保泰。

中銀香港新春推親子理財優惠

香港文匯報訊(記者馬翠媚)每逢農曆新年都是小朋友收利是的時候，相信亦是不少家長教導子女理財的好時機。中銀香港個人金融及財富管理部助理總經理溫晞文透露，過往 3 年，該行約 4 成的「孩子天」兒童儲蓄賬戶均是在新春期間開立，而為子女開立兒童儲蓄賬戶的家長中，接近三成為中銀理財客戶，因此該行最新推出親子理財優惠及獎賞，鼓勵家長及早替子女的未來作出規劃。

500 元可開戶 不設最低結餘

上述儲蓄賬戶是專為 11 歲以下兒童而設，開戶只需 500 元，並不設最低結餘限制。溫晞文指，在春節期間，家長可為 11 歲或以下的子女開立「孩子天」儲蓄賬戶，將利是錢存入戶口，助其養成儲蓄習慣，踏出理財第一步，而該行今年聯乘 Miffy 推出中銀理財「兔年喜氣家庭賞」，藉此鼓勵父母為子女的理財需要作好準備。

即日起至 3 月 31 日，中銀理財或晉身中銀理財的客戶為 17 歲或以下子女成功開立「孩子天」或「自在理財」賬戶，並符合指定條件，可獲贈 100 元「幸運錢」和精美抱枕；如維持中銀理財戶口的綜合理財總值達 100 萬元或以上，並在推廣期內完成一筆指定交易達 1,000 元，更可額外獲贈指定雙人床品套裝一份。

數碼賬戶助自主理財

中銀香港又指，除「孩子天」賬戶外，客戶亦為 11 歲至 17 歲的子女開立「自在理財」賬戶，培養孩子以數碼渠道自主理財的能力，包括透過網上銀行或手機銀行綁定「轉數快」收取零用錢。年滿 16 歲的子女更可透過手機銀行使用不同銀行服務，包括即時兌換外幣、開立定期存款、繳付指定賬單等。另外，如客戶計劃安排子女到海外升學，亦可於本港的指定見證開戶網點，開立澳洲或加拿大等地的賬戶。

e 利是六成人每封派 200 元

香港文匯報訊 農曆新年假期剛過，兔年社會邁向復常，市民心情舒暢，派利是金額亦隨之增加。渣打銀行的最新調查發現，港人兔年派利是比以前更「疏爽」，無論是以前傳統形式，或是 e-利是方式，今年客戶派大面額利是比例上升。新春首 5 天透過渣打 SC Pay「轉數快」派發的 e-利是，更有近 6 成為港幣 200 元或以上。

百元新鈔兌換量增逾倍

渣打香港區個人、私人及中小企業銀行零售網絡主管羅倩兒表示，今年節日氣氛濃厚，新年假期前到分行換領新鈔的人流比去年有所增加，當中兌換港幣 100 元新鈔的數量比去年同期增加超過一倍。

她表示，「隨着電子支付愈趨普及，在農曆新年首 5 日期間，透過渣打 SC Pay「轉數快」派發的 e-利是，近六成為港幣 200 元或以上，較去年同期有所增加，反映在各項防疫措施取消的推動下，經濟活動轉趨活躍，市民對今年前景充滿希望。」

渣打香港今年推出了 12 款新年貼圖，並配上有有趣好玩的賀詞，深受客戶歡迎，當中以「盤滿鉢滿」及「利利是是」，「食極唔肥」獲得最多客戶的使用。



歐洲央行料續偏鷹 歐元反覆向好

歐元本周二持穩 1.0835 美元走勢偏強，周四曾走高至 1.0930 美元水平 9 個月高位，本周尾段大部分時間窄幅處於 1.0865 至 1.0900 美元之間。美國本周四公布去年第四季 GDP 年率為 2.9%，遜於第三季的 3.2% 增幅，卻好於市場預期，歐元一度遇到回吐壓力。不過歐元區去年 12 月份通脹率年率 9.2%，市場對歐洲央行下周四會議將大幅加息的預期未有改變，歐元其後在 1.0850 美元獲得較大支持便掉頭反彈。此外，S&P Global 本周二公布歐元區 1 月份綜合 PMI 初值攀升至 50.2 的 7 個月高點，好於 12 月份的 49.3，連續 3 個月回升，數據顯示歐元區的服務業及製造業均有改善，加上同日公布的德國 1 月份綜合 PMI 亦反彈至 49.7 的 7 個月高點，支持歐元區首季經濟表現，歐元本周有進一步持穩 1.08 美元水平傾向。隨着市場預期美聯儲下週會議繼續放緩加息幅度，歐洲央行下週卻頗有機會大幅加息，該因素將有助歐元擴大升幅，預料歐元將反覆上試 1.1000 美元關位。

金價料重上 1950 關口

周四紐約 2 月期金收報 1,930 美元，較上日下跌 12.60 美元。現貨金價周四向上觸及 1,949 美元 9 個月高位走勢偏軟，周五大部分時間處於 1,920 至 1,935 美元之間。雖然美國第 4 季 GDP 好於預期，金價遭週回吐壓力，但現貨金價周四守穩 1,918 美元之後，周五再次向上逼近 1,935 美元水平，顯示現貨金價在 1,920 美元之下仍有支持，反覆上行走勢依然未有改變。預料現貨金價將反覆重上 1,950 美元水平。

金匯錦囊

歐元：歐元將反覆上試 1.1000 美元關位。
金價：現貨金價將反覆重上 1,950 美元水平。

歐美央行議息在即 市場趨觀望

匯市分析

華僑永亨銀行經濟師 姜靜

美國公布去年第四季國內生產總值(GDP)按季升 2.9%，創 2021 年第四季以來新高，稍高於預期，再加上上周美國首次申請失業救濟人數意外不增反降，數據強

化了市場對美國經濟出現軟着陸的信心增強，美國三大股指全線收漲，美元和美債收益率回升。

其他外幣方面，最新日本公布 1 月東京地區核心 CPI 按年升 4.3%，創 1981 年 5 月以來的新高，且高於市場預期。在此背景下，考慮到通脹壓力仍變得更加廣

泛，且有上行壓力，我們認為未來日本央行邁向正常化仍是大概率的事件。

日央行或急轉鷹

目前仍需對日央行急轉鷹的風險保持警惕，特別是 3 月 9 日至 10 日黑田彥作作為日本央行行長的最後

一場會議，以及 4 月 28 日新任行長上任首次會議，兩次會議都有調整政策的可能性。

短期內市場將聚焦下周三以及周四的美聯儲與歐洲央行利率決議。市場普遍認為美聯儲繼續放緩加息至 25 個基點，歐央行則加息 50 個基點。