



港股炒通關 首月升2000點

恒指連升3個月 市值猛增13.4萬億

港股在1月份最後一日先升後跌，恒指全日收報21,842點，跌227點，跌穿10天線，成交減少至1,739億元。不過，總計1月份，投資者應該非常滿意，在復常通關、經濟復甦憧憬下，港股升第3個月，全月累升2,060點，升幅達10.4%，跑贏區內股市。同期科指亦進賬10%，國指更升10.7%。

◆香港文匯報記者 周紹基

大市昨日早段升逾210點，但升至22,284點後掉頭回落，在科技股沽壓增加下，恒指一度最多跌438點，即使跌幅後來收窄，但最終仍失守22,000大關，恒指全日收報21,842點，跌227點，成交減少至1,739億元。總計1月份，港股升第3個月，全月累升2,060點，升幅達10.4%，跑贏區內股市。同期科指亦進賬10%，國指更升10.7%。港股3個月升達7,155點，升幅48.72%，市值增加約13.44萬億元，至最新的約39.83萬億元。

沽貨套現多 恒指或回吐

耀才證券研究部總監植耀輝表示，美國聯儲局議息在即，加上「北水」連續兩日有淨沽出情況，故相信投資者傾向在1月有較大升幅的時候選擇沽貨套現，令港股現水平會有些調整。但由於內地的經濟數據較預期好，例如1月官方製造業採購經理指數（PMI）結束三連跌，報50.1，是去年9月以來重返50以上的擴張區間，所以他對後市仍有信心，且先看看港股短期能否重返21,900點水平。

招銀國際策略師蘇沛豐亦指出，港股本月已升逾一成，高位更曾見22,700點水平，技術而言恒指可能需要回調至20天線水平，即約21,400點左右，才有初步支持。他表示，今次港股的升浪中，一直在20天線有支持，多次調整都跌不穿20天線，相信今次情況會類似。

但第一上海首席策略分析師葉尚志則認為，港股跌穿21,960點後，已失守好淡分界線，發出了完成短線尋頂並開始掉頭回落的信號。近日港股似乎漲過了頭，若聯儲局加息期延長，就會引發港股借勢回吐，投資者應繼續關注外圍因素。

有基金經理稱，本周除了聯儲局外，英國及歐洲央行也會先後公布新年首份利率決議，投資者退場觀望意慾增強。以聯儲局為例，雖然大家都預期今次加息幅度只有0.25厘，但暫時沒有任何聯儲局官員表示願意支持年內減息，也加劇投資者的謹慎情緒。

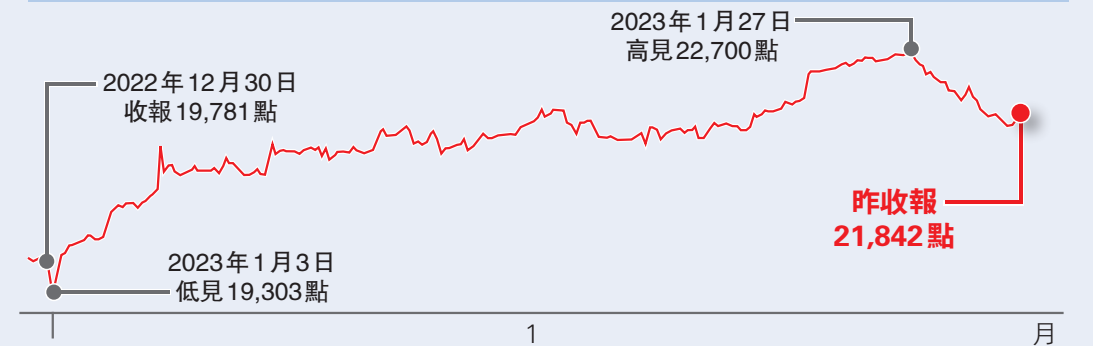
科技股受壓 騰訊阿里齊跌

科技股持續受壓，科指跌0.8%，收報4,542點。宣布將調整國際業務的京東（9618）跌2.4%，騰訊（0700）、阿里巴巴（9988）也跌近1.3%。逾40間上市公司發盈喜或盈警，股價表現各異：比亞迪（1211）料去年純利最多升逾4.5倍，升2.3%；中遠海能（1138）料去年轉盈，升6.8%；時代集團（1023）料中期純利急升至少不少於1億元，大升43%。盈警股方面，馬鋼（0323）料去年將見紅，挫6.8%；預計去年盈轉虧的康希諾（6185）也挫7.5%，龍龍化成（3759）更插水11.2%。

但科技股在1月份表現仍猛，全月升幅最多的藍籌比亞迪，升幅達27.2%；阿里巴巴升24.8%排第二；網易（9999）升22%排第四；騰訊升20.5%排第五，即升幅前5位有4家科技股。百度（9888）、小米（1810）及信義光能（0968）本月齊升18%，分別位列7、8、9位。



恒指1月從低位升逾2500點



滬綜指1月從低位升逾180點



◆黃偉雄表示，指數型交易所交易基金以低成本提供多元的被動指數策略，越來越受到投資者的歡迎。

香港文匯報訊（記者 岑健樂）隨著中國經濟持續增長，市場對投資內地公司股票的兴趣增加。恒生指數公司董事兼指數總監黃偉雄昨表示，隨著滬深港通

恒指公司研更全面覆蓋中國公司股票

計劃的推出，內地和海外的投資者得以投資在香港（港股通）和內地（滬深港通）上市的證券。去年8月下旬，公司推出恒生滬深港通中國企業指數，80間成份股公司包括46間國指成份股公司，和34間市值最大的A股公司。鑑於恒生滬深港通中國企業指數與海外指數之間的統計關係較弱，其為尋求風險分散投資機會的投資者提供了更好的解決方案。他續指，將國指成份股與大型A股公司相結合在很大程度上有助於恒生滬深港通中國企業指數分散非系統性風險。

黃偉雄表示自2008年金融危機以來的14年中，指數型交易所交易基金（ETF）以低成本提供多元的被動指數策略，越來越受到投資者的歡迎。自2018年末至2022年10月末，恒指相關ETF的總資產管理規模（AUM）佔恒指自由流通市值的比例介乎1.52%

外資逆市加倉 滬指1月升5%

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）兔年第二個交易日，A股大盤縮量回調，滬深三大指數收綠，但外資依然逆市加倉，當日北向資金淨流入逾百億元（人民幣，下同）。整個1月，北向資金累計淨流入近1,413億元，創單月淨流入歷史新高；A股走勢亦不負眾望，1月滬綜指累計上行5.39%，深成指累升8.94%，創業板指月漲9.97%。

昨日截至收市，滬綜指報3,255點，跌13點或0.42%；深成指報12,001點，跌96點或0.8%；創業板指報2,580點，跌33點或1.26%。兩市共成交9,002億元，較周一收窄約15%。因北交所做市交易上線在即，北證50指數收漲5.8%，個股全線走高。

北向資金單月淨流入創新高

盤面上，教育、風電設備、電池等板塊持續走強，整體升幅均逾2%。韓媒報道稱韓國三大動力電池生產商LG新能源、三星SDI和SK On今年的在手訂單將超過1,000萬億韓圓（約合5.5萬億元人民幣），料上述三家動力電池巨頭今年的營業利潤合計有望超過5萬億韓圓，A股電池板塊也多股暴漲。旅遊酒店、航空機場板塊繼續下行，前者跌超過2%；釀酒、醫療等亦位居跌幅榜前列。

北向資金逆市淨流入101億元，月內第五次淨買入額超百億元，為歷史首次，同時也是連續15個交易日淨買入。Wind數據顯示，1月北向資金累計加倉達1,412.9億元，單月淨買入額創滬港通、深港通開通以來新高。

興業證券策略研究首席分析師張啟堯分析，1月以來，內地政策寬鬆持續加碼，疫情高峰回落、居民生活逐步正常化，加上外資大幅流入，成為近期市場的重要驅動力。有三個因素令其對後市保持樂觀：春節假期各項數據恢復良好，政策寬鬆加速落地，將提振市場對疫後復甦的信心；近期海外風險偏好持續修復，料外資流入大概率將延續；隨着市場回暖，內資機構也有望提供增量，與外資共振。

恒隆去年多賺5% 派末期息0.65元

香港文匯報訊（記者 曾業俊）恒隆集團（0010）昨公布截至2022年12月底全年業績，總收入109.41億元，按年升0.2%；營業溢利減少1.59%至76.83億元。股東應佔純利27.18億元，按年增長5%。每股盈利2元，維持派末期息0.65元。至於恒隆地產（0101）同期總收入103.47億元，按年升0.3%；營業溢利收窄2%至72.53億元。股東應佔純利按年跌0.8%至38.36億元，每股盈利0.85元，派末期息0.6元，連同中期息0.18元，全年派息0.78元，按年持平。

去年受疫情影響，恒隆集團旗下上海商場於4月和5月停業，加上第二季度起人民幣兌港元貶值，集團物業租賃收入減少3%至106.25億元，年內錄得3.16億元的物業銷售收入。疫情及人民幣貶值同時導致恒隆地產的去年整體租賃收入減少3%至100.31億元，公司於內地的物業組合租賃收入按人民幣計值上升1%，按港幣計值則下跌3%。在去年首季第五波疫情影響下，香港物業組合的租賃收入跌3%。

港零售復甦勢頭持續良好

恒隆集團行政總裁盧韋柏表示，今年開首已見旗下香港及內地商場的零售銷售額節節上升，其中內地銷售額更超越去年1月的歷史新高；然而，銷售急增有可能是由於去年底因疫情而壓抑的需求被釋放，集團會繼續觀察銷售能否在農曆新年後持續增長。香港零售額於去年10月消費券派發後出現一波大升幅，雖然11月短暫回落，但12月又反彈並超越10月份，反映本港零售於去年第四季已經回復，本月勢頭亦持續良好。即使復常通關加上內地放寬外遊，集團仍有信心旗下商場零售可獲忠實顧客支持。

事實上，2022年下半年穩健復甦，內地租賃收入較

上半年增加8%，並與2021年下半年所創的歷史高位持平。上海以外的高端商場增長勢頭持續，收入按年增長17%。至於寫字樓業務因核心地區的空置率仍高，期望零售業的好勢頭可推動更多公司擴充業務，同時吸引企業回流香港，從而增加對辦公室的面積和位置需求。優質辦公樓組合的表現突出，恒隆集團及恒隆地產的相關收入分別按年增長9%及11%，升幅主要由近年在無錫、昆明和武漢落成的辦公樓出租率上升所帶動。

通關可吸內地客來港置業

盧韋柏認為，本港樓市前景樂觀，走勢要視乎市場需求和供應，雖然未來有較多以中小型單位為主的大規模住宅項目，但需求仍然存在，而樓價在過去半年顯著調整，期望今年市場可以平穩向好發展。畢竟農曆新年期間屬樓市傳統淡季，目前任何預測都言之過早，相信過年後才可清晰觀察形勢，而集團對後市保持審慎樂觀。

盧韋柏續指，集團亦會繼續投資內地，而目前仍有很多在內地的土地儲備尚未發展，包括昆明、武漢、無錫、瀋陽、杭州等，會繼續把握機會物色理想項目，並強調對物業項目的規模、地點及質素有一定要求，購入項目需符合集團策略，不會單純因為價格便宜。

首席財務總監趙家駒表示，香港樓價自去年下跌超過一成，但期待復常通關可吸引內地人來港置業，加上大部分本港企業仍然健康，不少今年都有加薪，因此從經濟狀況而言，樓價再下調空間不大。雖然利率上升的確影響樓市，但近兩個月銀行同業拆息已經回落，整體樓市回復穩定。

恒隆集團昨收14.46元，跌1.23%；恒隆地產收報14.76元，跌5.26%。



◆盧韋柏（左二）表示，集團亦會繼續投資內地，把握機會物色理想項目。右一為首席財務總監趙家駒。

香港文匯報記者北山彥攝

恒隆2022全年業績摘要(港元)

	恒隆集團 (0010)	恒隆地產 (0101)
總收入	109.41 億 (↑0.2%)	103.47 億 (↑0.3%)
租賃收入	106.25 億 (↓3%)	100.31 億 (↓3%)
物業銷售收入	3.16 億	3.16 億
總營業溢利	76.83 億 (↓1.59%)	72.53 億 (↓2%)
股東應佔純利	27.18 億 (↑5%)	38.36 億 (↓0.8%)
每股股息總額	0.86 元	0.78 元
末期股息(建議)	0.65 元	0.6 元

K11 MUSEA 農曆新年 銷售按年飆55%

香港文匯報訊（記者 殷考玲）新世界（0017）旗下的K11 MUSEA表示，今年初至1月28日總銷售額對比去年同期上升35%，人流按年升55%，兔年農曆新年總銷售額對比去年虎年升逾55%。隨着旅客入境條件逐步放寬，K11 MUSEA積極提升品牌組合，並推出全城消費獎賞及舉辦各種大型展覽和文化活動，預計銷售及人流持續向好。

吸引近50間新店落戶

K11 MUSEA於去年策劃多個前瞻性項目，包括香港首個大型NFT藝術展，展覽吸引大量觀眾，連同活動相關導賞團、講座及工作坊，去年文化活動總參與人數逾10萬，當中超過七成訪客在參加活動後會留在商場內消費。文化活動亦成功吸納大量包括高端客戶在內的新客群登記成為K11會員，會員可定期獲得活動資訊及消費優惠，成為長期支持者。

商戶組合方面，單計去年下半年已有近50間全新店舖落戶，當中部分更是首度進駐香港市場的獨家店，其中有「白松露之父」美譽的米芝蓮三星名廚Umberto Bombana首度在九龍開設三間全新餐廳Tuber、Cannubi及Kilo。

為吸納旅客，K11 MUSEA於1月推出全城消費獎賞，旅客及本地市民只需出示有效海外護照或旅遊證件，無需任何消費即可換取逾2,200元禮遇，並與攜程、飛豬及點評等超過10間熱門旅遊平台合作，向區內旅客介紹該商場及提供網上預訂服務。