



看好前景 港PMI五個月來首擴張

全面通關後營商環境續改善 經濟料加快復甦



內地及香港昨日宣布2月6日起恢復全面通關，消息令人振奮。隨着近月香港及內地持續優化防疫政策，本港營商環境見改善，最新的今年1月份標普全球香港特區採購經理指數（PMI）按月升1.6，至51.2，升越50榮枯線，是自2022年8月以來首次重返擴張區間。展望未來，市場人士指出，隨着內地與香港恢復全面通關，本港未來數月營商環境將會持續改善，經濟復甦加快，香港PMI仍有上行空間。

◆香港文匯報記者 岑健樂

標普全球昨日公布，內地與香港有序放寬防疫政策，帶動港企訂單需求於今年1月重拾增長，香港PMI由去年12月的49.6回升至51.2，升越50榮枯線，升幅創去年7月以來最佳，PMI也是自2022年8月以來首次增長。出口貿易方面，計及從內地新接的訂單，都重見起色。由於需求回勇，企業於1月再度增產，擴張步伐穩健，因此積壓工作量在年初由負轉正，情況與先前5個月迥然不同。企業憧憬未來經濟向好，經營信心衝至歷史新高。

訂單增長 銷情將進一步暢旺

調查指，為配合訂單增長、預期銷情進一步暢旺，業者於1月更積極採購，其庫存水平也因而提高。1月份訂單與產量增長，惠及就業水平向上，升幅雖然溫和，但卻是去年6月以來最佳。隨着防疫措施及出入境限制放寬，供應商的供貨表現進一步好轉。目前，交貨期已連續三個月縮短，改善幅度為2021年4月以來最佳。

企業增聘人手 經營信心新高

標普全球市場財智經濟研究部副總監Jingyi Pan表示，內地與香港優化防疫政策之後，都在新一年伊始提振了增長，因此最新的香港PMI預示經濟出現良好的轉機。市場對香港商品及服務的需求明顯回升，推動了私營企業擴張業務、積極採購，以及增聘人手。經營信心衝至歷史新高，進一步勾勒了業者對近期業績好轉的預期。

Jingyi Pan續指，從供應商月內縮短了供貨時間來看，供應壓力已見紓緩，這對香港私營企業而言，也是一大喜訊。不過，產出售價通脹超越了投入成本升幅，顯示定價權正移入私營企業手中，意味價格壓力已向客戶進一步傾斜，這個情況到底對客戶需求有多大影響，值得在未來數月多加觀察。

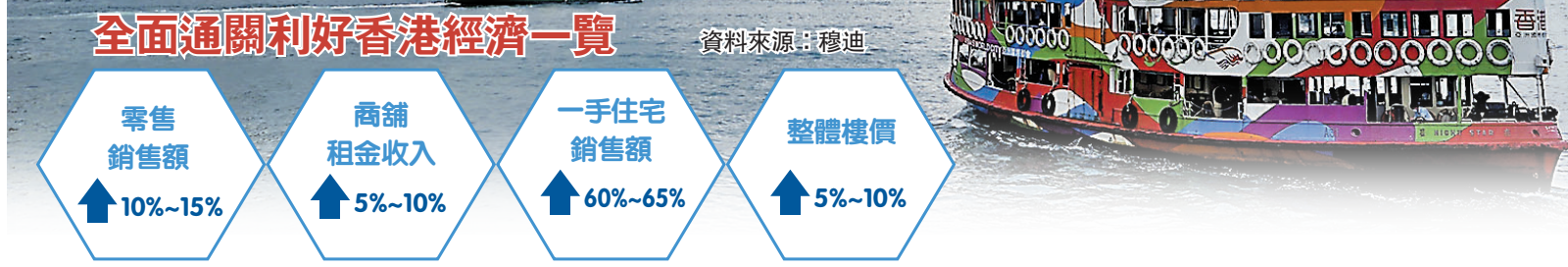
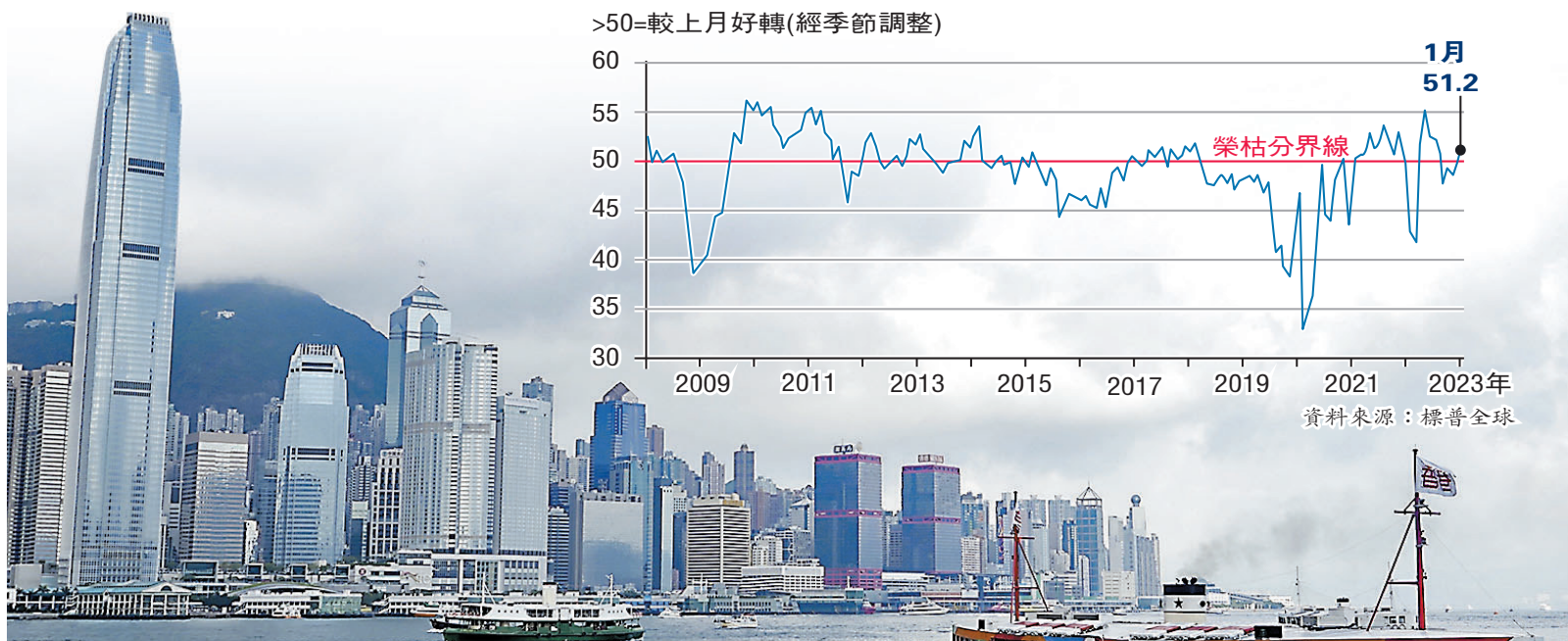
廠商會：需求釋放惠及各行業

廠商會永遠名譽會長兼信保局諮詢委員會主席吳宏斌昨接受香港文匯報訪問時表示，內地持續優化防疫措施，加上香港與內地即將全面恢復免檢疫通關，將便利兩地人員往來，推動香港不同行業，特別是旅遊、餐飲、酒店與展覽等行業的復甦。他說，由於內地居民與商界在疫期間積聚了不少儲蓄，在龐大需求釋放下，上述行業表現將迎來強勁增長，在最樂觀的情況下，本月表現將可恢復至修例風波與疫情爆發前的水平。

另一方面，吳宏斌指出，雖然歐美國家經濟表現較為波動，影響香港出口表現，但東南亞國家經濟具有增長潛力，港商有不少拓展業務的空間，他預期今年香港出口表現前景較去年樂觀。總括而言，吳宏斌預料本港未來數月營商環境將會持續改善，香港PMI仍有上行空間。

今年零售銷售料增長雙位數

有經濟師亦估計，本港跟內地全面通關後，將帶動本港投資信心及主要經濟活動復甦。星展銀行（香港）經濟研究部經濟師謝家曦表示，隨着香港跟內地即將全面恢復免檢疫通關，相信香港主要的經濟活動，包括訪港旅遊業、零售業以及進出口行業都能夠受惠。其中，由於旅客一向佔本港約30%至40%的零售比重，訪港旅遊業料可推動今年香港零售銷售表現有雙位數增長，令今年香港經濟表現反彈。



穆迪：港零售額今年料增15%

香港文匯報訊（記者 蔡競文）下周一香港與內地全面通關，評級機構穆迪相信可帶動香港今年的零售銷售額有10%至15%增長。信達國際研究部助理經理陳樂怡昨日接受香港文匯報訪問時表示，全面通關後更為便利旅客重臨，有利加快香港經濟復甦，最先受惠的行業包括商場、餐飲、酒店及航空公司。若從投資角度，她最為看好收租股。

信達：旅客重臨利好經濟

陳樂怡指出，全面通關有助商場的營業額表現，以零售成分佔比較高的收租股如九倉(0004)、新世界(0017)等有優勢。此外，濠賭股亦受惠於全面通關因素，農曆新年期間

澳門錄得不俗的旅客入境數字，其中有不少是內地旅客，加上澳門酒店入住率理想，預期濠賭股可受惠通關人流暢旺。

至於零售股和餐飲股，陳樂怡認為早前已預先有炒作，近日已見獲利回吐，所以全面通關後相信對該兩類板塊刺激作用有限。談及航空股，她指出航空股主要看中資三大航空公司和國泰(0293)，全面通關後要看內地旅客到國外旅遊的意慾，以及其他國家對內地旅客是否仍有入境限制，故此需要留意內地旅客的出行數據。

評級機構穆迪昨日亦發表評論指，香港與內地全面通關將帶動香港地產商的零售租金收入以及住宅銷售增加。該行指出，在

2010-19年即疫情前的10年間，內地遊客佔到香港零售銷售的三至四成份額，全面通關將帶動旅遊業並提振零售消費，預期2023年香港的零售銷售將有10%至15%增長。

刺激樓市需求 看好收租股

穆迪續指，業務正常化及旅遊復甦將會帶動香港整體經濟及資本市場氣氛，從而刺激本地及內地客購房需求增加，預測今年香港整體一手銷售額將按年增長60%至65%，而樓價將會升5%至10%。

穆迪亦同樣看好收租股，新地(0016)、太古地產(1972)、九龍倉置業(1997)、希慎(0014)等將最受惠於零售地產市場的復甦。

保險業：早作準備迎龐大機遇

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）

香港與內地下周一將全面通關，包括出入境前均無須做核酸檢測。不少企業早前已瞄準有關商機並做好準備，其中保險業表現相當積極，不少大型保險公司早已預告年內做好招兵買馬的準備，並加碼賣廣告等，以迎接通關後帶來的龐大機遇，而保險業界透露自本港首階段復常通關後，已收到不少內地客預約希望可親身來港會面並檢視保單。

詹瑞欽：港產品對內地客吸引

香港人壽保險經理協會第一副會長（公共關係事務部）詹瑞欽透露，自本港上月8日實施首階段通關起，留意到有關業務已有些「郁動」，尤其在疫情期間，一些原有客戶或只可透過電話或網上進行諮詢，但自從香港復常通關後，不少客戶都希望預約並親身來港檢視自己的保單。



詹瑞欽



陳浩濂



陳健波

詹瑞欽認為本港保險產品對於內地客而言具有一定吸引力，如提供多元化的貨幣選擇，以及國際化的醫療保險等，因此內地客對本港保險產品仍相當有興趣。展望未來，他認為過去3年本港保險業雖然多靠本地市場「支撐」但仍然見正增長，因此相信隨着香港全面通關，吸引更多旅客來港投保的話，看好保險業將更上一層樓。

陳浩濂：業界前景將一片亮麗

財庫局副局長陳浩濂昨在同一場合表示，過去在疫情發生前，內地訪港旅客的保單佔本

港保險業界的份額很大，但受累疫情限制，有關數字已較高峰期大跌，惟去年長期業務（不包括退休計劃業務）的新造保單保費竟然按年不跌反升，反映保險業能力及業界適應能力之高，他亦提到本港不同關口將復常通關，相信日後有關內地訪港旅客業務有望恢復以往光景，帶動本港保險業前景一片亮麗，他亦強調政府會繼續在不同政策中支持保險業發展。

陳健波：內地中產理財需求大

立法會議員陳健波表示，香港與內地即將全面通關，他呼籲保險業需緊握有關機會，主因內地經濟愈來愈發達，尤其內地中產群體快速增長，他認為當人愈富有就愈關注資產配置，有客戶或希望將部分資產配置在香港，亦有客戶可能會想買不同貨幣分散風險，因此業界更應關注這些中產的財富需求，以及好好了解客戶的需求。

北水南湧 代理增兵迎全面通關

香港文匯報訊（記者 黎梓田）內地與香港於下周一將全面正常通關，為本港經濟復甦帶來喜訊，樓市料會受惠旺勢，樓價也可望高升。代理業界準備迎戰，增兵增分行。其中美聯物業計劃於2月增聘逾200名員工，香港置業也策略性地增加分行數目。

樓市本季料現「陽春旺市」

美聯物業住宅部行政總裁(港澳)布少明表示，市場喜訊接踵而來，為迎接市場新機遇，該行將於具戰略價格及預期成交活躍的區域增兵，擴充人數不設上限，全面恢復招聘，藉以擴大市場份額，而2月份增聘目標將逾200人。他指全面通關將進一步刺激「北水南

湧」，為樓市已呈現的大陽春局面增添「催化劑」，靜待已久的新盤零沽陸續登場，故料本月一手將錄得2,000宗成交，有望創半年新高，按月錄得3倍，二手亦有有望創19個月新高，並錄得約5,000宗水平。全季續現「陽春旺市」。

經濟復常 買家入市信心增

布少明又稱，雖然美國再次加息，但加幅溫和符合預期，本港銀行更未有跟隨，反映息口逐步見頂，將為本港樓市注入動力，買家入市信心亦隨經濟向好而增加。而且兩地全面通關，經濟逐步復常，樓市氣氛回暖，筍盤已告消化，業主叫價讓幅收窄，樓價喘穩，個別於去年樓價跌幅顯著的屋苑，現時樓價更錄得較明顯升幅。

預期今年樓價有望升一成至一成半。

另外，香港置業行政總裁馬泰陽亦表示，內地與香港全面通關，意味香港經濟更進一步走向復常，並有助釋放北水購買力，吸引兩地投資客及用家入市，帶動住宅物業交投「價量齊升」。

今年樓價最樂觀看升15%

馬泰陽指，該行已策略性於港鐵柯士甸站設立「通關置業旗艦店」，捕捉通關後即將爆發的市場商機。與此同時，亦會因應新盤推售步伐，於新盤重鎮地區靈活增兵，目標增聘約一成人手。樓價方面，若今月公布的財政預算案有利好消息，料樓市年中或呈現更大突破，全年樓價升幅最樂觀可達15%，重現價量齊升的旺市格局。

商場大派500萬元禮券搶客

香港文匯報訊（記者 梁悅琴）配合2月6日香港與內地全面通關，又適逢情人節將近，新地十五大商場針對內地旅客加碼推出情人節消費禮遇及大派情人節禮品包，將大派500萬元禮券。預料羅湖、皇崗口岸通關初期，加上配額制度、口岸入境預約安排及核酸檢測程序相繼取消，可望刺激客流按年升10%至15%。

新地執行董事馮秀炎表示，針對旅客推出情人節消費獎賞，推出旅客「心心相印」禮遇，同時推出《春日消費即場賞》活動。

隨着羅湖、皇崗口岸即將於2月6日起全面通關，預料佔盡地利優勢的apm商場及上水新都廣場將直接受惠，而跨境巴士往返apm及皇崗口岸將重投服務。



為迎接全面通關，港商場加碼推展情人節消費獎賞。