



香港與內地復常通關「滿月」，農曆新年過後，內地多個城市的酒店仍持續爆滿，房價亦水漲船高，部分酒店的房價甚至還高過春節時。酒店業人士稱，過往在春節長假後，酒店的需求就會下降了，今年情況很特殊，過去從沒遇過。有業內人士預計，隨着旅遊市場需求旺盛，「五一」小長假的房價或會更高。昨日內地酒店股普遍造好，A股上市的金陵飯店大升7.4%，錦江酒店升6.2%，君亭酒店升5.4%，首旅酒店也升近5%。在港股第二上市的華住集團(1179)，則升2.2%。

◆香港文匯報記者 周紹基

◆內地春節市況一如預期般暢旺，除了酒店業受惠外，餐飲市場需求同樣顯著，基本面向好。  
資料圖片

## 春節後內地酒店仍爆滿 旅遊需求旺

# 消費信心恢復 餐飲股好景

據內地飯店協會調研統計，超過七成的酒店反饋，春節期間的營業收入，已恢復至疫情前水平，其中近40%更出現反超，較2019年春節同期平均有15.6%的增長。湘財證券在近期的研究報告中表示，春節市況一如預期般暢旺，除了酒店業受惠外，餐飲市場需求同樣顯著，基本面向好。在預期收入回升及消費信心恢復下，料餐飲產業鏈可以走高一線。

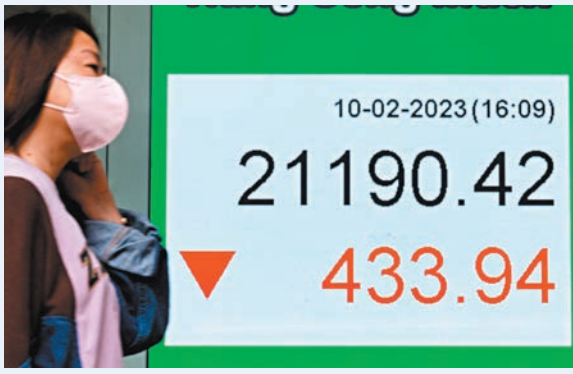
### 高盛：中國內需復甦惠及全球

高盛全球投資研究部最新報告表示，疫情前，中國是大多數經濟體的旅客來源地，整體旅遊服務貿易逆差超過2千億美元。高盛預測，中國存在大量被壓抑的「報復性」境外遊需求，那麼其他地區的經濟有望因而被大幅拉動。

高盛指出，到2023年底，中國內需的全面復甦，將推動全球GDP增長約1%，這增長動力還會延續至明年。高盛首席經濟學家哈哲思判斷，若中國內需增長達到5%，其外溢效應預計可令大部分亞太區經濟體受惠，GDP有望被拉動0.3%至0.4%的小幅增長，甚至拉美經濟體的GDP也會受惠而提高0.15%至0.2%左右。

### 傳美國又攪局 科指急挫4.6%

內地酒店業「淡季不淡」，讓內地酒店股普遍造好



◆港股昨一度瀉466點，全周共跌470點或2.2%。  
中新社

好，不過港股並未能因上述利好消息而提振整體投資氣氛，市傳美國將限制當地企業投資於中國高科技行業，令大市昨日顯著回調，科技股成重災區。恒指低開64點後，跌幅最多擴大至466點，收市仍跌433點，收報21,190點。而科指更大挫4.6%，收報4,362點，大市成交1,199億元。總結全周，恒指共跌470點或2.2%，科指更跌5.9%。

### 港股現回吐 後市考驗21000

羅才證券研究部總監植耀輝表示，過去一段時間，A股走勢頗為反覆，令港股失去了方向，港股兩周合計，已累跌近1,500點。故暫時來說，要看恒指在21,000點位置能否守穩，但即使守穩，大市再突破有一定難度。華盛證券經紀部董事李偉傑亦指出，美國加息周期可能延長，美元匯價止跌回升，使股市近期明顯回吐，加上恒指早前已升至超買區，「北水」獲利盤大舉拋售，為港股帶來頗大壓力。走勢上，恒指短線將考驗年初裂口位約20,800至21,000點水平，一旦未能企穩，將有機會下試50天線(20,151點)水平。

### AI概念股散水「蔚小理」捱沽

ATMJ多隻大型科技股，跌幅介乎3%至6%，本周因AI概念而炒高的百度(9888)更跌7.4%，是跌幅最大藍籌，本周累積跌3%，還低於炒作AI概念之前的水平。其他AI概念股繼續回吐，商湯(0020)再跌3.2%，知乎(2390)跌4.3%，美團(1357)跌4.2%，網易(9999)跌3.8%。內地新能源車上月產銷按月齊跌逾四成，「蔚小理」等股份，跌幅介乎6%至7%，遭巴郡減持的比亞迪(1211)跌3.5%。個股方面，渣打(2888)一度炒高11%，主要因傳聞指中東的第一阿布拉扎銀行或重提收購，但午後渣打澄清傳聞後，全日升幅收窄至4.2%。

## 內地1月新增貸款4.9萬億 創紀錄

香港文匯報訊(記者 海嵐 北京報道)伴隨經濟快速復甦，今年1月信貸出現井噴。人民銀行最新發布，1月內地新增人民幣貸款達到4.9萬億元，創歷史紀錄，同比多增9,227億元(人民幣，下同)，較去年12月的1.31萬億元大幅反彈。專家指出，1月企業信貸需求大幅回升，但仍對沖不了居民部門資產負債表的緊縮效應，反映微觀主體信心仍然不足，提振居民消費信心是今年經濟復甦的壓艙石。

從信貸結構看，企業大幅增加信貸，1月企業單位貸款增加4.68萬億元，同比多增1.4萬億元，其中中長期貸款增加3.5萬億元；與此同時，居民部門貸款增加2,572億元，同比少增5,800億元，其中中長期貸款增加2,231億元，同比少增約5,200億元。

### 社融規模增量5.98萬億

數據顯示，今年1月社會融資規模增量為5.98萬億元，同比少1,959億元，但較去年12月的1.3萬億元大幅增長，為過去一年來新高。其中，對實體經濟發放的人民幣貸款增加4.93萬億元，同比多增7,308億元。不過，企業信用債市場低迷外加春節因素，企業債券淨融資同比少增4,352億元，政府債券淨融資1,886億元。



◆人民銀行最新發布，1月內地新增人民幣貸款達到4.9萬億元，創歷史紀錄。  
資料圖片

### M2增12.6% 2016年來最高

此外，1月，廣義貨幣(M2)同比增長12.6%，增速分別比上月末和上年同期高0.8個和2.8個百分點，為2016年以來新高；狹義貨幣(M1)同比增長6.7%，增速分別比上月末和上年同期高3個和8.6個百分點，反映企業經營和投資活動進一步復甦。

人民幣存款繼續大幅增長，1月增加6.87萬億元，同比多增3.05萬億元。其中，住戶存款增加6.2萬億元，非金融企業存款減少7,155億元。

1月，企業中長期貸款大幅增長，佔全部新增貸款七成；居民信貸則持續疲軟，居民

短期貸款和中長期貸款均同比少增。天風證券首席宏觀分析師宋雪濤分析指出，本着早投放早收益的原則，1月歷來是信貸投放高峰。

### 企業貸款需求續改善

此外，今年1月企業中長期貸款需求繼續改善，或受政策支持和基建發力等因素影響。今年專項債發行節奏繼續前置，超過去年同期，基建的配套融資需求繼續對年初企業中長期貸款形成支撐。製造業方面，政策繼續發力疊加今年企業預期快速復甦，企業內生融資需求開始回升。與此同時，今年1月逢春節假期，商品消費、服務消費明顯回暖，購房購車等消費疲弱，居民部門去槓桿趨勢仍在繼續。

### 居民新增貸款仍疲弱

光大銀行金融市場部宏觀研究員周茂華認為，製造業和基建領域信貸需求擴張抵消了房地產企業信貸融資低迷表現，居民新增貸款疲弱，主要由於居民中長期貸款同比收縮幅度擴大，反映樓市銷售低迷。

市場預期，穩經濟政策發力下，企業預期好轉信貸需求回升，居民在消費端及地產端的擴表則是去年經濟復甦的「壓艙石」及社融增速的引擎。

## A股調整 旅遊酒店股逆市升

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)市場消息稱，因旅遊市場強勁復甦，當酒店價格漲勢洶湧，部分地區一房難求，A股旅遊酒店板塊昨日領漲。但因新能源、科技板塊回調，滬深大盤震盪收綠。截至收市，滬綜指報3,260點，跌9點或0.3%；深成指報11,976點，跌71點或0.59%；創業板指報2,545點，跌24點或0.96%。兩市共成交

8,928億元(人民幣，下同)；當日北向資金淨流出34億元，但全周累計淨買入近30億元，連續13周加倉A股。本周滬綜指累計跌0.08%，深成指周跌0.64%，創業板指周跌1.35%。

### 北向資金連續13周加倉

財聯社報道，北京、廣州、杭州、重慶等地酒店目前房量緊俏，部分酒店滿房狀態已持續數日，價位甚至較春節還有上漲。有酒店給出的「五一」房間入住報價，高出當前同房型標價的兩倍以上，熱門民宿「五一」

已無房。旅遊酒店以2%的升幅領漲兩市，同慶樓升9%，金陵飯店漲7%，錦江飯店升6%，君亭酒店、西安飲食、首旅酒店漲5%。食品飲料、釀酒板塊漲超1%，珠寶首飾板塊也收紅，整體漲近1%。另有消息稱，上海樓市在春節後迎來了一批開盤潮，首周開盤的幾個項目幾乎全「日光」。房地產板塊昨日亦上揚，世榮兆業漲停，深振業A漲5%，上實發展、華麗家族漲4%。能源金屬、光伏板塊挫2%，風電設備、軟件開發、半導體、消費電子等亦跌幅居前。

### 港人內地二維碼交易超疫前

銀聯指出，自本港與內地復常通關以來，香港用戶的交易增長十分明顯，在內地使用銀聯二維碼交易筆數已超疫情前同期數據，認為數據反映香港居民來到內地後的旅遊熱情。在澳門特區，銀聯發現香港居民仍較熱衷使用實體卡，交易筆數增長近兩倍，而在各類交易中，以百貨、免稅店、餐飲等商場交易最為頻繁。

### 內地客在港交易額筆數倍增

至於內地訪港旅客方面，數據顯

示，內地消費者也為香港商戶帶來活力，期內各類交易的總金額和筆數均增長超過一倍，其中本地百貨商場、國際知名品牌，交易量增幅最為顯著，高達數倍。另外值得一提的是，有交通類別的交易，交易金額和筆數增長均達60倍。而在新春期間，內地用戶在大商戶的交易金額增長更為顯著，多家國際知名品牌及珠寶禮品等場景增幅超10倍，顯示內地遊客強大的消費能力，料為本地零售業注入強心劑。

### 澳門實體卡在港交易增10倍

銀聯亦發現，澳門用戶來香港的商舖交易增長最為顯著，其中銀聯實體卡交易筆數同比增長近10倍，銀聯移動支付交易筆數增長更高達33倍。澳門用戶在內地的移動支付筆數也大增數倍，反映澳門居民在通關後的出行最為活躍，尤其熱衷到訪香港。

### 澳門實體卡在港交易增10倍

銀聯表示，香港與內地已經迎來全面通關，料跨境往來的人流將進一步增加，大灣區的發展工作將加速推進，而公司近年積極推進大灣區跨境支付一體化建設，未來將繼續專注為大灣區的境內外用戶提供最優質服務和產品，以此來推進大灣區的融合。

## 春節滬新酒店三秒訂滿

香港文匯報訊(記者 倪夢環 上海報道)內地多個平台發布的春節出遊報告均顯示，2023年新春旅遊市場持續升溫。有數據指出，春節期間西安、杭州、哈爾濱等城市的酒店預訂量較去年同期增長超過10倍，北上廣地區的民宿春節預訂量也達到三年來最高。有熱門民宿「五一」已無房。

### 北上廣等消費居全國前列

據攜程《2023年春節旅遊總結報告》，今年內地旅遊市場交出三年以來最亮眼成績單，旅遊訂單整體較虎年春節增長4倍。美團2023年春節數據也指生活服務業迎來了開門紅，春節假期六天日均消費規模比2019年春節增長66%，北京、上海、成都、重慶、廣州等地消費規模居全國前列。

在上海，無論是酒店還是民宿都開啟了新局面。記者從上海海昌海洋公園了解到，其旗下全國首家奧特曼主題酒店自1月20日試營業來受到了極大關注，預售首日便三秒告罄，一房難求，春節期間上海海昌海洋公園奧特曼主題酒店和海昌海洋度假酒店「雙酒店」均為已滿房狀態。而海昌海洋公園今年春節假期期間累計接待了近35萬人次，全面趕超疫情前水平。

根據上海官方公布的數據，今年春節期間上海各大酒店集團推出客房餐飲組合春節假期，如親子娛樂、民俗活動、文化主題、數字藏品等特色產品，提升供給品質和服務能級，有效拉動消費，上海鄉村民宿總入住率約七成，其中五星級鄉村民宿入住率超過95%。

### 熱門民宿「五一」已無房

內地傳媒引述在線旅行社的平台預訂界面顯示，一些熱門民宿「五一」已無房，且近期多家酒店單晚入住價格居於高位。記者登錄在線旅行社平台發現，迪士尼樂園酒店等景區熱門酒店單日最高住宿價格超過5,000元(人民幣，下同)，「五一」假期的酒店房間定價更為5,660元起，一些精品民宿單日住宿價格也在1,500至2,500元之間。但除了少數酒店當日房間處於滿房狀態外，大部分酒店都可以隨時訂房，「五一」時期的房間亦顯示可預訂。

華住集團數據顯示，今年春節期間其旗下酒店平均每間可供出租客房收入(revpnr)同比增長超120%，平均出租率同比最多增70%。長線旅遊市場以及熱門城市的中、高檔酒店增長明顯，西南地區平均出租率近80%。途家平台數據顯示，上海、廣州春節民宿預訂量比2019年增一倍，北京、成都增幅超五成。