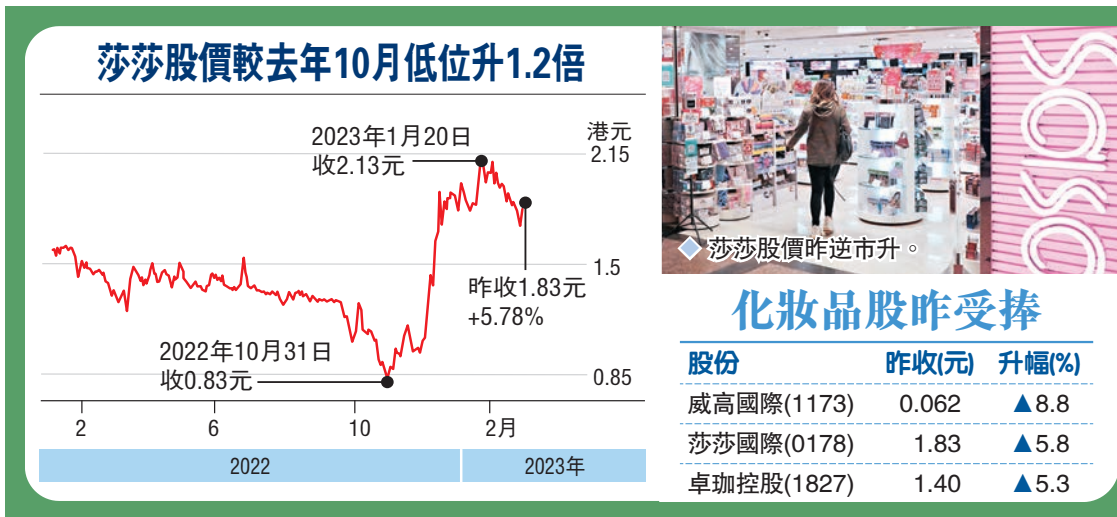




今起除口罩 化妝品股「省鏡」

港股2月瀉逾二千點 41年表現最差



政府宣布由今日起全面撤銷口罩令，室內外均無須再佩戴口罩，市場料化妝品用量將會隨之大增，化妝品昨日「喜」動，莎莎(0178)股價一度高見1.84元，升逾6.3%，其後升幅收窄，全日仍逆市升5.8%。其餘的化妝品股如威高國際(1173)及卓珈(1827)，亦分別顯著升8.8%與5.3%。

◆香港文匯報記者 周紹基

化妝品股昨日即時「落鑊」炒起，獨立股評人連敬涵指出，市場憧憬撤銷口罩令可能刺激化妝品需求，令該板塊昨日向上，但預期這只是短期的刺激，後市還看美息走勢、「兩會」有否新政策推出，以及內房股債務問題的進展等。他預料，港股要等「兩會」後，即大約一星期，走勢才可明朗化，在這段真空期內，港股料會繼續反覆探底。

料兩會後 大市走勢才明朗化

由於恒指2月份已累跌2,056點，今年以來的升幅近乎全部蒸發。連敬涵預料，港股很大機會下試黃金比率調整的38%，即19,600點水平，才有所支持。

昨日大市整體依然疲軟，投資者關注美國通脹及美息政策，港股連跌第6日，以近全日低位收市。恒指昨跌157點報19,785點，交投1,426億元，「北水」轉為流出。港股6日來已累跌1,101點或5.3%，而整個2月，恒指更累挫2,056點或9.4%，是41年以來表現最差的2月。國指亦累跌11.4%，科指跌幅更達13.6%。

聯想上月升12% 威絕藍籌

整個2月而言，港股76隻藍籌中僅得7隻錄得升幅，首三位表現最好分別為聯想(0992)、中移動(0941)及聯通(0762)，整個月分別升12.3%、4.6%和3.8%。表現最差首三位分別為碧桂園服務(6098)、京東(9618)及創科(0669)，整月分別挫31.4%、25%

和22.4%，跌幅顯著。

科技股續受壓 內房股捱沽

科技股繼續反覆受壓，但市場更關注內房股債務問題，外電有報道指，恒大(3333)仍未與主要債權人就境外債務重組方案達成協議，有可能導致法院下令恒大清盤。恒大的債務問題未能解決，很可能會影響其他內房股，龍湖(0960)挫4.9%、碧桂園(2007)挫4.8%、碧服挫4.6%，旭輝(0884)更大挫16%，龍光(3380)跌5%，富力(2777)挫4%。

汽車股跌勢持續，市場擔心電動車繼續劈價，比亞迪(1211)再跌2%，吉利(0175)大跌5%，理想(2015)跌2.7%。國務院印發《數字中國建設規劃》，提出加快5G網絡建設，聯通及中移動分別升5.3%及2.6%，長飛光纖(6869)更升7.2%。

港交所開始FINI用戶測試

另外，港交所昨公布今日(3月1日)起開始FINI用戶測試，為今年稍後FINI正式啟用作好準備。目前大部分IPO市場持份者已註冊為FINI用戶，港交所已刊發資料文件為用戶測試提供指引，並會在市場準備就緒後另行安排全市場演習及公布FINI的正式啟用日期。

FINI (Fast Interface for New Issuance) 是港交所開發的嶄新平台，使得專業的市場參與者和監管機構能於許多構成端對端的首次公開招股 (IPO) 程序裏的重要步驟中流暢及數碼化溝通。



A股反彈 中藥板塊領漲

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)昨日A股大盤企穩反彈，滬深指數均錄得小漲。滬深指數早盤高開低走，午後成功V彈，截至收市，滬綜指報3,279點，漲21點或0.66%；深成指報11,783點，漲81點或0.7%；創業板指報2,429點，漲19點或0.8%。兩市共成交7,567億元(人民幣，下同)；當日北向資金淨賣出約13億元，2月淨買入近93億元。國務院辦公廳印發《中醫藥振興發展重大工程實施

方案》，進一步加大「十四五」期間對中醫藥發展的支持力度，推進中醫藥振興發展。中藥板塊以3%的升幅領漲兩市，九芝堂、金陵藥業、特一藥業漲停，廣譽遠漲7%，昆藥集團、佐力藥業、紅日藥業漲6%。化學製藥、醫藥商業、醫療服務板塊跟漲2%。兩市僅光伏、煤炭、貴金屬、化肥、航天航空等少數板塊收綠。2月，滬綜指累計升0.74%，深成指、創業板指則分別月跌1.81%、5.88%。

香港寬頻傳賣盤 停牌前炒高12%

香港文匯報訊(記者 蔡競文)早於去年曾傳出考慮賣盤的香港寬頻(1310)昨日傳出有投資接洽消息，外電報道指，香港寬頻收到環球全球電訊(HGC Global Communications Ltd)收購要約，估值可能超過10億美元(相當於約78億港元)。香港寬頻昨日約下午逾3時停牌，受收購相關消息刺激，其股價在停牌

前最高見5.66元，曾漲近13%，停牌前收報5.59元，升11.6%。香港寬頻主要為香港居民和企業客戶提供寬頻互聯網服務，截至去年底，其網絡覆蓋逾250萬住戶，約8,000幢商業樓宇及設施。截至去年7月底，住宅寬頻服務市場份額約34%，而商業寬頻服務市場份額約37%。

東亞銀行：餐飲旅遊成港經濟動力

香港文匯報訊(記者 岑健樂)香港與內地恢復全面通關，本港今日起更解除口罩令，經歷三年疫情的香港社會經濟終走向全面復常，東亞銀行看好今年本港經濟表現，預料餐飲旅遊將成為增長動力，GDP可按年增長5%。至於去年來表現疲弱的外貿，則料要到今年下半年才會改善。

經濟將提速 內地料跑贏歐美

東亞銀行「2023經濟及市場展望」研討會昨日舉行，多名講者就香港、內地以至世界經濟與金融市場表現發表其真知灼見。東亞銀行首席經濟師蔡永雄表示，今年是機遇與挑戰並存的一年。機遇方面，隨着內地經濟重啟、內地及香港經濟有望加速，表現跑贏歐美國家，他預期今年內地經濟將按年增長5.7%，香港經濟將按年增長5%。

受惠復常 港今年GDP或增5%

他指出，內地防疫政策由「清零」變成「復常」，在低基數效應之下，1月旅遊出行等數據大幅反彈，與此同時，由於內地通脹較歐美低，為人行提供了降準以至減息空間。至於內地房地產方面，中央去年起多管齊下扶持市場，有助管控風險，但他強



左起：蔡永雄、陸東、東亞銀行聯席行政總裁李民橋、施永青、東亞銀行副行政總裁兼投資總監李繼昌、李振豪。

香港文匯報記者 岑健樂 攝

調這並非預示行業將迎來新一輪高速增长。

香港經濟方面，蔡永雄表示現時每日約有5萬至6萬名內地旅客訪港，比率為2019年(新冠疫情前)的35%至40%，相信今年上半年相關比率將可進一步回升至60%至70%，帶動零售、旅遊以至金融等行業表現有所增長。

政府剛公布的本港1月份出口大跌36.7%，是70年來最差表現，蔡永雄認為是受季節性及疫情期間商品需求下降等因素影響，預期今年上半年的情況將會較差，上半年進出口錄得雙位數跌幅的機會較大，下半年情況將會有好轉，他相信內地復常，經濟會帶動亞洲區整體貿易表現，緩減部分歐美貿易下行的壓力。

施永青：港樓價仍高 未適合大舉入市

香港文匯報訊(記者 岑健樂)自內地與香港恢復免檢疫通關後，近日香港樓市表現有回暖跡象。中原集團創辦人兼主席施永青昨出席活動時表示，香港樓價已由低位反彈3%至5%，認為近期的反彈是受惠內地與香港恢復免檢疫通關帶動零售與餐飲等行業復甦所致，不過長遠能否持續，需要視乎香港其他產業的復甦表現，包括專業服務業與金融業，以及香港特區政府如何應對移民潮帶來人口流失的問

題，因為這些因素均影響香港經濟發展。

施永青認為，目前香港樓價仍然高企，而且中美關係惡化或衝擊香港過往發揮的功能，影響香港經濟前景，認為現時尚未到達適合投資者大舉入市的時候。

依賴「辣招」特效藥非長遠良策

特區政府近年推出了多項俗稱「辣招」的樓市需求管理措施壓抑樓市升勢。由於去年

香港樓價表現偏軟，施永青去年曾呼籲政府為樓市「撒辣」，不過財政司司長陳茂波上周公布《財政預算案》時已表明不會「撒辣」。對此，施永青笑言，由於香港樓價已經自低位反彈，因此自己都唔好意思再建議政府「撒辣」。不過他同時指出，政府透過樓市「辣招」調控樓市等同樣依賴「特效藥」，長遠而言絕非良策，因為香港樓市問題在於政府未能有效增加供應。

陸東：港地產股或現「抽水潮」

香港文匯報訊(記者 岑健樂)近月樓市轉趨活躍，星級分析員陸東昨出席東亞銀行研討會時則預料香港地產股表現會跑輸大市。他解釋，因為香港樓市仍處於調整期，物業租金下跌，加上部分地產公司的負債比率達40%以上，加上近期領展宣布供股，他估計香港地產股或出現「抽水潮」。

陸東續指，受累於租金下跌，對收租股前景看法偏淡，認為投資價值上本港收租股不如公用股。例如，香港電訊(6823)能受惠旅客回升對漫遊數據業務有利，而且股息率高，認為收息人士可以留意該股。

看好電動車等國策受惠股

投資焦點上，他看好國策受惠股，特別是電動車股，因為中國長期投資在減碳及潔淨能源政策。他表示可留意中石油(0857)及中石化(0386)，兩者雖然是傳統能源企業，但都有規模很大的天然氣業務，符合潔淨能源要求，具投資價值。

至於電動車股，陸東並不看好Tesla，笑言自己有8年多電動車駕駛經驗，「每次見到寶馬等傳統大廠電動車，都想掉吃架Tesla」，認為可留意傳統車廠的電動車發展。

李振豪：防外圍政經風險增

同一場合的東亞銀行首席投資策略師李振豪表示，市場正注視內地「兩會」對經濟增長的定調，以及所推出的政策，不過同時需留意外圍風險，包括美國正面對債務上限問題，未必有條件大力救經濟，以及俄烏衝突有升溫風險，或令歐洲經濟陷入衰退。

李振豪提醒，明年是美國總統換屆年，或加重中美摩擦，包括近期出現氣球事件，有消息稱中國或要求國企停止聘用四大會計師行，均有機會導致兩國摩擦延伸至金融或貨幣戰。他亦指，中美經濟碎片化，會推高企業融資成本及違約風險，加上近期歐美企業裁員，導致下季股市風險正在上升，提醒投資者關注此中長期因素。

中國將成全球經濟增長引擎

此外，李振豪表示內地經濟復常將成為全球經濟增長引擎，加上近期中美兩國在房地產、內需、金融、科技方面的政策與市場表現都有所背馳，出現市場經常提及的「東升西降」，所以投資者不妨在上述板塊部署配置。他續指，美國股市現時的良好表現只是鏡花水月，因預料美國經濟將陷入衰退。