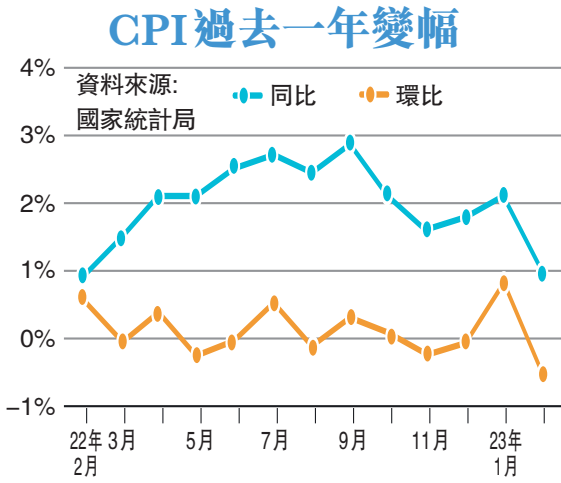




節後需求回落 中國2月CPI漲幅低過預期



香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)受農曆新年後消費需求回落,以及去年農曆新年錯位帶來高基數等影響,今年2月內地居民消費價格指數(CPI)同比漲幅回落至1%,低於1月1.1個百分點,為2022年3月來最低,也低於市場預期的1.9%。

春節錯位受去年高基數影響

當月扣除食品和能源價格的核心CPI同比漲幅亦回落0.4個百分點至0.6%。國家統計局城市司首席統計師董莉娟分析,春節錯月,上年同期基數較高,導致今年2月CPI同比漲幅回落較多。同時,春節後消費需求回落,天氣轉暖供給充足的雙向作用導致大部分鮮活食品的環比價格均有所下降。其中,生豬供應增加,但節後消費疲軟,帶動豬肉價格同比漲幅回落7.9個百分點至

3.9%。此外,服務價格也出現春節後季節性回落,飛機票、交通工具租賃費和旅遊的價格環比分別下降12%、9.5%和6.5%。

PPI環比由降轉平

另外,在工業品價格方面,工業企業生產恢復加快,市場需求改善的帶動2月工業品出廠價格指數(PPI)環比由降轉平,但受基數影響同比降幅擴大。統計局數據顯示,2月PPI同比下降1.4%,降幅擴大0.6個百分點,創2020年12月以來新低,市場預期為下降1.3%。

廣發證券首席經濟學家郭磊稱,2月CPI同比低於預期,春節錯位導致的高基數是主要原因。2月既處於春節後的需求回落期,又面臨較高基數。因此1-2月合併

數據可能相對更有意義。統計局數據顯示,1-2月CPI累計同比上漲1.5%,與前幾月水平基本在同一量級。郭磊認為,CPI和PPI在第一季出現波動,主要因為基數、疫情達峰、春節錯位等多種因素的影響,不用過多解讀,通脹走勢仍有待觀察。

通縮壓力或不容忽視

華興資本首席經濟學家李宗光則擔憂,價格指數顯著低於預期,通縮壓力或不容忽視。「核心CPI漲幅只有0.6%,表明內生性通縮壓力已嚴重。通縮預期與社會信心不足,面臨信貸塌方等風險,應高度重視。李宗光建議,及時出台一攬子措施擴大總需求,尤其是抓住疫後經濟報復性反彈的良好動能,出台恢復信心、擴大需求的措施,延續經濟復甦的持續性。

TVB提醒 帶貨貢獻未定

影視股個別發展 英皇文化再爆升90%

電視廣播(TVB, 0511)日前夥拍淘寶舉行首場直播帶貨成績報喜後,前日掀起影視股炒風,昨日TVB發公告提醒,該集團在內地的直播帶貨業務仍處早期階段,未來的貢獻尚未能確定,籲潛在投資者買賣公司股份時審慎行事。聲明令近日大漲的TVB回吐15%,計劃大力拓展本港直播帶貨業務的香港科技探索(1137)也回吐一成。不過,亦有其他影視股繼續狂炒,如前日爆升93.18%的英皇文化(0491)昨日再炒高90.59%。

◆香港文匯報記者 周紹基

TVB昨日回吐15%,收報11.4元。不過,該股此前已連升6日,累漲2.6倍。TVB昨日公告指,鑑於內地消費者廣泛接受電子商貿直播作為零售及娛樂活動,集團預期未來對旗下藝員主持及舉行該等電子商貿直播節目的需求持續,電子商貿直播亦為集團提供了一個從旗下藝員及品牌中實現額外價值的機會,因此將繼續與淘寶合作,未來亦將致力與其他內地電子商貿平台發展類似的合作夥伴關係。

TVB將擴內地合作平台

不過,TVB提醒,集團在內地的電子商貿直播活動仍處於早期階段,未來對集團的貢獻尚未能確定。公司股東及潛在投資者於買賣公司股份時務宜審慎行事。

昨日影視股個別發展,前日爆升93.18%的英皇文化,昨日再爆升90.6%。YEAH YEAH(8082)昨升25%,不過有線寬頻(1097)及鳳凰衛視(2008)分別跌14.5%及10.4%,前日爆升3.18倍的邵氏兄弟(0953),昨則大跌25.49%。市場普遍看好TVB新業務,分析師指,由於內地消費者廣泛接受直播帶貨作為零售及娛樂活動,TVB手上又擁有大量具知名度藝員,旗下藝員主持帶貨直播,可以帶起有關需求。

博威環球資產管理金融首席分析師聶振邦認

為,帶貨直播收入有望成為TVB的新增長引擎,目前未知TVB與淘寶之間的分賬,但保守估算,若今年餘下47場直播,平均仍有過千萬元銷售額,料可為TVB的營業額帶來約5億元進賬。另外,投資者亦憧憬TVB的帶貨直播可提升其在大灣區認知度,有助提升內地觀眾對TVB節目的關注,從而進一步帶動TVB原有的廣告收入增長。

HKTvmall上月GMV大跌27%

至於計劃大舉進軍直播帶貨的香港科技探索昨跌10%,收報6.12元。旗下HKTvmall 2月營運情況顯示,全月訂單總商品交易額(GMV)按年跌27.3%至6.2億元,平均每日訂單總商品交易額雖然按年跌27.2%至2,220萬元,但按月則升3.7%。同時2月平均每日訂單數量按年跌18.4%至4.8萬張,按月則改善5.9%。至於平均訂單值,按月跌11.1%至458元。

恒指跌125點 失守2萬點關

港股方面,恒指繼續反覆下挫失守2萬點大關,全日跌125點,收報19,925點,成交1,030億元。獨立股評人彭偉新表示,市場預期美國就業數據將趨緩和,但若最後公布數字仍高於市場預期,投資者對往後進一步提升加息幅度的困擾將更加巨大,對大市的影響也會更明顯,故現時投資者都傾向沽貨離場避險。



◆TVB早前舉行的一場帶貨直播,為集團帶來約2,650萬港元總銷售額,累計觀看人數逾320萬。 資料圖片

香港文匯報訊(記者 岑健樂)隨着內地與香港恢復免檢通關,香港IPO市場出現回暖跡象。工銀國際昨日表示,今年首兩個月,該行成功協助完成4單香港IPO項目,佔新上市項目融資總額60%,在香港IPO市場賬簿管理人承銷排名中位列市場第一位。

港交所創新措施增吸引力

工銀國際企業融資及資本市場板塊聯席主管劉君表示,中共二十大的順利召開為市場注入強大信心,港交所亦推出一系列創新措施,以提高港股市場對投資者和潛在上市企業的吸引力。在多重利好的作用下,香港資本市場今年顯著回暖。據Dealogic數據顯示,截至2月28日,香港今年主板成功發行的IPO項目數較去年同期增長約29%。

劉君表示,港交所於去年就18C章進行市場諮詢,建議擴大香港現有上市制度,允許未盈利的特專科技公司來港上市。該制度將利好新一代信息技術、先進材料、先進硬件、新能源及節能環保等行業領域的企業,也會為香港資本市場注入新的活力。

九方財富今掛牌 暗盤升

另一方面,內地在線投資決策解決方案提供商九方財富(9636)將於今早掛牌。該股公開發售部分,錄得超額認購1.59倍,一手中籤率100%。九方財富以每股17元定價,集資淨額約9.06億元。暗盤方面,據輝立交易易場數據顯示,九方財富昨開報16.66元,跌0.34元或2%,高低位分別是17.84元與16.04元,收報17.7元,升0.7元或4.12%,以一手500股計算,投資者每手賬面獲利350元。

首兩月港主板IPO增近三成

鄧普頓料美年內再加息3次

◆富蘭克林鄧普頓Ed Perks(左)指,該行繼續看好固定收益,尤其是投資級企業債券和美國國債。旁為周文輝(中)及唐輝輝(右)。 記者岑健樂攝



香港文匯報訊(記者 岑健樂)美聯儲主席鮑威爾日前「放鷹」,市場關注美聯儲本月將會加息0.5厘。富蘭克林鄧普頓投資總監Ed Perks昨日預期,美聯儲年內會再加息3次,每次0.25厘,令聯邦基金利率區間升到5.25厘至5.5厘。他指出,儘管美聯儲似乎有必要進一步加息,但美國經濟表現依然強勁,而且全球形勢也有所好轉,例如中國便已重新開放經濟。此外,鑑於美國勞動市場持續強勁,

直至今日仍未見到太多有關經濟衰退的證據,故該行預計即使經濟出現衰退,都只會是輕微程度。

Ed Perks續指,在2023年,儘管金融環境緊縮的影響仍未明朗,但當前的利率環境仍為投資者提供不少債券市場的收益機會。他表示,該行繼續看好固定收益,尤其是投資級企業債券和美國國債,原因是這些市場的孳息率、風險狀況和總回報潛力均具吸引力;而一旦美國經濟衰退比預

期中更嚴重,那麼優質的債券將可以為投資者提供不少下行保障。

中國監管改革助增透明度

中國正舉行兩會,國務院日前宣布一系列的金融機構改革方案,包括將成立國家金融監督管理總局,統一負責除證券業之外的金融業監管,並統籌負責金融消費者權益保護。對此,富蘭克林鄧普頓投資解決方案團隊基金經理周文輝表示,相關改革有助提升透明度,令外界更容易解讀內地金融環境最新狀況,有利內地經濟及投資前景。

周文輝又表示,該行對中國快速重啟經濟感到樂觀,因為中國經濟重新開放及區域旅遊的需求大增,將有望提振亞洲經濟。由於亞洲通脹壓力相對美國溫和,亞洲央行在採取貨幣緊縮時有更大彈性空間,加上亞洲平均信貸質素較高,因此當地固定收益市場存在投資機會。他認為,亞洲市場擁有很大的韌性,可以為投資者提供增長潛力,同時提供多元分散的機會。

迎接復甦 中國建博會規模增近70%

香港文匯報訊(記者 敖敏輝 廣州報道)今年內地房地產行業預期回暖,過去3年受其低迷影響最大之一的家居行業有望率先復甦。記者昨日獲悉,作為會展界的「國家隊」、大家居建裝行業全球第一展,2023中國建博會(廣州)將於7月8日至11日舉行,展會面積超過50萬平米,較去年增近70%。業界表示,隨着中國經濟全面復甦,特別是房地產市場穩和消費持續釋放,包括大家居行業在內的上下游產業,今年將明顯復甦。

7月廣州舉行

中國建博會(廣州)是疫情3年期間廣州唯一沒有中斷線下舉行的超大型展會,去年展會面積約30萬平方米,參展企業超過1,200家,到場參觀和採購的專業觀眾達到12萬人。隨着疫情防控措施優化調整以及全面復甦通關,今年建博會將進一步擴大,展會面積將增至50萬平方米以上,境內外參展企業

和專業觀眾亦有望大幅提升。而本屆展會設定製、系統、智能、設計、材藝五大主題展區及衛浴博覽會,以定制主題展區面積最大,將覆蓋廣交會展館A、B兩個核心區域,規模超過20萬平方米。

中國對外貿易廣州展覽公司總經理劉曉敏表示,今年2月中國製造業採購經理指數(PMI)為52.6%,表明製造業景氣度回升。國務院總理李克強在兩會上所作的政府工作報告亦提及「支持剛性及改善性住房需求」,這將推動房地產市場平穩健康發展以及下游大家居行業回暖。

廣東省家居業聯合會輪值主席、中國高定展和高定俱樂部創始人張傳喜表示,除剛性住房需求,當前及未來一段時間,改善性住房需求將集中釋放。不僅一、二線城市,三、四、五線城市,高品質住房都將是房地產企業重點發力的方向。「比如,據行業預測,廣州5萬元/平方米以上的樓盤,未來需求量或在100個以上。」

京東淨收入突破1萬億

香港文匯報訊 京東(9618)昨日公布2022年第四季及全年業績,全年淨收入突破1萬億元(人民幣,下同)至10,462億元,同比增9.9%。按非美國通用會計準則,歸屬於普通股股東的淨利潤為282億元,同比增長約64%。

財報顯示,京東第四季收入2,954億元,同比增7.1%;歸屬京東普通股股東的淨利潤為30億元,上年同期淨虧損為52億元;按非美國通用會計準則,歸屬京東普通股股東的淨利潤為77億元,同比增約114%。

A股超導概念狂歡

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)2月CPI同比增速低於預期,表明需求仍然偏弱,昨日A股大盤震盪整理,滬深指數微幅下探。美國物理學家聲稱找到了一種新材料,實現常溫超導,A股超導概念股亦掀起狂歡。截至收市,上證綜指報3,276點,跌7點或0.22%;深圳成指報11,579點,跌18點或0.16%;創業板指報2,372點,跌4點或0.21%。兩市共成交7,566億元(人民幣,下同),北向資金淨賣出41.76億元,為連續3個交易日淨賣出。



◆主辦方介紹中國建博會(廣州)籌辦情況。

記者敖敏輝攝