

兩會行情起動 A股放量反彈

連續4日成交破萬億 醫藥貴金屬板塊領升

隨着全國政協會議昨日開幕，股市「兩會」行情起動。滬深A股延續震盪反彈行情繼續上行，三大指數悉數上漲，滬綜指走出三連陽，兩市成交連續四個交易日突破萬億元（人民幣，下同）大關。截至收市，滬綜指報3,039點，為2023年11月24日以來的高位，漲12點或0.41%；深成指報9,438點，漲3點或0.04%；創業板指報1,834點，漲10點或0.59%。兩市共成交10,771億元，北向資金淨流出71億元。

◆香港文匯報記者 章蘿蘭 上海報道



◆全國政協會議昨日開幕，股市「兩會」行情起動，滬深三大指數悉數上漲。資料圖片

醫藥醫療、貴金屬、消費電子、石油、煤炭等板塊領漲，滬深300能源（一級行業）指數收升3.2%。保險、汽車、房地產、證券板塊領跌。

市場憧憬中央政策加碼

紅蟻資本投資總監李澤銘表示，市場期待總理工作報告和財政預算報告能帶來驚喜和加碼的政策，包括今年的政策方向、GDP目標，以及有哪些措施來達成目標，有多少額外資源用以刺激疲弱的經濟，尤其是消費和外資。

國投證券指出，隨着上證綜指站在3,000點上方且全A成交量升至萬億元上方，本輪股市流動性危機基本解除，開始逐步恢復到正常

交易的狀態，節後逐步走出階段性大跌思維，後續步入大跌後震盪市的概率在明顯上升。當前市場的關注點集中在全國兩會。回顧歷年兩會期間與兩會後的市場表現，發現會議期間市場震盪蓄勢，會後一個月的平均漲幅擴大至1.71%。同時，兩會往往蘊含較好的產業主題投資機會，且持續性較強。今年兩會重點可以跟蹤關注AI+新質生產力（半導體）。

中金籲關注科技創新等領域

中金公司分析師李求索表示，歷史上A股市場在兩會前後表現相對積極，其中涉及兩會政策預期的板塊或行業通常較為亮眼，今年結合

目前市場環境，兩會期間建議重點關注科技創新、國企改革、設備更新和消費品等相關領域。2月初至今的修復行情仍有望延續，後續可繼續關注資本市場改革預期及兩會期間穩增長政策的力度與節奏。

興證策略分析師張啟堯亦認為，短期內A股市場仍處於修復窗口。本輪反彈從2月6日開始持續至今不足1個月，仍明顯短於過去幾輪。與此同時，本輪至今12%的漲幅也仍低於過去任何一輪，而且近期從資金端也看到了一些積極信號，顯示市場情緒逐步恢復。中信證券預計兩會定調調整體符合預期，新質生產力着力方向有望更加清晰，紅利加主題的積貯式行情結構或延續。

渣打人民幣全球化指數9連升

香港文匯報訊（記者 蔡競文）衡量國際人民幣使用情況的渣打銀行人民幣全球化指數（RGI）今年1月份升至4,823，為連續第九個月上升，RGI於3個月前才剛突破4,000，預計有機會突破5,000。渣打銀行認為這種加速上升趨勢令人鼓舞，反映了去年強勁表現的勢頭。

RGI去年漲幅為33.4%，是自2014年以來最快，當時人民幣國際化第一階段已接近頂峰。

渣打表示，從進一步細分顯示來看，離岸人民幣（CNH）外匯交易量和跨境人民幣支付這兩個組成部分的表現持續優異。2023年，離岸人民幣債券市場也顯著成長，發行總量急升44%，達到5,990億元人民幣的歷史新高。更重要的是去年外國投資者重返境內債券市場，增加對2024年RGI改善範圍擴大的預期。

渣打表示，人民銀行和香港金管局最近聯合宣布的一籃子政策是積極的，相信會提升香港作為國際金融中心和領先離岸人民幣中心的地位。



◆衡量國際人民幣使用情況的渣打銀行人民幣全球化指數連續九個月上升。資料圖片

百麗時尚捲土重來 擬在港IPO籌78億

香港文匯報訊（記者 岑健樂）內地規模最大的時尚鞋履公司百麗時尚近日向聯交所提交上市申請。路透社旗下IFR引述知情人士表示，百麗時尚計劃透過今次首次公開發售，集資約5億至10億美元（折合約39億至78億港元），料將成為近年大型新股之一。百麗時尚的聯席保薦人為美銀證券及摩根士丹利。

初步招股文件顯示，百麗時尚計劃運用上市集資所得款項用於償還銀行借款、透過技術創新以加速公司業務多方面的數字化轉型，以及用作營運資金及其他一般企業用途。

2017年私有化並退市

百麗時尚的歷史可追溯到麗華鞋業的創立。麗華鞋業於1981年在香港成立，初期主要從事鞋類產品的貿易。於2007年5月23日，以公司的業務作為主營業務（而在內地經營運動鞋服零售業務為輔）的百麗國際以首次公開發售方式在聯交所上市，發售價為每股6.2港元，市值約510億港元。不過自2014年開始直至私有化之前，公司鞋類業務（即百麗國際營業利潤的主要來源）的業績大幅下滑。面對如此困難的經營環境，百麗國際決定對整個業務（包括公司業務）進行根本轉型，並推動百麗國際私有化。在2017年7月17日召開的法院會議和百麗國際股東特別大會（下稱「該等會議」）上，有關批准協議計劃的決議獲得了該等會議上表決近99%的票數通過。於2017年7月27日，百麗國際的股份於聯交所撤銷上市。

在私有化後，公司針對鞋類業務制定且於隨後推出及實施了一系列舉措，以優化運營及提升產出。根據弗若斯特沙利文的資料，以2022年零售額計，百麗時尚是內地領先的時尚潮流公司及規模最大的時尚鞋履公司。

今年港IPO集資額料破千億

隨着近日港股表現回暖，市場預期香港新股上市形勢將有所改善，早前有大行預期今年香港IPO表現將較去年有所改善。畢馬威早前指出，儘管地緣政治存在不確定性及多個主要經濟體復甦疲弱，令2023年香港IPO活動持續乏力，但香港資本市場的基本面依然強勁，該行預計今年香港市場將見復甦。該行早前預期今年將有90家企業在香港上市，合共集資1,000億元，令香港有望於2024年重返全球IPO集資額排名前五。

至於羅兵咸永道早前則表示，儘管今年仍然受到全球地緣政治及經濟不確定性等不利因素影響，但在利空減少及企業發展集資需求龐大的支持下將有利於資本市場回穩，加上加息周期終止，利率有望於第二季度逐步回落，歐美及中東資金將會回流亞洲，增加市場流動性及改善估值。該行預計2024年有80家企業於香港上市，全年集資總額將超過1,000億元。



◆有大行預期今年香港IPO表現將較去年有所改善。資料圖片

珠寶雙展吸8.1萬環球買家來港



◆香港國際珠寶展及香港國際鑽石、寶石及珍珠展吸引約81,000名買家親臨採購。

香港文匯報訊 第40屆香港國際珠寶展以及第10屆香港國際鑽石、寶石及珍珠展分別於昨日及上周六閉幕，據貿發局公布，兩展共吸引來自137個國家及地區、約81,000名買家親臨採購。大會對現場1,435名參展商和買家進行的調查顯示，逾六成（62.3%）受訪者預計未來12至24個月整體銷售額將會上升，超過三成（31.3%）受訪者預計持平，只有約6.4%受訪者預計下跌，反映珠寶業發展前景蓬勃，潛力無限。

逾六成受訪者看好銷售升

展場買家採購態度積極，香港國際珠寶展

展商之一、香港環球珠寶設計中心有限公司董事關敏恒表示，該公司自香港國際珠寶展創辦以來一直參展，業務與過去40屆展會一起成長。時至今日，公司的珠寶產品出口全球。是次展會他們認識了來自內地、菲律賓及中東的新買家，預計今年參展銷售額將比去年增加兩成。

同時，在香港國際鑽石、寶石及珍珠展參展的意大利展商Borriello Massimo的經理Rosaria Borriello說，非常喜歡香港展會，這裏是做生意和結識各地客戶的理想平台。一如既往，他們展出的地中海紅珊瑚繼續吸引買家高度關注，而來自內地、印度和菲律賓的客人再度成為該公司最重要的買家，今年，該公司也有數個美國買家前來接洽。整體來說，在香港展覽獲取的銷售額佔公司總業務兩成，足證展會對業務拓展有重大意義。

買家方面，來自沙特阿拉伯的Jamla Jewelry董事總經理Nezar J.Mukhtar表示，展會匯聚眾多世界各地的公司和業界人士，是最佳採購平台。他正在與三家來自香港和印度的參展商洽談，採購不同大小、顏色和形狀的裸鑽。同時，他也透過展覽尋找更多新的供應

商，預計採購至少總值1,000萬美元的訂單，並指這展覽確是拓展業務的理想平台。

泰國Tassabee Gems研究寶石學家（GIA）Chanyut Khiconavongsa亦指，他從事珠寶行業40年，經常參加這個珠寶展。對比其他珠寶展，他在這裏可找到更具吸引力的設計及更多新的供應商，並已向四至五家來自香港、韓國及土耳其的供應商下了總值10萬美元的18K金首飾托訂單，亦打算再採購最少總值10萬美元的珠寶首飾。他很高興HKTDC Marketplace App的網上認證，到場後可以直接進入展覽，減省排隊時間，非常方便。

下月舉辦10項商貿展

貿發局副總裁張淑芬昨表示，今年珠寶雙展成功吸引世界各地的買家重返香港採購，感到非常鼓舞。不少展商表示現場買家採購態度積極，接觸到不少來自新興市場的客源，有助推動業務增長。踏入展覽旺季，貿發局下月將舉辦約10項商貿展覽，橫跨創科、電子、禮品、家品、時裝、包裝等行業，促進業界人士廣建商脈，鞏固香港作為國際會展中心的地位，為香港帶來龐大的經濟效益。

陳浩濂：為家辦建立完整生態圈

香港文匯報訊（記者 莊程敏）近年家族辦公室機遇龐大，香港正積極爭取更多家族辦公室落戶。署理財經事務及庫務局局長陳浩濂昨在亞太區家族辦公室發展論壇午餐會致辭時提到，香港特區政府於去年3月發表了《有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》，提出八項讓家辦蓬勃發展的政策措施，運用三個「跨越」，並透過「動之以利」、「動之以便」和「動之以情」，在香港為家辦辦公室建立完整生態圈。

港具潛力成為慈善中心

他引述調查報告指出，近年全球有近58萬名超高資產淨值人士，當中約有四分之一身處亞洲；香港的私人銀行和私人財富管理業務中，來自家族辦公室和私人信託客戶的資產規模達15,200億元。要讓以上超高資產淨值人士的財富得以承傳並發揮長遠影響力，第一個「跨越」就是要把財富跨代傳承。由不同的基金管理平台，以至綠色和可持續投資，香港備有多元化的資產配置為家族財富保值、增值；第二個「跨越」是跨界別合作，通過政府、監管機構和法定機構的高效

互動，向家辦「動之以便」；至於第三個「跨越」，是跨專業知識。

他續指，家辦業務與慈善相關的投資重要性日益凸顯，所以政府也要「動之以情」。現今的慈善事業是要為解決社會和環境問題採取策略性、長期性的方案。例如全世界越來越關注氣候變化，這種「氣候視角」不僅越來越多地應用於慈善事業，也更多地應用於投資。香港具潛力發展成慈善中心，作為全球家辦和慈善家調配慈善資金的基地，讓香港、內地以至世界各地受惠。投資工具而言，香港的綠色和可持續金融正蓬勃發展，可為慈善家提供所需的金融工具，讓他們既可取得財政收益，又可獲得社會回報。

另外，他認為，就單一家族辦公室在香港管理的家族投資控權工具的稅務寬免而言，慈善實體在符合特定條件下，可對家族投資控權工具享有最多25%的直接或間接實益權益。這有助財富擁有者把獲免稅的慈善團體納入為家族投資控權工具的受益人，並可同時受惠於稅務寬免。

同日，陳浩濂與香港大學經管學院過百名同學作交流時亦指，一些新興的金融業務近



◆陳浩濂在港大經管學院與過百名同學交流。

年在香港發展迅速，去年年底在香港落戶的金融科技公司約有1,000家，一年之內增加了約25%。政府透過如「提升資產財富管理業人才培訓先導計劃」和「綠色和可持續金融培訓先導計劃」等不同措施培育本地人才，另一方面政府把精算師和金融科技專才等六個不同金融服務專業納入「人才清單」，從而為外來香港的金融專才提供入境便利。