

# AI新科技應用日廣 電子產品訂單激增 貿發局上調港出口預測至11%

受惠於香港首五個月出口表現好轉、環球電子業轉勢等因素，香港貿發局昨公布的第二季出口信心指數較之前上升，整體現狀指數按季升12點至51.6，預期指數亦升至54.3，其中，銷售及新訂單表現最理想。貿發局將今年香港出口預測由增長4%至6%，上調至升9%至11%。

◆香港文匯報記者 莊程敏

香港貿發局研究總監范婉兒表示，「3月時預期今年出口增長4%至6%，需要確認環球電子業轉勢，以及中國內地都看到經濟平穩，這兩個確認的正面因素是上調出口預測的最主要原因。」她相信，上調出口預測可以更好地反映需求整體回升，以及全球貿易前景普遍更趨樂觀。

## 出口商最看好內地市場前景

受惠於電子產品訂單激增，香港出口在今年首五個月按年上升12.5%。電子產品佔香港出口總值約70%，因此，持續增加的訂單成為香港上半年整體出口表現的主要增長引擎。范婉兒指，雖然香港仍面對中美貿易戰等地緣風險，但當中涉及很高端技術，未必影響到人們對電子產品需求。人工智能主導的方向下，電子產品無論是行業的不同升級，還是消費產品中的使用，全球需求都是存在的。她預計，電子商貿的拓展、眾多海外市場恢復增長，以及人工智能和新科技應用日廣，再加上出口商在主要市場擁有穩固業務基礎，積極趨勢有望在下半年甚至更長時間持續。

第二季出口信心指數顯示，出口商對各主要市場的前景均感到樂觀。中國內地的前景最獲看好，現狀指數和預期指數均升至60以上。其次是美國（由34.5升至53.6），然後是歐盟、東盟和其他市場，三者的現狀指數和預期指數均遠高於52。其中，內地和東盟生產設施對電子零部件需求激增，大大推動香港電子產品出口。今年首五個月，香港對中國內地的出口按年增長21.1%，對東盟的出口上升19.8%。其中，工業物料和中間產品大約佔90%。另一方面，雖然日本市場的現狀未獲看好，但其預期指數已進入擴張區間。

## 新興市場帶動 珠寶出口增2%

香港貿發局首席經濟師趙永礎表示，雖然香港的整體出口回升，但部分消費品類別的出口呈現下行態勢，不同行業出口表現參差。不過，除了屬於消費電子的視聽產品增長11.2%外，香港珠寶出口也錄得2.0%的增幅，主要受惠於一些新興市場（包括阿聯酋）的需求上升。

出口商對今季業務表現比第一季滿意，整體現狀指數飆升12點，達到51.6，而預期指數更升至54.3，反映他們對來季表現同樣抱有信心。絕大多數出口商（73.0%）預期未來12個月的利潤率將會上升或維持不變，較第一季的數字（55.9%）有顯著增長。

至於風險方面，今年第二季運輸成本上升超越經濟放緩/衰退所帶來的風險，成為出口商最關注的問題，而資金成本高企和匯率波動也被視為主要挑戰。同時，他們預計電子商貿的拓展、眾多海外市場恢復增長，以及人工智能和新科技應用日廣，都有望帶動業務前景向好。

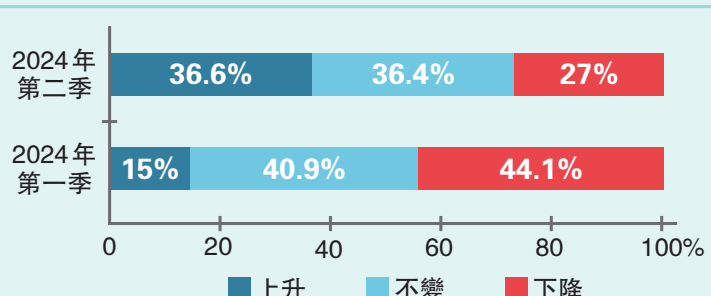


◆范婉兒（左）表示，上調香港今年的出口預測可以更好地反映需求整體回升，以及全球貿易前景普遍更趨樂觀。右為香港貿發局首席經濟師趙永礎。

## 香港貿發局出口信心指數

|          | 現狀       |          | 預期       |          |
|----------|----------|----------|----------|----------|
|          | 2024年第一季 | 2024年第二季 | 2024年第一季 | 2024年第二季 |
| 整體       | 39.6     | 51.6     | 47.4     | 54.3     |
| 銷售及新訂單   | 37.9     | 57.5     | 49.9     | 59.4     |
| 貿易價值(單價) | 43.2     | 53.7     | 48.4     | 60.2     |
| 成本       | 32       | 31.8     | 34.9     | 33       |
| 採購       | 40.7     | 54       | 45.3     | 57.2     |
| 庫存       | 49.7     | 42.9     | 50.9     | 46.3     |

## 出口商對未來12個月淨利潤變化預期



# 美聯儲續「放鷹」 港股再失萬八關



◆受美聯儲官員「鷹派」言論，以及人民幣匯率持續弱勢影響，港股昨天再次失守18,000點大關。

香港文匯報訊（記者 周紹基）受美國聯儲局官員「鷹派」言論，以及人民幣匯率持續弱勢影響，港股繼續尋底，昨日曾大跌逾400點，收市跌373點報17,716點，再次失守18,000點大關，大市成交略回升至1,042億元。藍籌股近乎全線下跌，

僅得4隻逆市上升。市場人士指出，昨日為期指結算日，故不排除有投資者借壞消息推低大市，並轉持好倉，在下個月反彈時獲得更大的利潤。歐盟據報落實對華電動車關稅稅率，內地汽車股普遍向下。

## 恒指下方支持位見250天線

華盛證券財富管理部董事李偉傑表示，近日聯儲局有官員繼續「放鷹」，令美匯指數持續高走，非美貨幣資產都因而受壓，目前離岸人民幣已貼近7.4，是2024年低位，所以港股缺乏反彈動力。目前恒指下方重要支持位，主要還看250天線，即17,545點這位置不容有失。

香港股票分析師協會副主席郭思治分析稱，大市經過多天反覆拉鋸後，終見明顯回調，沽壓不斷湧現，本月大市在高低後低的形態主導下，月內波幅已擴闊至1,047點，形勢當進一步偏淡。從技術上看，目前恒指支持位下移至250天線，即約17,545點，此防線若再有失，支持位將退守

至100天線，即約17,298點，進一步跌穿就將重陷反覆尋底的弱態，因此250天線及100天線不宜有失。

## 歐盟對華推關稅 汽車股回吐

外媒報道指歐盟對華汽車的關稅將落實，昨日汽車股普遍向下，比亞迪（1211）及吉利（0175）約跌2.7%，理想（2015）及小鵬（9868）分別跌1.5及1.1%，長汽（2333）跌2.6%，僅得蔚來（9866）逆市升2.5%。

新經濟股亦向下，騰訊（0700）及阿里巴巴（9988）分別跌2%及1.8%，美團（3690）及京東（9618）分別跌2.8%及2.2%，小米（1810）被高層減持套現約1.79億元，更拖累股價急挫7.2%。

內地純淨水市場開打價格戰，農夫山泉（9633）急跌7.4%，是跌幅最大藍籌。其他食品飲品股亦受累下跌，康師傅（0322）跌6.5%，蒙牛（2319）跌2.2%，潤啤（0291）跌3.4%，旺旺（0151）跌2%。

# 港交所：研港設LME金屬倉庫可能性

香港文匯報訊（記者 周紹基）港交所行政總裁陳翊庭昨日在倫敦金屬交易所

（LME）亞洲金屬研討會上表示，集團正探討將香港作為LME金屬倉庫的可能性，近期委託了第三方進行可行性研究。LME倉庫建立於淨消費量大的地區，內地的可持續發展承諾，將使得金屬需求大幅增加。她指出，香港有物流基礎設施、具信譽及熟悉的國際框架，若果將LME金屬倉庫設於香港，將可加強內地實物金屬市場與LME國際定價的聯繫，創造更多市場套數機會，透過與華南地區的公路



◆陳翊庭

連接來改善物流成本。

## 創造更多市場套數機會

她說，港交所及LME有目標及責任連接內地與全球市場，支持全球金屬行業，促進全球綠色轉型。港交所一直對市場系統作出重大投資，旨在建立穩健、靈活及高效的市場基礎設施，亦致力進一步發展商品業務。她又表示，全球金屬市場今年取得穩健成績，LME上半年成交量持續增長。至於LME就多個主要合約實施新的收市價釐定方法，她認為，令收市價定價有更大透明度及標準化。

陳翊庭又提到，綠色轉型為金屬產業帶來令人振奮的長遠機遇，全球能源轉型需要用到金屬密集的綠色技術。中國內地清潔能源技術處於領先地位，包括太陽能板、電動車、風力渦輪機、電池等方面。去年中國內地在能源轉型的投放估計達8,900億美元，相當於去年全球化石燃料投資總額。中國內地目標2060年前實現碳中和，預期有關投資規模仍會增長。

她又表示，香港作為國際金融中心，在連結內地與全球，一直發揮著獨特角色。港交所的核心策略，是與內地互通，以及保持內地金屬行業與國際市場聯繫，而香港市場在此具無可匹敵的地位。

# 零售銀行首季盈利按年增5%

香港文匯報訊（記者 周曉菁）金管局昨發布最新一份季報中指出，香港銀行體系維持穩健，資本及流動性緩衝均十分充裕。首季度零售銀行整體除稅前經營溢利按年增加5.0%，儘管特定分類貸款比率在2024年第一季度略升至1.79%，但銀行體系的資產質素維持健康。

季報披露，零售銀行盈利上升主要是由於持有作交易的投資收入增加，但部分升幅被總經營支出及貸款減值撥備增加所抵消。零售銀行淨息差在2024年第一季度收窄至1.53%，去年同期則為1.56%。

## 住宅按揭貸款拖欠比率微升

資產負債表方面，季報顯示期內銀行業貸款總額按季減少1.0%，其中在香港使用的貸款減少1.2%，在香港境外使用的貸款及貿易融資均下跌

0.5%。中國內地相關貸款在同期減少2.0%。貸款方面，銀行體系的特定分類貸款比率由上一季的1.56%上升至2024年第一季末的1.79%。內地相關貸款的特定分類貸款比率亦由2.58%上升至2.77%。信用卡貸款拖欠比率由0.30%微升至0.33%，住宅按揭貸款拖欠比率微升至0.08%。

但整體而言，銀行業存款保持穩定，季報顯示存款總額在第一季微跌0.2%，其中港元存款增加0.1%，美元存款則減少0.6%。整體貸存比率由上一季的62.8%微跌至2024年第一季的62.3%。銀行體系的流動性及資本維持充裕。第1類機構的平均流動性覆蓋比率在2024年第一季為176.1%，遠高於100%的法定最低要求。本地註冊認可機構的總資本比率在2024年3月底為21.1%，遠高於8%的國際最低要求。

◆劉承鋼表示，今年來看中銀香港的派息比率會保持在40%至60%區間之內。

# 中銀香港：今年淨息差面臨一定壓力



香港文匯報訊（記者 蔡競文）中銀香港（2388）副總裁兼財務總監劉承鋼昨在股東大會上表示，今年來看該行的派息比率會保持在40%至60%區間之內，該行會努力提升盈利能力之餘，也會做好平衡監管的要求及風險變化，繼續優化資本配置，以及提高資本運用效率。被問及今年淨息差的表現，他表示，全年銀行淨息差的表現會受到市場利率水平、貸款市場競爭以及存款成本等影響，而且市場普遍預期今年美國減息的幅度未必太大。他相信港元利率在現有水平下進一步下跌的空間有

限，淨息差將面臨一定壓力。

## 港樓市下半年可持續恢復

香港樓市方面，中銀香港副總裁陳文表示，自特區政府在今年2月底撤銷樓市「辣招」之後，留意到香港住宅樓宇價格呈窄幅波動，交投量有明顯上升，今年首季該行累計新造按揭約4,400宗，市場佔比約38.3%，保持市場第一，展望下半年他預料香港住宅市場繼續恢復並且靠穩。

被問及內地房地產市場低迷對行業不良貸款的影響，中銀香港副總裁兼風險總監徐海峰表示，截至去年底香港銀行不良貸款比率升至1.56%，受到內房行業一定影響。該集團去年底不良貸款比率為1.05%，今年3月底降至1.04%。他續稱，會爭取全年不良貸款比率維持相對平穩，有信心持續好過市場。

中銀香港副總裁王斌斌說，由於香港市場貸款需求持續低迷，該行積極應對市場變化，持續深化香港、跨境與東南亞的合作。在企業銀行業務方面，該行持續深化與大型藍籌及優質工商企業合作，提升綜合產品及服務能力，以滿足香港、內地跨境及東南亞客戶綜合金融服務需求。