

# 68%中型港企 最悲月入插50%

## 渣打：逾半料復甦需1年 滙豐：疫情帶來轉型契機

新冠肺炎第三波疫情來襲下，不少企業日常營運持續受影響，渣打最新中型企業脈搏調查顯示，逾半數本港中型企業受訪者預期需時最少6至12個月才可從疫情打擊中復甦，更有36%香港受訪者認為復甦會長達12至24個月。滙豐的調查則發現，疫情促使港企加強業務抗逆力，其中過半港企認為彈性工作安排於未來兩年將成新常態。而兩個調查都不約而同指出，港企都認為疫情亦促使企業思考轉型問題，同時要應用更多創新科技拓展業務。



■調查顯示，部分中型企業認為，疫情打擊令本港復甦需長達24個月。

香港文匯報記者 馬翠媚

渣打就中型企業脈搏調查訪問了中國內地、香港、印度、馬來西亞及新加坡逾200間中型企業的決策者，發現不少企業業務在疫情影响下都受到不同程度影響。其中調查顯示，有61%受訪者表示每月收入錄得20%至50%跌幅，有53%受訪者認為需要最少6至12個月才可從疫情影響中復甦及回復穩定營運。

若單計香港地區，受訪者情況明顯略為悲觀，其中68%香港受訪者表示每月收入下跌20%至50%，比起整體佔61%為多，更有約55%香港受訪者預期要6至12個月才可從疫情中復甦，同樣比整體佔53%為多。

### 增科技優勢 提升營運靈活度

渣打調查亦發現，在整體未來策略重點方面，有72%受訪者冀確保營運模式能抵禦衝擊，其次有63%利用科技與競爭對手區分。若單計香港地區，受訪者認為提升企業營運靈活度及彈性、和科技與競爭對手區分，是兩大推動業務增長的優先工作，同樣佔59%，但他們同時表示有需要更關注風險，則佔50%。

### 調查：7成企業受疫情衝擊大

另外，滙豐最新發表商貿領航報告，

調查在今年4月至5月訪問14個市場、逾2,600間公司。疫情打擊下，調查發現超過7成受訪企業受到強或非常強影響，分別佔47%及25%，而在行業中最受影響的依次為汽車業、批發及零售業，分別佔77%及76%。調查亦發現，有5%企業受疫情影響而停運，因而未有計入報告之中。

### 關注業務多元化數碼化進程

調查發現，疫情促使港企加強業務抗逆力。若單計香港地區，有六成港企表示雖已就過去數個月面對逆境作出適度準備，但仍有不足之處，而疫情下將更關注業務多元化和數碼化進程，並會提升供應鏈的透明度以應對未來挑戰，有逾半港企更認為彈性工作安排於未來2年將成新常態，而採用創新科技更是當中的關鍵。

滙豐香港工商金融主管趙民忠表示，疫情無疑影響營商環境，為企業營運帶來不穩，但同時提供了一個契機，讓企業重新思考業務發展的優先，並與各持份者保持更緊密的聯繫，他認為香港商界一向靈活且適應力強，不少企業更視目前時局為轉型契機，以作更長遠的規劃，提升未來的抗逆力。

### 渣打中型企業脈搏調查

#### 整體受影響情況佔比

61% 每月收入錄得20%至50%跌幅

53% 需要最少6至12個月才可在疫情的影響中復甦及回復穩定營運

#### 單計香港受影響情況佔比

68% 每月收入錄得20%至50%跌幅

55% 需要最少6至12個月才可在疫情的影響中復甦及回復穩定營運

#### 整體未來策略重點佔比

72% 確保營運模式能抵禦衝擊

63% 利用科技與競爭對手區分

45% 將業務擴展到不同的市場

30% 現在將環境和社會影響視為戰略重點

#### 整體財務上挑戰佔比

60% 需更多流動性支持

39% 面對客戶遲款數問題

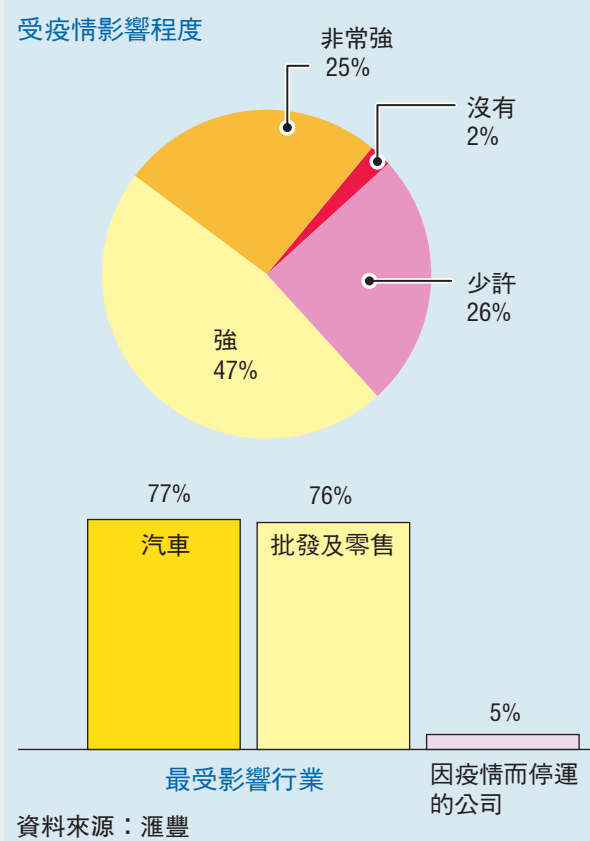
34% 財務計劃在前景不明朗下難以決定

32% 貿易融資渠道有限

資料來源：渣打

製表：記者 馬翠媚

### 企業疫情期間受到影響



## 羅兵咸永道：港零售銷售今年料挫兩成



鄭煥然(左)稱，若疫情能於今年稍後時間漸趨穩定，本港零售銷售有望在11月後開始復甦。

香港文匯報訊 受到新冠疫情持續影響，羅兵咸永道最新預測顯示，香港零售銷售今年將下跌19.7%至約3,460億元。羅兵咸永道消費市場行業亞太區、中國內地及香港主管合夥人鄭煥然表示，若疫情能於今年稍後時間漸趨穩定，全面恢復通關及旅客自由出入境，本港零售銷售有望在11月後開始復甦。

### 不明朗多 復甦前景具挑戰

鄭煥然昨指出，最新預測反映今年下半年零售市道受新冠肺炎疫情重創，加上社會動盪、中美貿易摩擦持續、地緣政治不穩及環球金融市場波動等內外多方因素影響，復甦前景極具挑戰。

今年首5個月，香港零售業總銷貨價值較去年同期下跌34.8%，其中珠寶和奢侈品跌幅最大達67%。受社會動盪衝擊及新冠肺炎疫情實施的旅遊限制影響，世界各地的遊客、特別是內地遊客對赴港旅遊望而卻步。近年，內地遊客是香港奢侈品銷售的主力軍，而今年首5個月，內地訪港客數目驟降88.7%至只有267萬人次。

與此同時，今年首5個月，藥物及化妝品銷售跌54%，電子產品則跌24%。不過另一方面，必需品銷售在疫情時期表現出韌性，其中超市商品上漲12%。

### 黃金購物地段租戶或洗牌

自2019年下半年以來，面對內地遊客赴港旅遊陷入停滯和香港高昂的營運成本，多家國際品牌和本地連鎖零售商決定退出或減少在港業務，預計未來幾個月會有更多零售商關閉店舖。同時，由於商舖結業加速租金下跌，業主策略更為靈活，促進銅鑼灣、尖沙咀及中環等黃金購物地段出現新租戶組合和零售布局。

儘管剛剛過去的5月及6月份，香港零售業出現短暫復甦，受新一輪疫情及港府頒布的防疫措施影響，7月份開始預計再次轉差。不過鄭煥然預期，隨着疫情希望能於今年稍後時間漸趨穩定，全面恢復通關及旅客自由出入境，香港零售銷售有望在今年11月後開始復甦及重啟增長引擎。

### 疫情下 網上消費添新機遇

鄭煥然指出，另一方面，疫情亦為網上消費帶來新機遇，促使香港零售商重新思考其商業計劃、升級商業模式，增加線上業務及加強線上銷售。數碼化轉型的加速亦有助香港零售業減少對實體店銷售，以及與旅遊業相關銷售的依賴。

## 騰訊觸頂領漲「港版納指」股炒上

香港文匯報訊(記者 周紹基)市場憧憬下周一「港版納指」恒生科技指數登場，會增加本港科技股的交投，加上阿里巴巴(9988)持股的螞蟻集團將會以「A+H」形式上市，資金續追入新經濟股。恒指高開高走，高開369點後越升越有，全日大升577點或2.3%，以最高位25,635點收，主板成交1,617億元，大市一舉收復20天及10天線。港交所(0388)瀕近一創新高，而騰訊(0700)亦升8%，創收市新高。國指升1.5%，報10,445點。

花旗認為，恒指科指會增加市場對科技股的投資興趣，與新指數掛鈎的產品料會陸續發行，令大市成交因此而增加，惠及港交所及本港上市的科技股。該行又料，有關指數可吸引更多高質的中國科技公司來港掛牌，並且成為另一隻香港「旗艦指數」。花旗在科技指數內，推薦阿里巴巴、中生(1177)和阿里健康(0241)。

### 大行看好前景 港交所創新高

美銀的研究報告亦將港股2021年及2022年的日均成交額預測，分別提高10%至1,320億元及1,650億元，這是基於港交所最近吸引到大量新股上市，包括螞蟻集團也宣布其「A+H」上市計劃。該行認為，內地科技股來港上市，有望進一步增加港股交投，港交所將會受惠。

美銀指出，交易及結算費的增加，在有助港交所盈利之餘，卻不會大幅增加其額外成本，估計每增加5%的成交額，便可令港交所盈利增長3%至4%。故此，美銀決定將港交所2021年至2022年盈利預測上調9%至11%，目標價上調11%至390元，重申「買入」評級。



### 恒指科技股新貴表現突出

股份	昨收(元)	升幅(%)
金蝶(0268)	20.7	14.4
華虹(1347)	31.5	14.1
阿里健康(0241)	22.65	13.8
微盟(2013)	12.42	12.1
恒騰(0136)	0.285	11.8
心動(2400)	43.15	10.6

多重利好消息下，港交所昨日瀕近一創新高，收報380元。其他科技股亦受追捧，當中騰訊再升近8%報564元，創收市新高。

將獲納入恒生科技指數的30隻成份股中，昨日近全線炒高，有6隻的升幅更超過一成，只有閱文(0772)因發盈警而跌3%。金蝶(0268)及華虹(1347)兩隻新貴，升幅齊逾14%，表現最佳。

### 受惠螞蟻上市 阿里估值料升

阿里巴巴持股的螞蟻集團啟動上海科创板及本港兩地同步上市，消息令阿里再升

### 大型科技股及港交所升幅顯著

股份	昨收(元)	升幅(%)
港交所(0388)	380.0	9.8
美團(3690)	205.0	8.8
騰訊(0700)	564.0	7.9
舜宇(2382)	140.0	7.5
阿里巴巴(9988)	257.0	7.3
瑞聲(2018)	57.0	6.2
網易(9999)	149.1	5.5
京東(9618)	254.2	5.1
小米(1810)	16.6	4.9

製表：記者 周紹基

7.3%報257元，市值逾5.5萬億元，略高於騰訊的5.4萬億元。富瑞表示，螞蟻啟動「A+H」上市計劃，目標為加速內地數碼化服務，以及推動內地需求，消息對市場屬正面，料可以釋放螞蟻的價值。

據報，螞蟻的集資額約為780億元，富瑞估計，單是螞蟻的市值預估值達1,500億美元，按2018年時媒體報道，相等於佔阿里在美國股價約15美元。由於阿里持螞蟻約33%股權，螞蟻估值有潛力再升，料將推動阿里的估值進一步增加。該行重申阿里在其覆蓋的新經濟股中屬首選，本港目標價為307元，評級維持「買入」。

## 星展：環球生產鏈將向電子化改革

香港文匯報訊(記者 岑健樂)新冠肺炎疫情持續，星展集團及星展銀行執行總裁高博德昨表示，疫情令各國採取的封城及社交隔離措施，影響了27億勞動人口，佔全球勞動力81%，預計今年全球經濟增長將收縮5.2%，創1930年代以來最嚴重蕭條。他認為，環球經濟不會出現V形反彈，但疫情後民眾的消費模式，以至生產鏈都會朝向電子化結構性改革，當中充滿機遇。

### 應預留儲備投資 助經濟反彈

高博德指，各地政府推出的財政刺激措施規模雖然達數萬億美元，但大多以刺激消費為主，例如向失業人士或家庭

提供補助。他認為，各地政府應該跳出思維框架，在思考如何令經濟反彈的同時，預留儲備用作投資，包括投資在綠色基建、氣候問題解決方案等，藉以創造更多就業職位。

他續指，該行為應對新冠肺炎的影響有多項支援措施。在零售銀行業務中，該行批准超過8,200筆延遲償還貸款的申請，貸款金額超過53億新加坡元。另外，於企業銀行業務中，該行批准延遲償還2.6萬筆企業貸款，貸款金額超過98億新加坡元。另一方面，高博德表示該行現時沒有裁員，相反正審慎地聘請員工。此外，因應新冠肺炎疫情持續，他表示該行亦有為員工提供網上醫療諮詢服務。

## 東亞聯豐：A股港股投資可各佔半

香港文匯報訊(記者 周曉菁)內地和香港兩地股市復甦，東亞聯豐首席投資總監陳裕雄昨於視頻會議中表示，總體偏利好增長行業的龍頭股份，看好科技、互聯網、醫療和消費行業，維持金融股偏低投資比重尤其是銀行股。他認為A股和港股各有優勢，建議採取一半一半的股票組合。

### 關注具經濟重啟概念行業

陳裕雄解釋，A股的行業覆蓋更加分散，投資者有機會接觸到更全面、多元的行業組合；港股下半年則更有活力，可預見有更多中概股來港上市，新經濟公司陸續能在港掛牌。他建議兩地股市



陳裕雄稱，看好科技、互聯網、醫療和消費行業。

中均可關注那些具有經濟重啟概念的行業，如汽車、航空上游電子零件、周期性內需服務行業等。

陳裕雄認為，科技股和新經濟板塊在恒指的佔比逐漸增加，增長潛力亦巨大，他料市場對科技指數反應熱烈，新經濟股份未來在恒指中的佔比會擴大。