

Meta季績佳 股價飆兩成創新高

朱克伯格身家暴漲2114億 富豪榜升至全球第四

Facebook母公司Meta (META.US) 上季業績遠勝預期，加上宣布首次派息及額外500億美元回購股份，刺激股價大漲兩成，收報474.99美元創新高；市值單日急漲1970億美元，為美股歷來單日市值最大升幅紀錄。股價表現神勇，帶挈Meta聯合創辦人朱克伯格身家大增271億美元（約2114億港元），並以1695億美元總資產超越微軟創辦人比爾·蓋茨，升至全球第四位。

大公報記者 劉遠

截至去年底季，Meta收入按年增長25%至401.1億美元，升幅為兩年多最大；利潤按年增長逾兩倍至140億美元，勝過市場預期。適逢Meta成立20周年，決定派發股息50美仙，為公司首次派息，並宣布500億美元股份回購計劃。

市值單日增1.5萬億 破紀錄

多重消息刺激下，Meta股價上周五（2日）飆升20.3%至474.99美元，創歷史新高，帶動市值增加1970億美元（約15366億港元），打破2022年11月10日蘋果公司 (AAPL.US) 市值單日增長1909億美元的舊紀錄。在股價大升下，朱克伯格財富單日升271億美元，總身家達1695億美元，在彭博億萬富豪指數上，超越比爾·蓋茨排第四位，第一至三位分別是特斯拉 (TSLA.US) 行政總裁馬斯克、

LVMH集團董事長阿爾諾及亞馬遜 (AMZN.US) 創辦人貝索斯。

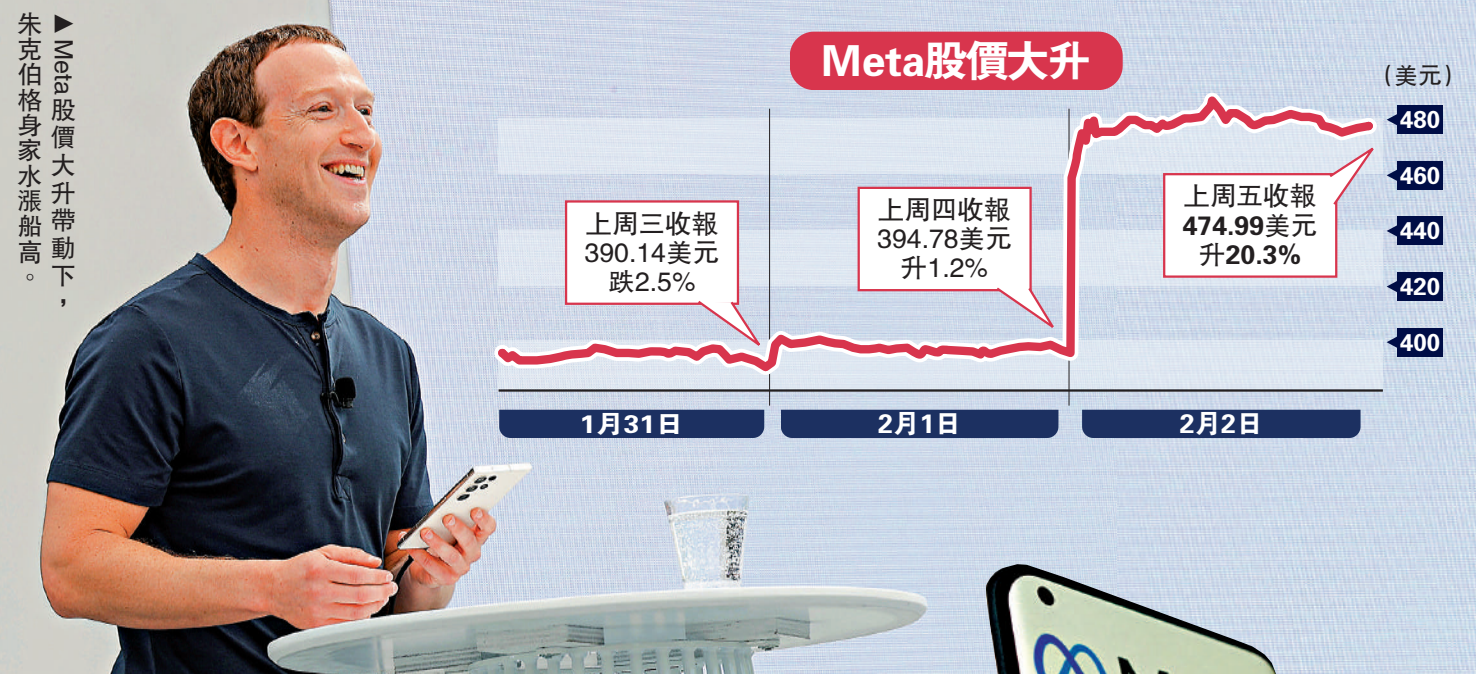
投行Raymond James分析師Josh Beck認為，科技股熱門將會是「MnM」，即微軟 (MSFT.US)、英偉達 (NVDA.US) 和Meta這三家大型科技公司，作為AI時代的引領者。

美股方面，美國就業數據強勁令減息預期降溫，道指上周五曾挫183點，其後倒升134點，收報38654點；標指上升52點或1.07%，收報4958點，雙雙創歷史新高。納指在Meta和亞馬遜領漲下，大升267點或1.74%，報15628點。

美5月減息幾率降至78%

B.Riley財富管理公司首席市場策略師Art Hogan認為，美股業績超預期引發市場正面反應，今年企業營收有上升潛力，相信會帶動市場上行。

Meta股價大升帶動下，朱克伯格身家水漲船高。



自去年起市場熱炒減息，不過美國聯儲局此前暗示暫不會調整利率，且1月非農新增就業職位35.3萬個，遠超市場預期的18.5萬個，令減息預期降溫，其中3月減息可能性僅約20%，5月則由早前的92%降至78%。

高盛資產分析師Lindsay Rosner認為，就業數據和強勁的平均時薪，市場出現不確定性。斯巴達資本證券公司首席市場經濟學家Peter Cardillo

對於非農就業數據感到驚訝，相信這是聯儲局判斷通脹尚未受控的原因，指出平均時薪的增長為聯儲局維持息口提供依據，對於後者而言並不是好消息。

Art Hogan分析道，至3月聯儲局議息還有7周時間，其間經濟數據尚可能發生難以執行的變化，令聯儲局具備足夠自信去減息，並預測5月減息機會在60%。

Facebook母公司Meta上季利潤按年增長逾兩倍，遠勝市場預期。

畢馬威：消費潛力釋放 中國經濟向好

【大公報訊】去年中國經濟增長5.2%，符合預期，但市場關注今年經濟何去何從。畢馬威亞太區及中國主席陶匡淳認為，當前經濟恢復的內生動力仍不強，企業信心仍有待提升，



▲陶匡淳認為，中國經濟總體保持向好。

房地產業仍處於築底階段，但早前陸續推出了一系列房地產寬鬆措施，已對房地產銷售起到一定的提振作用，惟需觀察後續的政策效果。他期望，外部環境複雜嚴峻，但隨着中國經濟回歸常態化，消費潛力逐步釋放，服務業持續向好發展，中國經濟將保持向好的總體態勢。

陶匡淳向《大公報》表示，冀宏觀政策可望加強支持力度，更好地釋放內需潛力，支撐經濟平穩增長，並預期隨着居民收入的改善，配合政策支持和消費意願的回升，消費對經濟的拉動作用將持續增強。此外，創新動能持續賦能經濟成長，綠色轉型步伐加快將對中國經濟發展注入新動力。

談及挑戰，他認為，當前中國經濟恢復的內生動力依然不強，企業信心仍有待提升，房地產業仍處於築底階段，經濟回升基礎需進一步鞏固，且外部環境也更趨複雜嚴峻，全球經濟放緩將限制中國出口未來增長。然而，多個

指標的增長均高於市場預期，顯示中國經濟走出增長乏力的困境，經濟恢復向好的態勢更趨明顯。

港有力發展虛擬資產中心

至於特區政府有意將香港打造成國際虛擬資產中心，但市場擔心在虛擬資產上監管不足。陶匡淳指，區塊鏈技術，包括虛擬資產等新興技術領域都會面臨挑戰和問題。幸好，香港的科技和創新基礎穩健，料不影響香港發展成為國際虛擬資產中心。

然而，他坦言，大多數投資者未必了解虛擬資產與傳統金融產品之間的差異，監管機構需保障投資者，並確保市場公平、透明和有效運作。事實上，香港已經有穩健的虛擬資產交易平台 (VATP) 監管框架，監管機構應繼續強化措施，並保持與市場對話，以了解新興技術的最新發展，並作出適當的監管調整。

財經分析 李靈修

人民幣融資成本佔優，吸引外資湧入中國債市。去年首8個月，境外機構持續減持約2100億元境內人民幣債券，但自9月美國加息週期進入尾聲，外資大幅增持4900億元境內人民幣債券，截至年末累計淨增持約2800億元（人民幣，下同）。近期中國人民銀行上海總部發布數據顯示，截至2023年12月底，境外機構在銀行間債券市場的託管餘額為3.67萬億元，創近兩年新高。

債市的火熱也刺激到外資機構的發債熱情。境內市場方面，截至2023年12月15日，「熊貓債」（境外機構在中國發行的人民幣計價債券）發行規模達1544億元，遠高於2022年全年850.7億元水平。境外市場方面，截至2023年11月中旬，「點心債」（在境外發行的人民幣計價債券）總發行量同比上升25%至4930億元，排除贖回後的淨發行量同比上升29%至2310億元。此外，新加坡國有投資公司淡馬錫控股近日宣布，計劃於2月6日發行7.5億元人民幣的5年期點心債，票息為3.2厘。

境外資本追捧人民幣債券，主要受三方面因素影響，一是與美國高息環境相比，去年人民銀行兩次減息，人民幣展現出極強的融資吸引力；二是金融市場對於中國今年第一季度減息降準預期較高，有助於帶動國債價格上漲，出現了明顯的價差套利機會；三是隨着匯率企穩反彈，帶動人民幣資產收益前景的提升。

形成鮮明對比的是，由於美息高企及內地房地產接連違約的影響，中資美元債發行量出現大幅下降。2024年1月上半月，中國企業售出中資美元債24.7億美元，創下2013年有數據以來同期歷史新低。

值得注意的是，在新發行債券中房地產債已基本「消失」。房地產中資美元債一級市場在2020年達到峰值，月發行規模接近140億美元。但隨着房地產景氣度下滑及美元融資成本的抬升，去年下半年以來，月發行量僅有一隻或者兩隻，月均規模不到4億美元。

中國債市緣何火爆？



▲人民幣匯率企穩反彈，帶動人民幣資產收益前景的提升。

A股性價比顯現 春節後有望反彈

【大公報訊】記者倪巍晨上海報道：近期A股走勢依然偏淡，滬綜指及深成指全周分別跌6.19%及8.06%。分析稱，目前市場性價比已經顯現，鑒於近期「穩增長、穩市場、穩預期」等政策已進一步加碼，加之公司業績偏正面的預喜表現，預計春節前市場以震盪為主，節後隨着資金的回流，市場有望迎來反彈。

「流動性」問題仍是當前A股的主要矛盾。星圖金融研究院副院長薛洪言分析，在連續幾年的「虧錢效應」下，投資者繼續配置股票的意願下降。與此同時，春節是現金需求旺季，疊加去年首季天量信貸投放陸續到期，很多投資者賣資產籌集資金。上月初不少公司的非控股股東減持，令大盤指數急跌。

中金公司研究部國內策略首席分析師李求索提醒，美聯儲減息預期修正和回擺、國際地緣局勢波動加大等，令外部環境不確定性抬升。另一方面，在內地物價、房價下行壓力下，投資者對政策發力存有較高預期，疊加資金與情緒「負反饋」現象的出現，使得市場加速調整。

中萬宏源證券策略首席分析師傅靜濤指出，目前A股性價比已經顯現，不過，今年A股基本面向上行的方向相對稀缺，當前市況下，底部的夯實仍需時間，建議耐心等待。

在薛洪言看來，A股已經出現不少樂觀因素。首先，人民銀行將於明日（5日）降準釋放的萬億元人民幣低成本資金雖不直接流入股市，但會通過債務方式流入實體經濟，實體部門有了信貸的支持就不需要通過賣資產來還



▲A股持續調整，分析認為，隨着市場風險偏好提升，本月表現大概率好於上月。

債，有助改善市場流動性。其次，春節後季節性的流動性壓力將回歸常態，節前流出的部分資金將回流股市。最後，在去年同期低基數效應下，今年1月經濟數據有望超預期，這將在一定程度提升市場風險偏好，A股本月表現大概率好於上月。

中金薦石油石化板塊

中金公司策略報告也指出，1月下旬以來，「穩增長、穩市場、穩預期」等政策進一步加碼，建議靜待市場情緒的好轉。此外，截至1月30日A股有逾2700家公司披露去年業績預告或快報，基本面看，去年淨利潤增長13.9%，業績預喜率超40%。

中金公司策略報告建議關注三大配置思路，一是股息率處較高，且受央國企市值管理政策催化的高分紅資產，如石油石化、煤炭、電訊服務等板塊。二是汽車零部件、白色家電等受益於外需好轉的出口鏈相關行業。三是部分超跌的優質龍頭，半導體、消費電子、通訊設備等成長板塊的性價比優勢正逐步凸顯。

尋樊偉國

見字後請即致電內地電話:13268160986 或香港電話:(852)2835 7542 與香港國際社會服務社社工熊小姐聯絡，以商討一個在香港出生孩子的抚养及福利事宜，孩子在2019年8月30日出生。

YOHO上月6宗損手 三房戶持七年蝕8萬

【大公報訊】兔年進入倒數階段，二手樓市繼續靜若處子，市場連錄蝕讓成交。上月共錄得6宗損手個案的元朗YOHO Town，其中一個三房單位以818萬元易手，原業主持貨7年，賬面仍要虧損8萬元。

中原地產副區域營業經理王勤學表示，年近歲晚，買家及業主忙於準備過

年，近日元朗區物業市場交投氣氛陸續淡靜，1月份共錄得約59宗二手買賣成交，按月減少約8%，其中YOHO Town佔13宗成交，為全區最多，蝕讓個案有6宗，包括7座高層B室，單位實用面積637方呎，三房套間，原業主叫價850萬元放售，最後議價至818萬元沽出，實用呎價12841元。

據了解，原業主2017年5月以826萬元買入，持貨近7年賬面蝕8萬元離場。美孚賣368萬 低估值15%

另外，九龍藍屋苑苑荔枝角美孚新邨錄低價成交個案。美聯物業區域聯席董事邱漢榮指出，美孚新邨百老匯街17號低層C室，實用面積446方呎，屬一房間隔，

以368萬元售出，實用呎價8251元，較銀行估價大幅低出約15%。

據悉，買家為外區客，看中美孚新邨交通方便，生活配套完善，單位間隔方正，最終購入自住。參考成交資料，原業主於2007年5月以135萬元購入上址，持貨近17年，賬面獲利233萬元，期內升值1.7倍。