

內地降增長 港股三連跌

曾挫330點6周新低 二萬四首個支持位

香港文匯報訊（記者 陳堡明）國務院總理李克強昨日於其第二份政府工作報告中，將今年的經濟增長目標定於7%，乃2004年以來最低，消息傳出後即拖累兩地股市急挫。恒指昨日進一步失守50天線，跌幅一度達331點低見24,133點，尾市仍未收復24,200點失地，全日跌272點，連跌第三日，收報24,193點，至6周低位，大市成交額升至921億元。分析員指，自失守50天線後，港股整個氣氛有所改變，預期24,000點會是第一個支持位，強調港股仍存在大量不穩定因素。

如市場預期，中國將2015年國內生產總值（GDP）增長目標調降至7%左右；面對經濟下行壓力加大，政府在淡化速度為結構調整爭取時間和空間。而在通縮憂慮加深背景下，居民消費價格指數（CPI）漲幅控制目標仍高達3%左右，則顯政府改善通縮預期之意。

友邦力撐不支倒跌2.56%

耀才證券研究部經理植權輝昨表示，從李總理昨日的講話可以預期，今年內地經濟將會面臨頻大的挑戰，大市短期內難以重回近日24,400點至25,000點的區間，不論是近日屢創新高的友邦（1299）抑或其他板塊，升勢均不復日前。連續三日創新高的友邦昨日出現回吐，收報47.6元，跌2.56%。

中央或出台更多刺激政策

不過，分析員對後市仍然持審慎樂觀態度，植權輝解釋因兩會才剛開幕，預期經濟向下的情況下，中央或會有更多刺激政策出台，呼籲投資者不必過分悲觀。



內地將2015年GDP增長目標調降至7%左右，恒指昨進一步失守五十天線，尾市仍未收復24,200點失地，全日跌272點至6周低位。

恒生銀行（0011）高級經濟師姚少華昨亦相信，7%的經濟增長目標應可實現，同時有利「政府改變經濟發展方式、調整經濟結構、減輕對自然資源的壓力」等。至於通脹方面，姚少華預期內地今年不會出現物價通縮，平均通脹為2%。

漢能續破頂市值越3000億

即使中國證監會主席肖鋼接受內媒訪問時透露，「深港通」預期上半年將會獲批，但仍然無助兩地股市向上，中資券商股價各走極端，中國銀行（6881）及中信証券（6030）各升1.07%及0.58%，但第一上海（0227）及國泰君安國際（1788）卻各跌0.66%及0.49%。

至於昨日市場另一個焦點在於富時指數的半年檢討之中，漢能薄膜（0566）宣布將被納入富時中國50指數後，繼續破頂更成為昨日最大成交額股份，一度高升至上市以來的新高9.07元即升41.7%，及後隨即回落，但最終仍升14.06%收報7.3元，成交額高達44.2億元。公司市值突破3,000億元，至3,041.02億元。另外，太陽能續熱炒，君陽太陽能（0397）暴漲70.3%，收0.31元。

被納入富時香港指數的阿里影業（1060）升幅顯著，昨漲10.7%收報2.07元；新濠博亞（6883）及儀征化纖（1033）各升4.27%及1.49%，而同時被納入富時香港及富時中國50指數的中國北車（6199）則收10.42元，全日升5.04%。

富時指數半年檢討結果相關股

股份	收市價(元)	變動
被納入富時香港指數		
阿里影業(1060)	2.07	+10.70%
中國北車(6199)	10.42	+5.04%
新濠博亞(6883)	66.00	+4.27%
儀征化纖(1033)	2.77	+2.59%
高銀金融(0530)	16.38	+1.49%
康哲藥業(0867)	13.36	+0.75%
融創中國(1918)	7.12	-0.14%
中國電力(2380)	4.02	-0.50%
被納入富時中國50指數		
漢能薄膜(0566)	7.3	+14.06%
中國北車(6199)	10.42	+5.04%
萬達商業(3699)	46.7	+0.43%
中信股份(0267)	13.42	-0.45%
中廣核電力(1816)	3.2	-2.14%
上海電力(2727)	4.5	-2.60%
被剔出富時香港指數		
恒隆集團(0010)	35.35	-2.08%
聯華超市(0980)	3.78	+2.44%
被剔出富時中國50指數		
華晨中國(1114)	14.44	-3.86%
青島啤酒(0168)	48.3	-1.53%
中國燃氣(0384)	12.6	-1.10%
龍源電力(0916)	8.2	-1.09%
百麗(1880)	8.12	-0.86%
昆侖能源(0135)	7.56	-0.66%

製表：記者 陳堡明

滬指跌近1% 概念股受捧

香港文匯報訊（記者 裘毅 上海報導）全國人大會議昨開幕，滬深兩市主板震盪收跌，難逃「逢會必跌」的魔咒。收盤上證綜指報3,248.48點，跌幅0.95%，成交3,735.8億（人民幣，下同），深成指報11,566.39點，跌幅0.76%，成交3,678.68億，創業板報2,014.79點，漲幅0.25%。

銀行及保險股領跌兩市

從盤面看，昨日權重板塊整體表現低迷，銀行、保險領跌兩市表現最差。部分券商股逆勢上漲，護盤指數。此外，港口航運，煤炭開採，電力，鋼鐵，有色金屬，地產等板塊全線下跌。而蘋果概念、智能穿戴、鐵路基建、新能源車、工業4.0等少數概念股漲幅居前。

受Apple Watch即將發布提振，蘋果藍寶石概念漲超2%，天龍光電、東旭光電漲停。鐵路基建股漲近2%護盤指數，南北車漲停。中國南車和中國北車合併方案將於下周一（3月9日）提交股東會審批。銀行股跌超2%，個股普跌，中國銀行、民生銀行、農業銀行、交通銀行、光大銀行、興業銀行、浦發銀行等跌超2%。部分券商股活躍，國金證券漲升近65.77%。

和訊分析師胡標認為，形態上上證綜指仍處偏多的調整階段，短期內守住3,202.19點，不會出現多翻空走勢。逢低有一定的買盤，周五有續攻的機會。創業板再創新高，近期漲勢過急與正乖離過大，追勢宜謹慎。低檔多留意5日均線，一旦收破，修正行情將啟動。

南北車合併獲國資委批准

香港文匯報訊 中國北車（6199）及中國南車（1766）齊發公告稱，兩家公司合併已獲國資委批准。中國北車控股股東中國北方機車車輛工業集團及中國南車控股股東中國南車集團已於近日收到國資委出具的《關於中國北車股份有限公司與中國南車股份有限公司合併有關問題的批覆》，國資委原則同意本次合併。

「寬鬆」遜預期 股市難提振

香港文匯報訊（記者 涂若奔）李克強總理昨日在政府工作報告中，將內地今年經濟增長目標下調為7%，與市場此前預期一致。雖然大行普遍預料今年的實際增幅可達7.2%，但資本市場的反應卻不盡人意，港股和A股昨日雙雙下滑，未能在「兩會概念」加持下受惠。財金界人士認為，這主要是由於內地貨幣政策寬鬆力度遜於預期，加上報告中提及的多個產業需要較長的發展期，令投資者缺乏炒作的熱情。

政預算也沒有發力，仍然維持小規模赤字。如是，經濟增長的達標仍面臨考驗。

實際利率高企現狀未變

洪灝又在《金融時報》撰文進一步解釋，在降息政策落實後，市場發現25個基點的隱性不對稱降息並沒有超出市場強烈的貨幣寬鬆預期。同時，許多中小銀行在降息後馬上把存款利率上調至新的基準存款利率的1.3倍的上限。也就是說，銀行的息差在降息之後反而被壓縮。綜合來說，降息的幅度沒有超預期，同時對市場權重板塊的盈利形成偏負面衝擊，而實體經濟的實際利率高企的現狀並沒有得到解決。因此，市場選擇以腳投票，並開始等待下一個利好的出現以重估投資機會。

對於A股短期前景，洪灝持謹慎看法，指如果

除去銀行，再除去其他那些低估值的權重製造業重工業股，約70%的上市公司的市盈率中估值遠遠超過了30倍。「簡單說，除去低估值權重金融股，上證的估值其實一點都不便宜。這個結論也可以用於解釋金融股佔比更大的香港恒指和國企指數」。內地一個月內連續降息、降準的利好都不能推動滬指進一步上行，3,400點仍然是一個顯著的阻力水平。

在板塊方面，工作報告提及要實施「中國製造2025」，加快從製造大國轉向製造強國，又指出要實施高端裝備、信息網絡、集成電路、新能源、新材料、生物醫藥等重大項目。這些板塊是否值得投資呢？第一上海證券首席策略師葉尚志昨日接受本報訪問時表示，目前製造業的挑戰相當大，首先是內地的內部需求未能提振，其次由於人民幣的貶值幅度遠不如其他主要貨幣，令出口競爭力仍較疲弱，相信短期內製造業相關股份都難以向好。至於總理提到的其他板塊，雖然不妨「炒題材」，但應留意是否此前已經備步炒上。

馬化騰：無意美股A股上市

香港文匯報訊（記者 馬琳 北京報導）正在北京參加全國兩會的騰訊（0700）主席馬化騰4日晚在與記者交流時表示，騰訊會聚焦在業務發展本身，不會考慮到美股或A股上市，騰訊就在香港。對於今後的發展戰略，他表示，移動互聯網才是真正的互聯網，騰訊發展的核心將是以通信和社交為核心平台，做基礎平台連接器。他預計，到2015年底，微信帶動的信息消費將增長至1,428億元（人民幣，下同）。

馬化騰透露，微信作為移動互聯網的重要產品，已經形成了一定規模的生態系統。2014年，微信拉動了約952億元的信息消費，帶動社會就業超過1,000萬人。他預計，到2015年底，微信帶動的信息消費將增長至1,428億元。

專心做基礎平台連接器

他表示，移動互聯網才是真正的互聯網，每個人手裡都可以有24小時聯網的移動終端，可以在其中發揮非常重要的作用；這是和過去PC互聯網完全不同的領域。而騰訊下一步聚焦的核心，將是以通信和社交為核心平台，以微信和QQ作為連接器，搭建一個最簡單的連接，連接所有人和資訊、服務。

但馬化騰也強調，騰訊並不會進入每個行業來自己做，而是會把騰訊在關係鏈、支付、社交廣告等方面的能力做成基本的零件和工具，作為「武器」開放給廣大第三方合作夥伴去改造、提升他們所在的行業。

春晚送4億紅包交稅1億

對於在春節紅包大戰中大獲成功的微信紅包，馬化騰認為紅包偏向社交，所以微信紅包優勢比較明顯。「我主要給同事發紅包，發了20多萬元。」他還透露，央視春晚搖一搖派送的5億現金紅包，實際上用戶搶到的只有4億元，交稅交了1億元。B2C紅包（比如央視紅包）是需要納稅20%。不過，親戚朋友之間在群裡發的個人紅包不用擔心，因為限額在200元以內，這部分是免稅的。

對於紅包沉澱資金怎麼辦，是否存在非法吸儲嫌疑？馬化騰回應，騰訊方面正在研究如何讓用戶獲得沉澱資金的利益收益。他表示，讓用戶分享收益，這在技術上並不難，我們會盡快設計出能夠實現的解決方案。

富貴移民帶挈 港豪宅世界第二貴



左起：中銀國際證券執行董事兼市場交易部主管白韜、萊坊亞太區研究部主管Nicholas Holt、萊坊大中華研究及諮詢部主管紀言迅。

香港文匯報訊（記者 黃萃華）本港樓價高，連本港豪宅都成為全球第二高的城市。萊坊及中銀國際昨聯合發布的2015年《財富報告》顯示，香港豪宅價格是全球排名第二，僅次於摩納哥。報告同時顯示，去年超高資產淨值人士（即擁有淨資產100萬美元的人士）數

目以美國、日本及德國最多，中國內地則排行第5，而首十個對超高資產淨值人士最重要的城市中，亞洲城市佔4個，香港排第4。

摩納哥最高 百萬美元買17平米

香港豪宅雖然是全球第二貴，但過去12個月，本港豪宅的價格只上升1%，而升幅最多的是紐約有19%。萊坊董事兼大中華研究部主管紀言迅指，內地是財富外流最多的國家，而由2003至2013年期間，內地有76,200名百萬富翁移民海外，而因內地高資產淨值人士對全球的豪宅市場均有影響，去年1月至9月，內地人申請英國一線投資簽證計劃，佔該計劃的申請人的44%，而內地買家購買優質倫敦物業的數目有所上升。

內地及港富豪持物業全球最多

而對於超高資產淨值人士來說，去年倫敦、紐約及新加坡是他們眼中最重要的城市中，香港則緊接排第4，但今年本港超越競爭對手新加坡被全球超高資產淨值人士視為最重要的城市的第3位，是最重要的亞洲城市。

萊坊亞太區研究部主管Nicholas Holt表示，亞洲經濟向好，因此對亞洲和澳洲的豪宅市場構成影響，即使不少地方推出不同措施，以減慢樓價升幅或阻止非本地人士購買物業，但仍相信區內重要城市和第二居所地點於未來5年會有強勁的價格升幅。報告又指，中國內地和香港的超高資產淨值人士平均每人分別擁有4.7個和4.6個住宅物業，是全球最多。

報告調查了全球97個國家，合共108個城市。結果發現，去年平均每天有約15人加入超級富豪行列，將這增速於未來10年持續，預計全球超高資產淨值人士的數目將於期內攀升34%至總數接近23.12萬人。

而亞洲掘起，去年成為超級富豪數目增長最高的地區，去年亞洲超越北美洲成為超級富豪數目增長第二高的地區；而歐洲仍是超級富豪增長數目最多的地方。以城市排名，去年全球10億富豪數目最多的城市是紐約，其次是莫斯科、香港。而香港有53名10億美元富豪，是擁有最多10億美元富豪的亞洲城市，紀言迅表示，到2024年香港富豪人數將上升多於40%。

內地十年後超級富豪冠全球

香港文匯報訊（記者 黃萃華）萊坊及中銀國際昨聯合發布的2015年《財富報告》顯示，全球10億美元富豪已於過去10年上升82%至1,844人，當中53名10億美元富豪來自香港，而中國內地擁有184名10億美元的富豪，以國家排列是全球第二，緊隨美國之後。

報告估計，10年後中國內地將會增加154名10億美元富豪，升幅達84%，成為全球10億美元富豪數目增長最多的國家。

萊坊董事兼大中華研究部主管紀言迅指，到2024年間中國的富豪人數將上升多於80%。而10年後的內地超高資產淨值人士的數目會超越德國和英國，升幅達87.4%。