

資金湧入料帶動股市升勢

中央明確支持科技產業 可望驅動未來經濟增長

中共中央總書記、國家主席、中央軍委主席習近平昨日上午在京出席民營企業座談會並發表重要講話。分析認為，民營企業家參加高層領導出席的座談會，明確表明政府對民營經濟的支持，內地將科技行業視為未來經濟增長驅動力，吸引資金流入，股市升勢有望持續。事實上，內地人工智能(AI)模型DeepSeek引發全球哄動後，資金紛紛搶進本港中資科技股「補貨」，單計2月3日至14日短短10個交易日，港股市值由35.33萬億元增至38.73萬億元。



DeepSeek引發全球哄動，資金搶進本港中資科技股「補貨」。

港股昨走勢波動，中央領導人與一眾科技及商界巨頭會晤，市場憧憬再有利好消息出台，恒指早段曾飆356點，惟逼近23,000點關口獲利盤湧現，大市掉頭回落，午市一度倒跌逾300點，尾市跌幅收窄，全日微跌4點，收報22,616點，成交額增至逾4,002億元，是4個月來最多。

大華繼顯執行董事梁偉源表示，座談會反映中央重點政策在科技，料是今年中國經濟增長比較大的動力來源，相信會加強民營企業在未來科技發展方面的角色。近期各地護航民營企業發展硬核舉措已開始亮相。

中國股票價值或增兩成

至於DeepSeek橫空出世，刺激投資者對AI所帶動經濟增長和經濟效益的樂觀情緒，帶動恒生科指在近月累漲近三成。高盛指，回顧2022年11月ChatGPT面世以來，美股急升五成，市值增加13萬億美元，走勢可讓投資者參考。高盛研究部首席中國股票策略分析師劉勁津團隊發表報

告，預計未來10年，AI廣泛普及及有望推動中國股票整體盈利每年提高2.5%。

高盛預計，中國股票合理價值有望上升15%至20%，並可能帶來逾2,000億美元的資金流入。將MSCI中國和滬深300指數目標上調至85點和4,700點，意味未來12個月，兩項指數存在16%和19%的漲幅空間。

華富建業證券投資策略聯席總監阮子曦亦稱，中央支持科技創新產業的態度明確，加上不同行業機構陸續公布接入DeepSeek，有利吸引資金投入。不過，港股近期升勢頗急，料23,200點要面對較大沽壓，若短期升上去年9月至10月的頂部，港股估值不算便宜，投資者宜留意。

AI料提升中概科技股估值

昨日多家企業的創辦人都有出席座談會，當中，騰訊(0700)逆市升3.96%。不過，AI概念股之一的百度(9888)創辦人李彥宏未見現身座談會，百度挫6.94%。

中金公司認為，DeepSeek取得突

部分與會企業股價表現

股份	昨日收市價	變動
騰訊控股(0700)	493.60元	+3.96%
中國飛鶴(6186)	5.30元	+3.31%
小米集團(1810)	45.15元	+1.01%
美團(3690)	168.90元	-0.59%
阿巴巴(9988)	122.20元	-1.53%
比亞迪股份(1211)	355.20元	-2.47%

破，證明騰訊過去一段時間不過度投入研發「開源大模型」的決定合理，其次，騰訊可藉此加快布局AI生態。估算騰訊投放在AI資本開支僅數十億美元，由於AI將提升中概科技股估值，上調騰訊目標價18%。

摩根士丹利認為，騰訊旗下微信接入DeepSeek有望在應用方面帶來新突破，成為騰訊股價刺激因素，評級「增持」，但憂慮百度核心搜尋業務受競爭加劇拖累，為AI變現能力帶來風險。



許正宇指，建立國際黃金中心是本港新增長點。

財經事務及庫務局局長許正宇表示，為吸引更多全球資本，特區政府將進一步放寬新資本投資者入境計劃(俗稱投資移民)淨資產審查及計算要求，申請人透過全資擁有合資格私人公司的投資，亦可計入合資格投資金額內。

許正宇昨出席亞洲證券業和金融市場協會(ASIFMA)年會發表演講時表示，政府將優化基金及單一家族辦公室享有稅務寬減制度，並推出公司新的遷冊制度，便利外地公司簡單便捷的遷冊途徑，相信有助吸引更多世界頂尖公司及人才來港。

港擬放寬投資移民資產計算

他提到，香港新股集資市場排名重返全球第4，為進一步提升股市效率和流動性，政府與監管機構及港交所(0388)持續探索不同的市場發展措施，以進一步增強香港的上市制度和交易機制，強化整體市場競爭力並擴大海外市場。

擴大本港金屬倉儲

此外，許正宇指出，建立國際黃金中心是本港的新增長點，目前正推動世界級金庫的發展，而去年成立的工作小組，現正制訂全面的實施計劃；本港亦致力增加大宗商品在港的倉儲和交割，不僅限於貴金屬，同時包括基本金屬，並為內地企業從事國際大宗商品貿易提供更好的服務。

許正宇稱，當局將推動相關的國際商品交易所，即倫敦金屬交易所(LME)在香港設立認可倉庫，以加強相關金融服務，並支持構建商品交易生態系統。

同場的金管局總裁余偉文表示，近年在地緣政治和貿易政策變化下，中國與東盟之間的貿易關係更加緊密，同時中國與東盟的走廊正快速擴張，本港作為亞洲領先的國際金融中心，一直是支持區內貿易和投資的高效跨境支付和融資服務的主要提供者，故看好香港可利用傳統優勢，為快速擴張的中國與東盟的走廊擔當金融中介角色。

不過，余偉文提醒本港至少要在三方面加強工作，包括數碼化、可持續發展及聯繫參與，而金管局已成立工作小組，研究未來供應鏈的轉變，並制訂政策建議，以提升香港相關金融服務能力，同時香港銀行公會也在成立一個新的走廊業務委員會。

余偉文又提到，過去兩年，金管局出訪區內多個國家，與各國中央銀行探討合作事宜，其中一些互動正在轉化為切實工作。

渣打合資擬發港元穩定幣

渣打香港、安擬集團及香港電訊(6823)達成協議成立合資公司，在新的監管制度下向金管局申請牌照，發行與港元掛鈎穩定幣。

渣打集團(2888)行政總裁溫拓思表示，穩定幣作為具有實際用例的公共區塊鏈工具，在整個數碼資產生態中擔當關鍵角色。集團積極參與央行數碼貨幣、代幣化存款及穩定幣項目，為數碼資產市場提供服務。

渣打銀行香港兼大中華及北亞區行政總裁謝惠儀稱，推出與港元掛鈎穩定幣可讓企業及個人客戶在廣泛應用場景安全使用，進一步鞏固香港國際金融中心地位。

有助提升支付效率

香港電訊董事總經理許漢卿相信，發行與港元掛鈎的穩定幣有助提升支付效率、簡化交易流程，透過先進的Web 3技術帶來更高安全性和透明度，惠及零售行業。

至於總部位於香港的Web 3生態系統公司安擬集團總裁歐陽杞浚指，成為首批發行與法定貨幣掛鈎的穩定幣公司之一，堅定公司對香港成為全球Web 3中心的信心。



皇都明天次輪推 88 伙。

滙都II加推45伙

發展商加快推盤步伐。泛海國際(0129)旗下洪水橋滙都II加推餘下45伙，面積301至490平方呎，折實價347.4萬元至624.8萬元，折實呎價9,388元至12,752元，周五(21日)以先到先得方式發售。

至於嘉里建設(0683)發展的元朗朗天峰，截至昨晚6時累收逾7,000票，按首兩張價單提供190伙計，超額認購約35倍。

Belgravia Place上樓書

其他新盤方面，新世界發展(0017)營業及市務(特別項目)部總監何家欣表示，北角皇都明天次輪推出88伙，截至昨午3時，累收7,900票，超額登記逾88倍，項目或再加推，亦有提價空間。

恒地(0012)旗下長沙灣Belgravia Place第2期昨上載售樓書。項目提供248伙，面積233至807平方呎，戶型涵蓋1房至3房及2伙頂層特色單位。發展商指，項目會以「去到貨」的市價推出，最快月內發售。