

支持平台經濟振信心 科指彈 10% 恒指升 813 點 政治局會議利好 港股 A 股齊飆

中央政治局會議部署經濟「穩增長」和資本市場「穩信心」，並承諾支持平台經濟發展，加上據報中美正就落實中概股審計底稿現場檢查等相關事宜，進行積極溝通以避免中概股被摘牌，在多個好消息刺激下，A股及港股昨一洗頹風，恒指一度升900點，收升813點或4%，報21,089點，科指更勁升9.96%，ATMJ四大科網股飆11%至15%，貢獻昨日恒指613點升幅。

◆香港文匯報記者 周紹基



恒指本月累跌逾4%

恒指在4月最後一個交易日勁彈813點或4%，收報21,089點，在南向「港股通」續停下，大市成交仍高達1,651.16億元，創逾一個月以來新高。市場人士認為，內地若完成科技股相關的整改，對大市絕對是利好訊號，預計下一步或加速處理內房債務問題，將利好A股與港股在第二季的表現。此外，外圍也出現多項利好消息，包括美國新一輪的科技股業績預期理想、美國首季GDP遜預期反而令加息步伐可能放緩等，都利好了市場氣氛。

資金狂掃科技股 ATMJ亮麗

投資者憧憬內地對科網股監管環境放鬆，買盤昨日大手吸納科技股，科指狂升近一成或404點，收報4,471點，其中重頭的阿里巴巴(9988)、美團(3690)及京東(9618)同飆逾15%，騰訊(0700)彈11%，單是4股已貢獻恒指613點升幅。美國可能拖慢加息步伐，加上中央提出「用好各類貨幣政策工具」，消息刺激人民幣在岸價(CNY)止跌回升，並收復6.59關口。人民幣回升也令A股表現亮麗，滬指彈2.4%。

上升動力配合 後市可望回穩

香港第一上海證券首席策略師葉尚志表示，恒指昨高開高走，盤中一度上升900點高見21,176點，收市已回企至20,700點的好淡分水線以上，可以發出回穩信號，而大市成交量更是一個多月來的最高，顯示資金有回流的跡象。他認為，內地繼續推出穩增長政策，強調要促進平台經濟健康發展，進一步提振了市場信心。如果美聯儲在下周四凌晨公布的議息結果，未有超出預期地來得太鷹派，相信全球市場經歷了4月份的劇烈波動後，將有望迎來喘息的空檔期。

南方東英的市場評論指出，港股在多

日萎靡後再現亮眼漲幅，尤其科技板塊大幅反彈，主要因昨日中央政治局會議，為市場帶來積極政策信號。據會後通稿來看，中央領導指出要促進平台經濟健康發展、完成平台經濟專項整改、實施常態化監管、出台支援平台經濟規範健康發展的具體措施。

這是繼3月16日以來，平台經濟行業再度出現積極政策信號。事實上，近期多項政策，都有助提振互聯網板塊的投資情緒。包括4月11日宣布首次恢復審批遊戲版號，4月25日內地提到美團、京東、天貓淘寶等網購平台，將持續放大數字人民幣提振消費的價值，顯示出目前對平台經濟的認可態度。到本周二，人行對平台經濟發表了重要講話，目標為穩妥推進並盡快完成大型平台公司整改工作，促進平台經濟健康發展。本周四深圳市宣布通過美團、京東向市民派發5億元消費券，也顯示出官方對平台的認可。

從基本面來看，該行認為，科技平台股的低估值和回購潮，都有助提升科技板塊的吸引力。根據Wind資料統計，首季度港股回購總金額同比增長262%，其中騰訊一季的累計回購額，已達36.97億元，佔港股市回購總金額的31.4%。

將進「五窮月」憂心理受影響

耀才證券研究部總監植耀輝則表示，股市即將踏入「五窮月」，對投資者心理有影響，加上美息的走勢，會對金融市場有較大影響，市場現時仍聚焦5月初聯儲局加息的幅度。後市方面，他認為，若不跌穿二萬點的話，相信大市本身可能企穩，繼續在現水平拉鋸一段時間。

◆港股連升4日，昨一度飆900點，成交逾1,651億元。中新社



京東(9618)



阿里巴巴(9988)



美團(3690)



騰訊(0700)

11隻科指成份股升逾一成

股份	昨收(元)	變幅(%)
萬國數據(9698)	33.75	▲18.2
阿里巴巴(9988)	102.10	▲15.7
京東(9618)	265.60	▲15.7
美團(3690)	172.00	▲15.5
哩哩哩(9626)	203.60	▲13.0
阿里健康(0241)	4.55	▲12.9
商湯(0020)	5.18	▲12.6
金蝶(0268)	16.32	▲12.6
明源雲(0909)	10.50	▲11.1
騰訊(0700)	377.40	▲11.1
百度(9888)	130.60	▲10.3

中央政治局會議 穩經濟挺市場部分要點

◆加大宏觀政策調節力度，扎實穩住經濟，努力實現全年經濟社會發展預期目標，保持經濟運行在合理區間

◆加快落實已經確定的政策，實施好退稅減稅降費等政策，用好各類貨幣政策工具

◆支持各地從當地實際出發完善房地產政策，支持剛性和改善性住房需求，優化商品房預售資金監管，促進房地產市場平穩健康發展

◆及時回應市場關切，穩步推進股票發行註冊制改革，積極引入長期投資者，保持資本市場平穩運行

◆促進平台經濟健康發展，完成平台經濟專項整改，實施常態化監管，出台支持平台經濟規範健康發展的具體措施

◆堅持擴大高水平對外開放，積極回應外資企業來華營商便利等訴求，穩住外貿外資基本盤

資料來源：新華社 整理：記者 章蘿蘭

分析師評政治局會議 對市場影響

華興證券(香港)首席經濟學家兼首席策略分析師龐溟：

會議顯示決策層目前尚未考慮修改GDP目標，在這前前提下，穩增長就要靠穩投資、穩基建、穩地產，因此有利相關板塊。與港股相比，A股更能受惠，因A股新舊經濟板塊的分布比較均衡，對內地政策支持和刺激的敏感度比較高。港股若要有持續穩步的上揚，還需中美雙方監管的不確定性同時消除

恒生銀行(中國)首席經濟學家王丹：

市場對會議反應是積極的，與政策方向一致，但預計這種上漲不會持續。會議沒有提出任何以前沒有宣布的新措施，概述的政策表明，政府和國有部門將在經濟中發揮決定性作用，留給市場和私營部門的迴旋空間仍很小

江海證券首席經濟學家屈慶：

會議發出的重要信息，是打消大家對保增長的擔心。現在看政府的態度還是非常明確的，要保增長，抓手主要是基建、房地產的邊際放鬆，政策上還是以一些結構性的政策為主

宇智博諮詢公司創始人石宇：

會議讓我覺得是重新給平台經濟發聲，中國對互聯網平台的整改可以算是告一段落。此前的監管政策更像是搞「突擊行動」，而昨日的會議提到的「常態化監管」意味着企業未來將首先進行內審以判斷是否合規，再去從戰略上評定該怎麼做

野村證券中國首席經濟學家陸挺：

奧密克變異株和清零政策仍是中國經濟增長面臨的最大挑戰，所有其它政策都是次要的，政治局會議部署的寬鬆舉措即便大規模實施，恐怕也難以達成預期的提振效應，因為疫情導致封控管控還有物流中斷。維持二季度中國經濟同比增長1.8%、全年增長3.9%的預估不變

政策吹暖風 外資逾42億買A股

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)中央政治局會議釋放重大利好，加上股票交易過戶費總體下調50%，在多重利好提振下，昨日A股投資者信心大振，大市高開高走，滬綜指、深成指、創業板指分別收升3,000點、11,000點、2,300點整數關口。滬綜指收報3,047點，漲2.41%；深成指收11,021點，漲3.69%；創業板指收2,319點，漲4.11%。兩市共成交9,650億元(人民幣，下同)，北向資金淨流入逾42億元。

中共中央政治局會議對宏觀政策、房地產、平台經濟、資本市場等作出重要決策部署，「保持資本市場平穩運行」、「促進平台經濟健康發展」、「支持各地從當地實際出發完善房地產政策」等內容，釋放了強有力的穩預期、穩市場信號。

平台整改工作有望加快完成

兩市行業、概念板塊全線飄紅，近4,500隻股票上漲。教育、軟件開發、文化傳媒、汽車零部件、採掘、汽車整車、商業百貨、電子元件、遊戲、互聯網服務等板塊升超5%。中央政治局會議提及，支持各地從當地實際出發完善房地產政策，優化商品房預售資金監管，房地產板塊大升4%，香江控股、中交地產、浦東金橋、外高橋等13股漲停。貝殼研究院首席市場分析師許小樂預計，後期地方調控自主性更

強，更多高能級城市限制性政策有望鬆綁，利於釋放住房需求。

申萬宏源證券首席策略分析師王勝分析，政治局會議進一步提出「出台支持平台經濟規範健康發展的具體措施」，其中的「支持」尤其重要，亮明了中央態度，表明引導平台經濟規範健康發展的政策將進一步明確，大型平台公司整改工作有望加快完成。對於資本市場而言，這一重要信息也有望給境內外投資者吃下「定心丸」。

中信證券首席經濟學家明明稱，中央政治局會議對於當下市場比較關注的一些問題，如疫情防控、穩增長、海外地緣政治危機、全球通脹、大宗商品漲價影響以及近期資本市場波動，都給出了明確答案，預計後期隨着一系列政策落地，市場預期和運行都會更加平穩。

降50%股票交易過戶費振市場

另外，中國證券登記結算公司前晚決定，29日起將股票交易過戶費總體下調50%，以促進資本市場平穩健康運行，進一步通過降低投資者成本激發市場活力，加大對實體經濟的支持力度。

昨日也是本月最後一個交易日，整個4月滬綜指累計下跌6.31%、深成指跌9.05%，創業板指亦跌去12.8%。滬綜指、深成指連續2個月下探，創業板指則已連跌5個月。

中概股監管有進展 審計底稿傳擬現場檢查

香港文匯報訊(記者 殷考玲)為盡快恢復中資企業在美上市進程，外電消息指，中美兩國監管機構正就落實中概股審計底稿現場檢查等相關事宜，進行積極溝通以避免中概股被摘牌。

彭博引述知情人指，為實現對在美上市內地企業進行審計底稿現場檢查，中美正就如何讓美國上市公司會計監督委員會(PCAOB)到訪內地等細節進行磋商，包括入境是否需要隔離等具體安排。中美尚未就推進檢查達成最終協議，PCAOB在一份聲明中表示，繼續與中國當局會面接觸以達成協議，但對達成最終協議的猜測還為時過早。

中美積極溝通 減除牌風險

事實上，美國證券交易委員會(SEC)已將40家在紐約上市的中概股公司列入有摘牌風險的發行人名單，令到相關審計問題討

論變得更為迫切。此前，中國監管部門已就境內企業境外上市的相關保密和檔案管理工作作出修訂，被視為是給予美國監管機構對中概股全部審計底稿的檢查權限移除了個重大障礙。

此外，於4月初，中國證監會與其他監管機構共同發布規定，明確境外監管機構在中國境內進行調查取證或開展檢查，應當通過跨境監管合作機制進行，中證監和有關主管部門依據雙邊合作機制提供必要的協助。中國證監會副主席方星海日前曾表示，中證監基本上每隔一周就與PCAOB視頻談判一次，以解決雙方在中概股審計監管方面的分歧。據知情人士稱，內地準備接受部分掌握敏感數據的國有和民營企業或會被摘牌。

根據美國政府的一份報告，截至今年3月底，有261家中國公司在美國上市，總市值為1.4萬億美元，其中包括8家央企。