

# 外資爆買A股 單日224億歷史新高

## 國務院倡打造金融業「國家隊」 券商地產板塊急升

國務院報告推動頭部證券公司做強做優，加上市傳一線城市樓市限購有望進一步放寬，周五「牛市旗手」券板塊井噴，地產板塊上升，引爆A股行情，滬深三大指數昨攜手勁彈，創業板指漲逾3%，重上1,800點。北向資金單日淨流入逾224億元（人民幣，下同），創歷史新高。

◆香港文匯報記者 章蕙蘭 上海報道

國務院25日發布關於金融企業國有資產管理情況專項報告審議意見的研究處理情況和整改問責情況的報告指出，要推動金融國資國企提質增效，集中力量打造金融業「國家隊」。研究起草加強國有金融資本管理行動方案，推進國有大型金融企業對標世界一流金融企業，突出主業、做精專業，不斷提升競爭力和國際影響力。研究制定推進保險業等高質量發展的指導意見，推進非銀行金融機構規範發展。推動頭部證券公司做強做優，支持上海、深圳證券交易所建設世界一流交易所。

### 傳北上廣深將取消限購

當日晚間，國聯證券和民生證券整合拉開序幕。國聯證券公告稱，正在籌劃通過發行A股股份的方式，收購民生證券控制權並募集配套資金。另外，市場傳佈地產「小作文」，聲稱「五一」後北上廣深等一線城市將取消房地產限購。

券板塊狂飆逾6%，方正證券、中金公司、中國銀河、首創證券、浙商證券等8股漲停，西部證券、信達證券大漲9%，長江證券、華泰證券、國金證券拉升7%。房地產板塊午後也走勢強勁，全日整體升3%，南國置業、濱江集團、大名城漲停，保利發展、渝開發漲8%，萬科A收升4.9%。

### 兩市成交10864億 放量逾四成

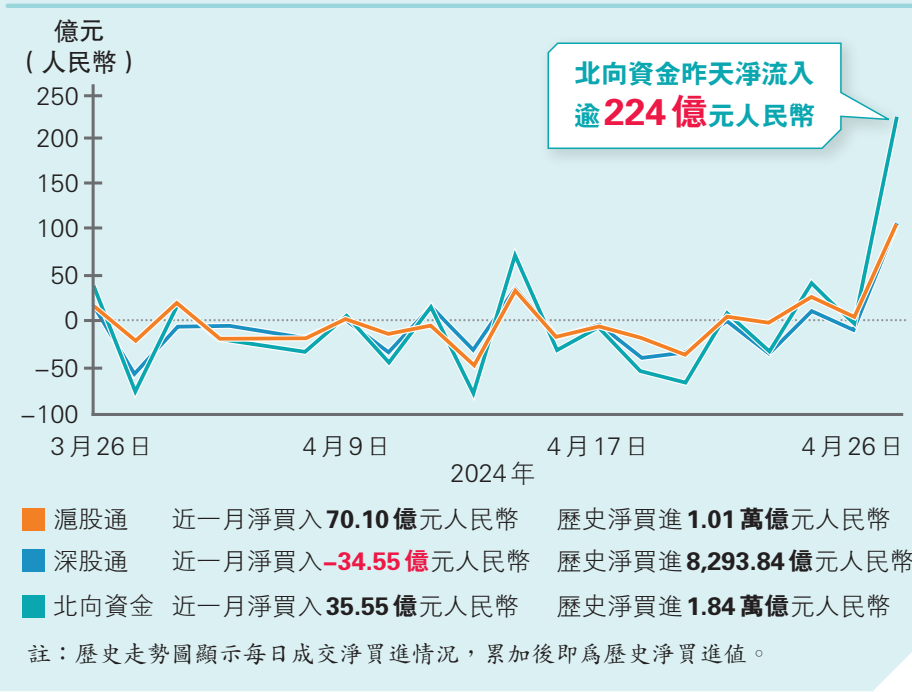
美國降息預期推遲，中國資產當下處於窪地；以及瑞銀唱多中國房地產等利好，均提振A股投資者情緒。昨日A股大盤高歌猛進，截至收市，滬綜指報3,088點，漲35點或1.17%；深成指報9,463點，漲199點或2.15%；創業板指報1,823點，漲59點或3.34%。兩市共成交10,864億元，較前一交易日大幅放量逾四成。外資從早市起即瘋狂搶籌，全日北向資金淨流入224億元，創下歷史新高。

行業、概念板塊多數飄紅，近4,000隻個股上漲。貴金屬板塊漲5%，多元金融板塊升4%，軟件開發、互聯網服務、半導體等科技板塊漲3%，也位居升幅榜前列。銀行板塊拖累大市，整體挫近2%，鐵路公路、煤炭、航運港口等板塊亦小跌。本周滬綜指累計升0.76%，深成指周漲1.99%，創業板指周漲3.86%。



◆國務院報告推動頭部證券公司做強做優，引爆A股行情，滬深三大指數昨攜手勁彈，創業板指更重上1,800點。資料圖片

### 北向資金單日淨流入創歷史新高



## 港大學者倡內地派10萬億消費補貼

香港文匯報訊 (記者 馬翠媚) 內地今年首季GDP增長5.3%好過市場預期。港大經管學院經濟學實務教授毛振華昨出席「香港大學中國經濟季度論壇」時表示，當前內地經濟的周期調整與結構調整尚未到位，特別是供求失衡的問題或正在加劇，他認為宏觀政策應着眼於糾正供求失衡下的價格走低，並為中央獻策提出多項建議，包括加強地方政府的GDP考核、減少10萬億元（人民幣，下同）基建、增加10萬億元消費補貼以重啟經濟，及凍結供地與房地產新開工等。



毛振華

### 籲內房發展商出海發展

毛振華表示，從需求的角度看，消費恢復性增長的勢頭趨弱，投資與最終消費之間的矛盾或持續加深。首先是服務消費的恢復性增長或告一段落；其次是製造業與基建投資加快，分別在短期與中長期擴大生產能力；第三是房地產投資下行以及房價下行進一步通過財富縮水擠出消費。從價格的角度看，供求失衡下價格水平低迷，物價水平低迷帶來通縮壓力，資產價格水平下滑帶來資產負債表的收縮壓力。他認為當前政策透露出轉向的信號，但部分政策仍在放大供求失衡，應着眼於糾正供求失衡下的價格走低。

內房方面，毛振華建議，凍結供地與房地產新開工，以推動房價盡快觸底企穩。他認為內地經過長期大規模住宅建設，以致物業長時間處於供過於求，大量的商業設施可轉化為保障房等住宅，加上人口進入拐點，故他相信房地產開發的時代結束了，認為現時可放棄所有內房發展商，又建議內房發展商可考慮出海往其他國家發展。他亦建議內地可通過市場化的復甦提振投資需求，以及鼓勵支持中國企業出海。

### 瑞銀維持內地GDP增長預測

同場的香港中國金融協會會長、交通銀行（香港）行政總裁孟羽認為，只有內地樓市不再下跌，內地經濟才會向好，而內地經濟正在探底，料不會一次性就到位，不過，他對內地整體經濟仍有信心，相信內地「前景是光明的，信心是有的」。瑞銀亞洲經濟研究主管及首席中國經濟學家汪濤則維持今年內地GDP增長4.6%的預測，她指內地以往財政政策主要通過投資刺激經濟，但目前受累通縮令企業價格及產能利用率下跌，因此未來財政政策或需要以支持居民消費為主。

另外，港股近日表現稍有改善，建銀國際證券研究部董事總經理趙文利表示，相信市場逐漸有共識，港股最壞的時刻已經過去，他提醒目前雖然是熊市的尾聲，但是否牛市仍有較大不確定性，主因是目前仍有眾多不明朗因素，包括市場憂慮內地經濟增長的可持續性，以至對美聯儲的減息預期改變、內房及地緣政治等問題，均影響了投資信心。他留意到目前客戶選擇「低配」內地及香港股票的數目，仍然較「超配」的為多。

## 港股五連升 本周漲1427點

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 自中國證監會宣布推出5招香港與內地資本市場相關的合作措施後，港股投資氣氛明顯改善，升勢未受美股向下而影響，港股連續5日造好。恒指昨日曾一度升過473點，升穿250天牛熊線（17,717點）阻力，雖未能守穩收市，但全日仍進賬366點，收報17,651點。除了指數造好外，成交額亦跟得上，交投達1,572億元。本周連升5日下，恒指累升約1,427點，升幅達8.8%，表現令人驚喜。市場人士指出，港股技術走勢進一步好轉，並曾收復250天線，是逾12年來表現最好的一周，但後市或許有回吐壓力，投資者需要留意。

### 科技股造好 商湯飆逾43%

光大證券國際證券策略師伍禮賢表示，港股本周表現強勢，主要受內地推出國策支持。恒指在五連升後，已突破了今年來高位。短線來看，港股技術走勢好轉，料繼續維持強勢，美股回軟對港股的影響不大。恒指若再向上，阻力位暫時在250天牛熊線水平，即大約17,700點附近。如果要升穿18,000點大關，則需要更多的資金流入，

投資者可關注成交表現。科技股為大市火車頭，科指成份股全線向上，科指昨收報3,718點，升163點或4.6%。ATMJ升2.7%至5.8%，其中騰訊（0700）升2.7%，阿里巴巴（9988）升3.2%，美國（3690）漲3.7%，京東（9618）獲高盛唱好更升5.8%。商湯（0020）繼續爆升43.4%，成科指中升幅最大股份。國指升149點或2.4%，收報6,269點。主要因瑞銀發報告指，內房市場正準備緩慢復甦，今年樓價跌幅將放緩，更預計明年樓市供需會回復至歷史平均水平。內房股有追捧，龍湖（0960）勁升12%，連同升8.2%的中海外（0688），成為昨日升幅最大的兩隻藍籌。此外，多隻內房股亦有逾一成的進賬，例如旭輝（0884）便升逾15%，合景（1813）升逾13%，綠城（3900）升12.4%。

### 途虎獲納港股通 股價升16%

北京車展消息不斷，「蔚小理」分別回升7.2%、8.8%及5.8%，比亞迪（1211）升4.4%，具電動車概念的小米（1810）升4.6%。汽車平台股途虎（9690），在4月26日起納滬港通和深港



◆恒指錄得五連升，本周升幅達8.8%。中新社

通名單，全日也抽升16%。個股方面，中海油（0883）首季純利創季度新高，股價曾升穿20元水平，收市仍升3.6%。友邦（1299）重拾動力，股價回4.8%報54元。「五一」假期將至，攜程（9961）升3%再創上市新高。裕元（0551）發盈喜後大升15.8%，福耀玻璃（3606）首季多賺52%，也令股價急升11.6%。國聯證券（1456）公布發A股方式收購民生證券，股價更炒高逾25%。

## 諾華誠信推首年免費信貸報告服務

個人信貸報告、信貸評分及信貸狀態監測表等。

### 何佳意：盼明年市佔達30%

何佳意估計，推出NOVA PASS後首兩星期有望錄得1萬至2萬名客戶登記。當免費索取報告的推廣期過後，公司會傾向以月費或年費的收費訂閱模式運作，有關安排將適時公布，暫時未有確實定價，但稱初步相信收費將是市場上「最體諒市民」的優惠水平，強調數據本身是屬於市民，公司僅收取後期加工的成本價。預計諾華誠信服務推出後，銀行客戶一般需6至9個月時間適應新模式，公司「信資通」的市場份額佔比可於今年內達10%至15%，目標是明年達30%或以上。

諾華誠信營銷及數碼體驗部主管朱經熹表示，公司採用300至800分信貸評分標準，與全球普遍同業認知評分標準接軌，市民於今年7月31日前登記NOVA PASS可享365日免費任睇信貸報告優惠，該程式將於今年內新增「信貸提示」功能以警惕客戶提防詐騙。

### 倡銀行每季檢查客戶信貸

何佳意稱，公司不希望「賺盡」市民，反而會向

金融機構提供其他服務如背景調查（Reference Check）和租賃調查（Rental Check）以賺取收費，預計面向金融機構的B2B業務將佔公司整體業務八成或以上。他又指，經濟好景時香港銀行每半年至一年才會檢查一次客戶的財務報告；經濟不景時，個人信貸會因為失業、無力還債、增加貸款等而出現較大變化，銀行和財務公司會傾向獲取更多報告。他建議銀行至少每季檢查客戶信貸狀況，而大型財務公司最好每月檢查客戶信貸狀況。諾華誠信現有超過50間銀行及金融機構客戶，並以市場價格五折至七折定價為他們提供服務。何佳意強調，銀行同時向多間信貸資料服務機構購買服務的做法常見，外國銀行通常會因應地區而向兩至三間機構購買報告，因為即使數據來源相同，但不同信貸資料服務機構提供的報告解讀仍有差異。

### 15家公司客戶擬加入「信資通」

他舉例指，香港大部分財務公司仍未加入「信資通」，諾華誠信則為這些財務公司升級服務，目前旗下姊妹公司已經與香港80間財務公司合作存取信貸資料，在客戶同意下，以「替代數據」形式為

香港銀行提供這些財務公司的部分信貸數據，是市場上暫時唯一可提供財務公司數據的信貸資料服務機構，相信可協助銀行參與較高風險的信貸市場。公司提供的報告另一特點是，不會只採用獲得較高分數的「好客戶」進行評分，而是全面地採用不同數據，包括分數變化較大的客戶和財務公司數據，有助提升對高風險客戶評分的準確性。

何佳意透露，現時諾華誠信每月都會推薦兩至三間財務公司加入「信資通」，他指「『信資通』門檻有咁高」，財務公司需符合一籃子數據安全及內部管治要求，公司現正協助財務公司轉型以符合要求，目前手頭上已有約15間財務公司客戶準備加入「信資通」。

內地業務方面，諾華誠信於去年7月已獲批全國性《個人信息出境標準合同備案》，現時已向香港金融機構提供國內人民銀行及徵信中心的個人信貸資料報告；並於較早時候成為首家獲批《大灣區標準合同》北上及南下的香港信貸資料服務機構。其中，南下服務已獲5間本地銀行及10間本地貸款機構購買；而北上服務則於即日起在取得客戶同意下，可向國內機構提供香港市民的個人信貸報告以審批信用卡或貸款。



◆何佳意（左）料推出NOVA PASS後首兩周有望錄得1萬至2萬名客戶登記。右為朱經熹。

香港文匯報記者曾業後攝

香港文匯報訊 (記者 曾業後) 多家個人信貸資料服務機構 (MCRA) 模式「信資通」昨日 (26日) 啟用，市民可每12個月向參與計劃的個人信貸資料服務機構免費索取一份信貸報告，以了解個人信貸狀況，參與機構包括環聯、諾華誠信及平安金融壹賬通。諾華誠信行政總裁何佳意認為，「信資通」將有效促進香港信貸和金融產品創新，例如引入人工智能反詐騙。為配合「信資通」的出台，諾華誠信即日推出全新「NOVA PASS」手機應用程式，供市民查閱