

# 政府工作報告首提「智能機器人」 穩住樓市股市寫進總體要求

## 內地經濟預期目標利好 港股飆652點

第十四屆全國人民代表大會第三次會議昨日開幕，政府工作報告明確設定內地今年GDP增長目標為5%左右，並表示會適時降準降息，又首次將穩住樓市股市寫進總體要求。有關信息使港股投資氣氛在午後轉趨積極，恒指不單重越23,000點大關，更大升652點，收報23,594點，成交2,587億元。政府工作報告還首次提及「智能機器人」、「具身智能」等備受矚目且更具體的創新領域，凸顯中國將聚焦發展科技的決心，科指大彈4%報5,757點，小米(1810)勁彈7.22%。

●香港文匯報記者 周紹基

全國人大代表、小鵬汽車(9868)董事長何小鹏昨日表示，政府工作報告中首次提到具身智能(Embodied AI)非常有前瞻性。他認為，內地人形機器人及具身智能，就像當年新能源車早期發展階段，國家的政策、法規在前期規劃及指導是非常關鍵，相信具身智能在5到15年間，會出現像新能源汽車一樣如此巨大的產業，在內地及至全球領先。

南華期貨權益與固收研究分析師王映表示，基本視角來看，剛發表的政府工作報告所公布的全年經濟增長目標、財政政策，以及貨幣政策整體皆合乎市場預期，對當前科技概念的提倡較為積極，中長期將有助繼續支撐科技股估值提升，若外部擾動可控，股市走勢上行可期。

### 「人工智能+」項目將迅速落地

有分析師預計，中國今年「人工智能+」項目將迅速落地，並賦能千行萬業，同時各層級政府對於新質生產力、尤其是「人工智能+」方向的政策扶持力度預計會大幅增加。中泰證券研究所政策組首席分析師楊暢指出，政府工作報告將「擴大內需」排在首位，也充分表明當前「穩經濟」的政策意圖。在重點任務第二位，仍是「建設現代化產業體系」，充分表明對新質生產力和建設現代化產業體系的重視程度。

在國策支持下，科技股再度領漲，ATMX等科技股齊向好，特別是小米系內股份表現突出，其中小米(1810)與金山雲(3896)皆升7.2%，金山軟件(3888)升2.3%。美國(3690)單日也急升6.4%，騰訊(0700)升3%，阿里巴巴(9988)升1.6%。遊戲股心動公司(2400)盈喜，股價亦急升15.4%。

### 內房市場正迎來復甦

政府工作報告中提到，中國經濟發展累積了很多積極有力條件，就算早前影響經濟下行的房地產市場，也已出現積極變化，對經濟增長的拖累效應逐步減弱。

事實上，滙豐研究日前已發表報告指出，內地房地產市場正迎來復甦，市場數據持續向好，遠超市場的基本預期，投資者看法更為積極。內房股昨日大致企穩，本港收租股更見上升，九倉置業(1997)升4.6%，希慎(0014)升3.3%，太古地產(1972)升2.3%。

### 強調擴展內需 消費股造好

政府工作報告表明，需求不足是當前經濟運行的突出矛盾，面對外部環境變化可能對外需帶來新衝擊，需着力擴展內需，報告強調促進消費，解決消費能力不足、優質供給不足和消費環境有待改善幾大問題，未來更將有行動方案和配套政策出臺。消息令消費股造好，周大福(1929)急升11.2%，蒙牛(2319)升3.1%，蜜雪(2097)升2.6%，李寧(2331)及安踏(2020)升逾2%。



●政府工作報告首次提及「智能機器人」、「具身智能」等創新領域。資料圖片

## 大行：增長目標維持5% 料有政策刺激內需

香港文匯報訊(記者 蔡競文)第十四屆全國人民代表大會第三次會議昨日在北京人民大會堂開幕，國務院總理李強代表國務院向大會作政府工作報告，當中提出了中國今年發展主要預期目標及政府工作任務，市場對政府工作報告設定今年5%左右的GDP增長目標等項指標、「適時降準降息」等感到鼓舞，認為釋放出強勁的政策支持信號。

ING大中華區首席經濟學家宋林昨指出，內地今年GDP增長目標再次維持在5%左右，增速目標很重要，因為決策者往往高度重視實現這一目標，而且中國在實現目標方面有着良好的紀錄。儘管外部環境更具挑戰性，但重申「5%左右」目標既是信心的體現，也意味着今年需要將加大對內需的政策支持。預計今年將看到更強而有力的財政政策推動。

### 年內料降準降息

大華銀行中國環球金市部總監周石磊指出，政府工作報告重申「適時降準降息」，說明今年必然會落實。只是具體進度上，還要看人行對匯率、債券收益率形勢的「滿意度」如何。3月以來債市資金寬鬆，可能更多是出於兩會期間維穩需要，需要繼續觀察其流動性態度，判斷寬鬆措施出臺的時間點。「對債市來說，沒有超預期的利空，就屬於利好。」

### 科技行業發展值得期待

望正資本全球宏觀對沖基金董事長劉陳杰表示，從結構性政策來看，政府工作報告強調消費能力建設和科技發展，更多著墨於數字經濟創新活力，推進人工智能等發展，有利於推動經濟增長的目標實現，也有利於經濟產業的躍遷升級。房地產行業調整後將會形成新的穩態，科技和高端製造業發展可對沖房地產行業調整；新一輪科技行業發展值得期待，資本市場將會充滿機會。



●政府工作報告使港股投資氣氛在昨日午後轉趨積極，恒指不單重越二萬三大關，更大升逾六百點。中新社

### 市場評政府工作報告

#### 澳新銀行中國市場經濟學家邢兆麟：

●預留了4%左右的赤字率，料可應付美國加徵關稅的影響。降準、降息仍在工具箱中，留待應對未來關稅衝擊。今年經濟增長壓力來自外需，這需要內需來抵消。

#### 中信証券首席經濟學家明明：

●今年CPI漲幅目標定位2%左右，是2004年以來首次低於3%，更為準確地反映當下的通脹環境。

#### 經濟學人智庫中國經濟高級分析師徐天辰：

●「提振消費，擴大內需」將成為今年頭號工作重點。

#### 望正資本全球宏觀對沖基金董事長劉陳杰：

●強調消費能力建設和科技發展，更多著墨於數字經濟創新活力，推進人工智能等發展，有利於推動經濟增長的目標實現，也有利於產業的躍遷升級。新一輪科技行業發展值得期待，資本市場充滿機會。

#### ING集團大中華區首席經濟學家宋林：

●今年GDP增速目標再次維持在5%左右，意味着今年需加大對內需的政策支持。預計降準降息將在未來一兩個月，年內7天期逆回購利率將下調30點子、降準100點子。

#### 花旗分析師Pierre Lau：

●促進消費成首要任務，科技發展仍是重點。保持匯率基本穩定的說法，或意味着近期人民幣中間價不會發生重大調整。

#### 恒生銀行首席經濟師薛俊昇：

●5%左右的經濟增長目標符合預期，反映中央希望今年經濟穩中求進。隨着經濟回暖，調整貨幣政策的迫切性已較去年小。預計最快年中才會行動，全年可能減息2-3次，每次下調25基點。

#### 滙豐研究報告：

●大多數財政目標總體符合該行先前預期，財政政策將起主導作用。

#### 高盛研究報告：

●GDP增長率、通脹目標和財政赤字率與市場預期大致相符。預計政府將在未來幾個月加快債券發行和支出，但需注意美國對中國商品加徵20%關稅的影響。

## 國辦印發指導意見 要求金融工具支持科技發展

香港文匯報訊(記者 章薊蘭 上海報道)為貫徹落實黨中央、國務院決策部署，推動做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，加快建設金融強國，國務院辦公廳昨天印發的《關於做好金融「五篇大文章」的指導意見》。

《指導意見》明確金融「五篇大文章」重點領域和主要着力點。指導意見要求，發揮多層次資本市場支持科技創新關鍵樞紐作用，着力投早、投小、投長期、投硬科技，豐富支持國家重大科技任務的金融政策和工具，健全重大技術攻關風險分散機制。發展股權投資、創業投資、天使投資，壯大耐心資本，支持培育發展科技領軍企業、獨角獸企業和專精特新中小企業；統籌運用股權、債權、保險等手段，為科技型企業提供全鏈條、全生命週期金融服務。同時，推動公司債券擴容，擴大重點領域債券發行規模，發展科技創新債券、碳中和債券、轉型債券、鄉村振興債券等特色產品；完善科技創新債券發行管理機制，鼓勵通過創設信用保護工具、擔保等方式提供增信支持。

### 完善綠色金融體系 推動養老金增值

指導意見還要求，建立健全上市融資、併購重組「綠色通道」機制，加大對突破關鍵核心技術的科技型企業的股權融資支持力度；加大力度活躍併購市場，支持科技、綠色產業領域高效整合重組。綠色金融堅持「先立後破」，完善綠色金融體系，統籌對綠色發展和低碳轉型的支持，為確保國家能源安全、助力碳達峰碳中和形成有力支撐。

普惠金融方面，要完善多層次、廣覆蓋、可持續的體系，優化中小微企業、民營企業、鄉村振興、社會民生等普惠重點領域產品服務供給，推動普惠小微貸款增量、擴面、提質；完善民營企業融資支持政策制度。養老金融方面，要強化銀髮經濟金融支持，服務多層次、多支柱養老保險體系發展，加強養老資金投資管理，推動實現養老金穩健增值；大力發展商業保險年金，探索與健康、養老照護等服務有效銜接。數字金融方面，穩妥推進數字人民幣研發和應用；依法合規推進金融數據共享和流通，加大公共信用信息對金融領域的開放共享力度。

### 擴大金融資產投資公司股權投資試點

另外，為更好發揮股權投資對科技創新和民營企業發展的支持作用，國家金融監管總局昨發布《關於進一步擴大金融資產投資公司股權投資試點的通知》，將金融資產投資公司股權投資試點範圍擴大至試點城市所在省份，並支持符合條件的商業銀行發起設立金融資產投資公司、支持保險資金參與金融資產投資公司股權投資試點。金監總局指出，相關基金可以在試點城市所在省份範圍內進行股權投資，有利於擴大基金的項目支持範圍，吸引帶動更多社會資金參與基金募資，降低基金運作成本，提升運作效率。

通知明確，支持保險資金依法合規投資金融資產投資公司通過附屬機構發行的私募股權投資基金、金融資產投資公司發行的債券或者參股金融資產投資公司，有利於發揮保險資金長期投資優勢，拓寬股權投資試點資金來源，進一步豐富科技企業多元化融資體系。

A股滬深三大股指昨日震盪上行，截至收市，滬綜指報3,341點，漲17點或0.53%；深成指報10,709點，漲30點或0.28%；創業板指報2,190點近平收。兩市共成交14,938億元人民幣。

## 國產機器人「日薪」過萬 商家博主爭相租賃吸客吸粉絲

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊 上海報道)「機器人工效應」正在內地商業租賃市場掀起一股熱潮，因春晚一舉成名的宇樹H1機器人，以及隨後推出的G1機器人，如今已為它們的首批買家帶來了可觀的商業價值。這些從鎂光燈下走出的機器人，正通過租賃活躍於商場、展會、路演等各類商業場景。雖然每天高達1萬元(人民幣，下同)的租金價格不菲，但需求卻異常火爆，檔期供不應求，一機難覓。有不少商家向香港文匯報記者透露，想租到這些機器人，至少需提前一個月預約方能覓得空當。有趣的是，這些國產機器人還在大洋彼岸開通了「整活」模式，很多國外博主和國產機器人合拍視頻，吸引大量粉絲觀看。

宇樹H1機器人、G1機器人，自從在東京宇樹官方旗艦店線上首發開售以來，熱度持續攀升。其中，H1機器人起售價高達65萬元，G1機器人

為9.9萬元。儘管價格不菲，但不到一個月時間，上架的機器人便已全部售罄。首批買家在購得這些機器人後，迅速將其投入租賃市場，開啟了新的商業征程。

### 應用場景多 助招攬顧客

香港文匯報記者在一些二手平台上看到，機器人租賃正成為當下最火熱的關注點，其中H1機器人的租賃價格加上安裝調試服務的話，中國為3萬至6萬元/天，外國租賃8萬元/天；G1機器人中國為1萬至3萬元/天，外國租賃5萬元/天。從租賃介紹來看，人形機器人可用在新店開業、招攬顧客遊街、廣告引流、活動暖場、展會宣傳等各個商業場景。而且租賃檔期非常火爆，記者隨機詢問了幾家租賃商家，均被告知3月檔期全滿了，若現在提交租賃申請，只能排到4月份。

據租賃商家介紹，G1機器人具備行走避障功能，能夠自然行走並模仿人類的跑步姿態，在商業活動場合中足以勝任引流任務，展現出實用性與吸引力。而H1機器人則以其高動態動作能力脫穎而出，不僅能完成原地空翻等高難度動作，還能帶來震撼的視覺效果。從租金價格上看，G1因性價比更高而更受歡迎，但H1憑藉其驚艷的高難度表演同樣備受矚目，租賃需求也居高不下。

### G1售價9.9萬 租出10日即回本

記者算了一筆賬，若從G1機器人的最低租賃價來看，只要租出10天即可回本(售價為9.9萬元)；H1機器人若租出2個月以上，也能賺回購買的錢。

對於很多商家均提到可以租賃到國外，記者詢問得知，原來這些國產機器人已經成為一些外國博主的吸粉道具。著名美國網紅主播Kai Cenat，



●美國網紅主播 Kai Cenat 展示他購買的宇樹 G1 機器人。網絡截圖

近期就頻頻在視頻上晒出他購買的G1機器人，Kai將這台機器人作為他拍攝視頻的「夥伴」，將它打扮一番帶去餐廳，還讓它和路人互動。Kai帶有機器人的視頻播出後，一條直播切片(截取部分直播視頻回放)可達幾百萬的播放量。意大利博主Jakidale更是將G1機器人作為「演員」，一起拍攝科學怪人搞怪視頻，也吸引近百萬的播放量。