

# 增加內需吸引投資政策奏效 中國供應鏈多元化 渣打：助緩解關稅衝擊

中美貿易爭端仍存有變數，渣打集團主席韋浩思日前在港接受香港文匯報等媒體訪問時表示，在考慮最壞的情況時，應該區分市場情緒和經濟基本面，他認為美國關稅政策無疑對全球增長和貿易帶來負面影響，但並不認為會出現極端情況。他解釋，雖然美國政府可能會實施新的關稅措施，但這些措施是否會真正落地還存在變數，加上其他國家亦有辦法保護其免受這些關稅帶來的影響，又指中國已採取了一系列政策刺激措施以應對潛在的關稅影響，這些政策包括增加國內需求和投資，從而抵消外部壓力帶來的負面影響，他強調中國擁有非常多元化的供應鏈，有助於緩解關稅帶來的衝擊。

●香港文匯報記者 馬翠媚



▲韋浩思表示，內地經濟基本面仍然穩健，相信能夠實現經濟增長目標。 記者馬翠媚攝

對於今年的政府工作報告將通脹率目標設定為2%左右，低於多年來「3%左右」的目標，韋浩思認為內地正設定一個更為現實的目標，又指2%的通脹率對於先進經濟體來說也是完全可以接受的。對於中國能否實現5%左右的GDP增長目標，他認為內地正採取一系列政策措施來支持經濟增長，料今年經濟增長率將達4.5%到5%。

## 內地經濟料續維持增長態勢

他認為儘管存在短期挑戰，但中國經濟的基本面仍然穩健，隨著中央政府採取積極措施應對這些挑戰，他相信中國能夠實現其經濟增長目標，並在未來幾年內保持良好的增長態勢。

韋浩思認為，現時環球主要面對風險及挑戰，主要來自全球經濟和地緣政治秩序的變化，這些變化可能會帶來一些摩擦和調整需求，不過他不認為會導致全球經濟衰退，料全球經濟增長率將略微下降，但仍會保持約3%或略高，他亦看好新興市場

將繼續成為增長的動力，倘全球經濟增長率達3%，發達經濟體增長率接近2%，新興市場增長率則約為4%，他特別看好亞洲地區，料將繼續以5%左右的速度增長。

他提到，集團在亞洲、非洲和中東等地區都有非常強大的業務網絡，這些地區的多元化布局讓銀行能夠有效應對全球貿易中的不確定性，他強調不會因為短期的市場波動而改變長期策略，該行將繼續專注於跨境銀行業務和財富管理。

## 「香港已經回來了並繼續向前」

渣打早前已公布業績，受惠於財富方案業務及環球銀行業務表現理想，該行去年除稅前列賬基準溢利按年升18%至60.14億美元。韋浩思提到，渣打股價表現已從低估值逐步回升至接近歷史最高水平，他認為主要受惠渣打在全球市場尤其是新興市場中的強大網絡優勢，「我們連接亞洲、非洲、中東及歐美等地區，成為一個超級連接者。」截至上

個交易日，渣打上周五收報116.1元，比起去年同期收市價64.5元升八成。

他又指，儘管過去幾年全球環境複雜多變，但每次到訪香港都能感受到這座城市的蓬勃生命力，他笑言：「特別是這次來港，我留意到交通擁堵程度達到了一個新的高度，這實際上是一個積極的信號」，他還提到機場繁忙景象亦反映國際遊客和商務活動顯著增加，「這一切都表明香港已經回來了，並且正在繼續向前邁進。」

另外，渣打早前宣布，已委任Maria Ramos接替韋浩思之位，Maria將於5月8日舉行的2025年股東周年大會後履新，屆時韋浩思將自董事會退任。韋浩思擔任渣打主席之位長達9年，他強調在任職期間，帶領該行實現了三個主要目標，包括發揮銀行潛力、增強韌性及建立優秀治理模型，不過他提醒團隊不要自滿，因為當前全球正處於一個特別複雜的時期，貿易政策的變化和地緣政治局勢的調整帶來了許多不確定性。

# 內地加力提振消費 港股有望上試24300

香港文匯報訊(記者 周紹基) 國務院新聞辦公室今日將舉行記者會，與會的包括國家發改委、財政部、人力資源和社會保障部、商務部、人民銀行及國家市場監管總局等，會上將介紹提振消費的情況。投資者憧憬再推新的刺激政策，港股在美國的預託證券(ADR)表現亮眼，ADR恒指比例指數升近400點，預示恒指今日有望上試24,300點之上水平。中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發的《提振消費專項行動方案》昨日公布，明確要促進內地工資性收入合理增長，加大消費品「以舊換新」的支持力度，以及多措並舉穩住股市。市場料整個消費板塊都會受惠，特別是嬰幼兒相關股。

《提振消費專項行動方案》對消費的支持部署了30項重點任務，當中涉及加大生育養育保障力度，研究建立育兒補貼制度；提高醫療養老保障能力，健全基本養老保險待遇合理調整機制，適當提高退休人員基本養老金；以及拓寬財產性收入渠道，多措並舉穩住股市等。

## 「以舊換新」概念股料續受惠

與此同時，中央將持續用力推動房地產市場止跌回穩；允許專項債券支持城市政府收購存量商品房用作保障性住房；落實促進房地產市場平穩健康發展有關稅收政策。並再次重申，支持數字消費提升行動，大力培育品質電商。開展「人工智能+」行動，促進自動駕駛、智能穿戴、超高清視頻、腦機接口、機器人、增材製造等新技術新產品開發與應用推廣，開闢高成長性消費新賽道。有外資基金經

理認為，消費股肯定是未來股市的發力點，當中以「以舊換新」概念股優先，包括新能源車、電子產品及家電最受惠。另外，內地將加大生育養育保障力度，故嬰幼兒用品、教育、乳製品等都能受惠。

另外，面對內地AI發展的氣勢如虹，最近OpenAI和Google聯手呼籲美國政府容許AI開發公司，可以無償使用受版權保護的內容，避免美國在AI技術上落後中國。消息推動納指上周五大升2.6%，也有助繼續提振中資科技股投資氣氛，部分中資科技股的ADR表現突出。

## 花旗維持阿里「買入」評級

花旗報告指，相信阿里巴巴旗下的通義千問與Manus組成戰略合作夥伴，是內地AI發展的又一重要里程碑。基於阿里雲基礎設施的支持，Manus可以利用通義模型提供的強大算力進一步提升其開發效率；Manus主要以英語界面為主，與阿里合作將幫助內地用戶更好地以中文使用該AI。花旗維持阿里「買入」評級，H股目標價166元。

交銀國際亦指，內地政策支持與技術進步共振，將繼續推動港股表現，港股今年已領跑全球主要股市。該行提到，兩會政策符合預期，並將延續對消費、科技領域的支持，後續政策陸續兌現，有望為股市上漲提供新的催化劑。

## 科技龍頭估值料仍存上升空間

交銀國際強調，當前港股估值仍低於歷史均值，並低於全球大部分主要股市，主要科技龍頭估值較



●有分析員指，受惠內地公布提振消費的措施，恒指今日有望上試24,300點。 資料圖片

美股仍有不小折讓，隨著業績陸續公布，估值預計仍有上升空間。至於技術因素方面，港股現時正處於超買區，的確存在階段性調整壓力，但認為投資者可適度「高切低」至紅利資產。並推薦港股「高彈性+高股息」配置策略：科技創新主線方面，看好港股AI及科網板塊，建議重點布局具備技術積累和商業化能力的龍頭企業；半導體產業鏈亦值得關注，具備進口替代潛力的內地芯片設計企業，機會相當明顯。

該行亦建議仍以高股息板塊作為防禦性底倉，重點關注電力股，以及電訊商、銀行等現金流穩定，兼具高股息的股份。



●深圳加大支持購房力度，昨日提高住房公積金貸款額度，一個家庭最高可貸款231萬元。圖為深圳羅湖一樓盤。 香港文匯報記者李昌鴻攝

最低首付款比例則執行二者中較高者。為積極落實國家生育支持政策，切實加大對多子女家庭購房的支持力度，《貸款補充規定》明確，多子女家庭在深圳市已擁有一套住房的情形下，若使用住房公積金貸款購買第二套商品住房，可適用首套住房公積金貸款政策。

香港文匯報訊(記者 曾業俊) 萬科香港旗下大埔馬窩路「上然」第1期於上周六首輪銷售228伙，沽出223伙。發展商當晚宣布加推第5號價單，同時上載次輪銷售安排，總數118伙將於本月19日次輪銷售，並推出「新1『家』1付款計劃」，若買家購買三房或四房單位，加購指定一房及兩房單位，分別可享額外100萬及160萬元的樓價折扣。第5號價單涉及96伙，包括41伙一房、33伙兩房、17伙三房及5伙特色戶，實用面積由266至654平方呎，定價由410.8萬元至1,039.4萬元，呎價12,959元至18,684元，平均呎價14,774元。新推出的三房及四房可選用新1「家」1付款計劃，包括指定的26伙一房及21伙兩房。以最大折扣付款辦法及優惠計算，選用該計劃後折實售價由185.1萬元至873.1萬元，折實呎價6,150元至15,695元，平均呎價11,992元。當中40個單位折實價低於400萬元。

## 上然次輪118伙周三賣

## 新盤上半月成交近1600伙

受惠最近港股急升及多個全新盤帶動，3月1至15日已錄1,596宗新盤成交，比2月份的1,236宗大增360宗或29.1%。在剛過去周六日一手市場共錄288宗成交，較對上周末的301宗減少13宗。其中，會德豐地產旗下樓DOUBLE COAST I兩日錄5宗成交。

另外，YOHO WEST PARKSIDE第4輪銷售昨日截票，市場消息指，項目收到約3,300個購樓意向登記。



●上然次輪118伙將於周三開售，發展商並推出「新1『家』1付款計劃」。

香港文匯報訊(記者 曾業俊) 樓市氣氛持續升溫，新盤市場率先受惠，也帶動二手市場交投。本港四大代理統計，剛過去的周末(3月15至16日)十大屋苑成交出現回升。美聯物業住宅部行政總裁布少明表示，二手指標屋苑的睇樓活動已明顯轉趨活躍，據悉市場正醞釀多宗潛在成交，預計將於未來數周逐步反映。美聯物業分行統計，十大屋苑共錄約11宗成交，按周回升3宗或37.5%，並重返雙位數水平。

中原地產十大屋苑周末錄得11宗成交，較上一個周末增加4宗。中原亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑表示，發展商有見旺接連加推亦有輕微提價，部分一手向隅客開始回流二手尋寶，料本月整體二手交投向好。

## 中價樓現蝕讓成交

100元印花稅的樓價上限擴至400萬元住宅，雖然引發細價樓「上車潮」，但也改變了樓市生態，二手中價樓在新盤傾銷及細價樓獲政策利好的夾擊下連續出現蝕讓成交。美聯物業黃錦翰稱，昨錄沙田第一城30座中高層B室成交，單位實用面積451平方呎，成交價535萬元，呎價11,863元。原業主於2022年5月以700萬元購入上址，持貨近3年賬蝕165萬元。美聯黃麗貞表示，將軍澳中心3座低層H室，實用面積465方呎，兩房間隔，原業主以660萬元放盤約4個月後，獲上車客以638萬元承接。原業主於2020年8月以753.8萬元購入，持貨約5年，是次轉手賬面虧蝕115.8萬元。

## 聽濤雅苑580萬沽 減幅近一成

中原地產胡耀祖表示，馬鞍山聽濤雅苑7座中層E室，實用面積526平方呎，兩房間隔，原業主開價660萬元放盤，最後580萬元易手，呎價11,027元。原業主於2015年以635萬元購入，持貨10年賬面蝕讓55萬元離場。祥益地產古文彬指，屯門聚龍山莊1座中層C室，實用面積618方呎，三房連套廁間隔，獲區內換樓客以610萬元購入，呎價9,871元。原業主於2019年以748萬購入單位，是次轉手賬面虧蝕138萬元。

# 深圳挺樓市 上調住房公積金貸款額度

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道) 深圳市住房公積金管理委員會16日發布了《關於〈深圳市住房公積金貸款管理規定〉的補充規定》(以下稱《貸款補充規定》)和《關於我市住房公積金利息補貼有關事項的通知》(以下稱《利息補貼通知》)，對深圳市住房公積金貸款和利息補貼政策進行了調整優化，涉及提高貸款額度、下調首付款比例、加大利息補貼力度等多項有力舉措，旨在進一步滿足職工的住房需求，更好發揮住房公積金制度的保障作用。兩項文件自3月24日起開始實施。

《貸款補充規定》對深圳市住房公積金貸款最高額度作出三項調整：上調最高(基礎)額度：個人申請，最高額度從50萬元(人民幣，下同)提高至60萬元；家庭申請，最高額度從90萬元提高至110萬元；調整最高額上浮情形和比例：購買本市首套房，上浮比例從20%提高至40%；有兩個及以上子女(含未成年子女和在全國範圍內無住房公積金貸款紀錄的成年子女)的家庭在本市購房，上浮比例從10%提高至50%；新增購買本市保障性住房上浮

情形，上浮比例為20%。同時符合多種上浮情形可累加上浮比例，最高可上浮110%，即個人最高可貸126萬元，家庭最高可貸231萬元；優化動態調整機制，依據本市上年度末住房公積金個貸率，分區間調整最高額上浮比例或暫停上浮。深圳市公積金中心相關負責人告訴記者，按照往年數據，首套房上浮政策可覆蓋90%以上貸款申請職工。

深圳市公積金中心相關負責人表示，在前期意見徵集階段，有近10%的意見涉及提高住房公積金可貸額度的賬戶餘額倍數。為切實回應群眾訴求，並充分考量該市住房公積金資金流動性狀況，《貸款補充規定》將可貸額度從原本賬戶餘額的14倍提高至16倍，同時不超過上述最高額度。

## 最低首付款比例統一調整為20%

根據《貸款補充規定》，深圳公積金貸款不再區分首套和第二套，最低首付款比例統一調整為20%；購買保障性住房最低首付款比例調整為15%。若職工申請住房公積金和商業住房組合貸