香港商報
Hong Kong Commercial Daily
中國政府特許在內地發行之報刊

睇商報 有着數
2024年 9月 27 星期五
今天出版1疊共16版
1952年創刊 第25802號
香港政府指定刊登法律廣告有效刊物
港澳台及海外每份零售9元港幣
廣東省外每份零售5元人民幣
廣東省每份零售4元人民幣
香港商報APP 香港商報官網 香港商報微信
4 892246 888889

中央政治局分析研究當前經濟形勢和經濟工作

實施有力度降息 促樓市止跌回穩

【香港商報訊】據新華社報道，中共中央政治局9月26日召開會議，分析研究當前經濟形勢，部署下一步經濟工作。中共中央總書記習近平主持會議。

會議認爲，今年以來，以習近平同志爲核心的黨中央團結帶領全國各族人民攻堅克難、沉着應對，加大宏觀調控力度，着力深化改革開放、擴大國內需求、優化經濟結構，經濟運行總體平穩、穩中有進，新質生產力穩步發展，民生保障扎實有力，防範化解重點領域風險取得積極進展，高質量發展扎實推進，社會大局保持穩定。

會議指出，我國經濟的基本面及市場廣闊、經濟韌性強、潛力大等有利條件並未改變。同時，當前經濟運行出現一些新的情況和問題。要全面客觀冷靜看待當前經濟形勢，正視困難、堅定信心，切實增強做好經濟工作的責任感和緊迫感。要抓住重點、主動作爲，有效落實存量政策，加力推出增量政策，進一步提高政策措施的針對性、有效性，努力完成全年經濟社會發展目標任務。

會議強調，要加大財政貨幣政策逆周期調節力度，保證必要的財政支出，切實做好基層「三保」工作。要發行使用好超長期特別國債和地方政府專項債，更好發揮政府投資帶動作用。要降低存款準備金率，實施有力度的降息。要促進房地產市場止跌回穩，對商品房建設要嚴控增量、優化存量、提高質量，加大「白名單」項目貸款投放力度，支持盤活存量閒置土地。要回應群衆關切，調整住房限購政策，降低存量房貸利率，抓緊完善土地、財稅、金融等政策，推動構建房地產發展新模式。要努力提振資本市場，大力引導中長期資金入市，打通社保、保險、理財等資金入市堵點。要支持上市公司併購重組，穩步推進公募基金改革，研究出台保護中小投資者的政策措施。

會議指出，要幫助企業渡過難關，進一步規範涉企執法、監管行爲。要出台民營經濟促進法，爲非公有制經濟發展營造良好環境。要把促消費和惠民生結合起來，促進中低收入群體增收，提升消費結構。要培育新型消費業態。要支持和規範社會力量發展養老、託育產業，抓緊完善生育支持政策體系。要加大引資穩資力度，抓緊推進和實施製造業領域外資准入等改革措施，進一步優化市場化、法治化、國際化一流營商環境。

會議強調，要守住兜牢民生底線，重點做好應屆高校畢業生、農民工、脫貧人口、零就業家庭等重點人群就業工作，加強對大齡、殘疾、較長時間失業等就業困難群體的幫扶。要加強低收入人口救助幫扶。要抓好食品和水電氣熱等重要物資的保供穩價。要切實抓好糧食和農業生產，關心農民增收，抓好秋冬生產，確保國家糧食安全。

中央對當前經濟形勢高度重視

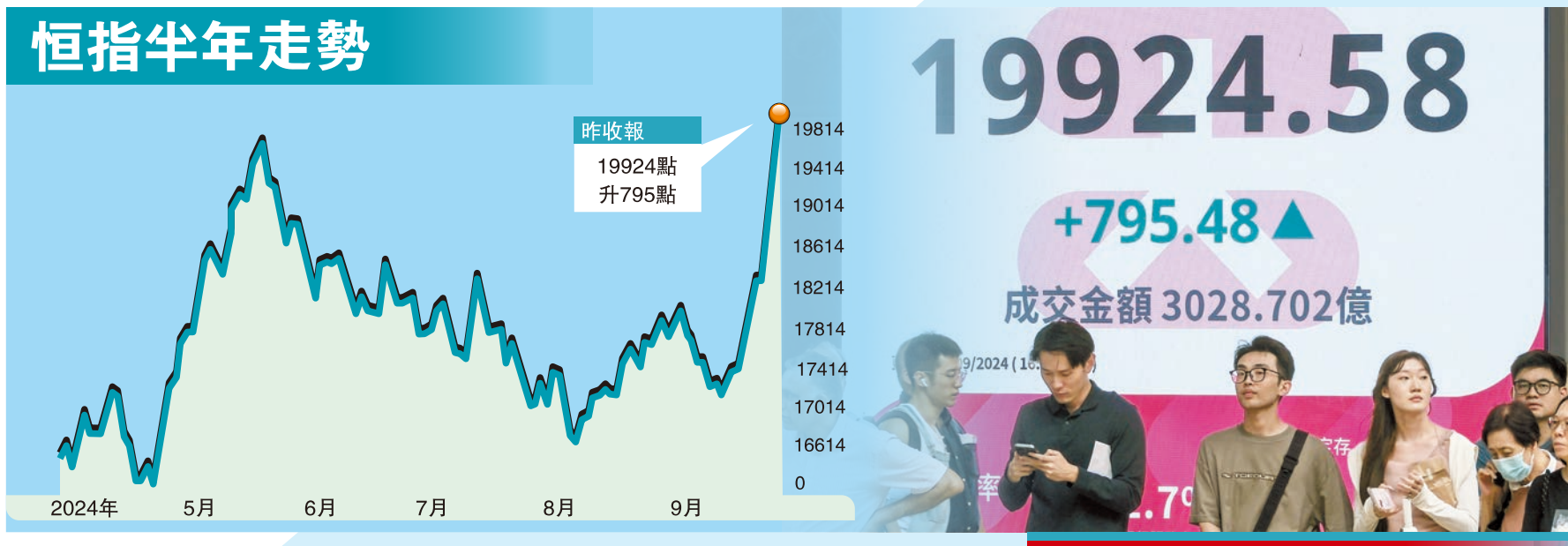
昨日，接受本報記者採訪的分析機構和人士指出，從慣例來看，9月份分析研究經濟形勢的中央政治局會議極爲少見，充分彰顯中央對當前經濟形勢高度重視。是次會議提及「加力推出增量政策」等表述，有利於對當前經濟偏弱運行格局形成有力支撐，後續可期待具體增量政策加力持續推出。是次會議無疑是超預期的，其主要政策指引聚焦於加大財政貨幣政策支撐、穩定房地產市場和資本市場穩定，不僅聚焦關鍵問題，而且提出的做法亦具體、詳細。

當天，一衆外媒亦高度關注中國正在和即將推出的財政刺激措施。彭博社報道指，中國正考慮向大型國有銀行注入高達1萬億元人民幣的資本，以增強銀行爲經濟發展提供更多融資的能力。而路透社則稱，今年內地將發行約2萬億人民幣的特別國債，一半用於刺激消費，一半用於幫助地方解決債務問題，以應對通縮壓力和經濟增長放緩，實現年初制定的增長目標。

掃碼睇經濟觀察

中央勁吹提振資本市場暖風

滬指一舉收復3000點 港股成交突破3000億



昨日香港市場升幅逾一成藍籌

藍籌股	升幅（%）
龍湖集團（960）	+28.3
華潤置地（1109）	+21.5
海底撈（6862）	+17.9
華潤萬象生活（1209）	+16.3
中國海外發展（688）	+15.6
華潤啤酒（291）	+15.7
李寧（2331）	+15.0
安踏體育（2020）	+13.9
周大福（1929）	+11.8
中升控股（881）	+11.9
農夫山泉（9633）	+12.8
蒙牛乳業（2319）	+11.9
京東集團（9618）	+10.0

【香港商報訊】記者鍾俠、陳薇報道：連日來，中央接二連三推出綜合刺激經濟方案，採取更積極的貨幣政策，其規模和步伐遠遠超出市場預期。昨日，中央政治局會議再提降準、降息，並要促進房地產市場止跌回穩，努力提振資本市場。暖風勁吹下，A股三大股指昨再現大漲，滬綜指一舉收復3000點關。港股則隨A股進一步上升，恒指收升795點或4.2%，報19924點，創近14個月高位；主板成交3028億港元，為兩年半以來最大單日成交額。

A股：房地產板塊迎政策風口

昨日午後，A股再度開啓狂飆模式，滬綜指收市大漲3.61%，一舉收復3000點，收報3000.95點；深成指漲4.44%，收報8916.65點；創業板指則轉跌爲漲4.42%，收報1714.14點。滬深兩市成交額再度超萬億元，昨達1.16萬億元人民幣，較前日多出53億元。

行業板塊罕見全線上漲，房地產、券商、釀酒、食品飲料、航空機場、旅遊酒店、裝修建材、水泥建材等板塊漲幅居前。個股方面，上漲股票數量超過5100隻，逾150隻股票漲停。

內地券商指，本輪一系列刺激政策支持房地產市場，行業已迎來新一輪政策風口。可關注深耕高能級城市、主打改善產品，行業企穩後將率先受益的穩健型房企，以及相關受益行業如房產中介、物管商管龍頭等。

港股：內房消費民營經濟股爆升

受益於中央刺激經濟大招和A股連日走強，港股昨再走出長陽。當天，恒指越升越有，一度升824點高見19954點，上試2萬大關，全日升795點或4.2%。國企指數升321點或4.7%，報7086點。科技指數升285點或7.3%，報4209點。恒指3天累升1680點或9.2%，科指更累升13.8%。

盤面上，內房、消費及民營經濟股爆升。中央提出促進房地產市場止跌回穩，刺激內房股、物管股急升，龍湖（960）暴漲28.32%，爲表現最強藍籌；潤地（1109）大升21.51%，同系華潤萬象生活（1209）16.33%；中海外（688）亦升15.67%。內需股亦是市場焦點，海底撈（6862）升17.99%，李寧（2331）升15.03%，安踏（2020）升13.98%，農夫山泉（9633）升12.89%，蒙牛乳業（2319）升11.99%。科技股亦顯著造好，ATMXJ升近5%至逾10%。科指成分股全線上升，嗶哩嗶哩（9626）、商湯（020）和小鵬汽車（9868）均升逾11%。

外資機構睇好A股和港股

過去3天，港股和A股在大成交配合下接連上升。高盛昨發報告指，對沖基金正買入所有類型中國股票，主要是A股，其次是H股，相信內地最新政策組合拳將推動經濟增長。報告指，A股接連創下2021年3月以來的最大單日淨買入量，而買盤幾乎完全是來自增加好倉的投資者，並非單純的機構回補淡倉。至於後市，高盛結論是A股上升勢頭仍可繼續。

滙豐環球私人銀行及財富管理亞洲區首席投資總監范卓雲關注到內地房地產政策或有變化。她亦注意道，恒指和MSCI中國指數目前只有9.4倍和9.5倍，估值存在大幅折讓，由此睇好港股和A股——尤其睇好優質高息國企股及盈利穩健、估值又遠低於環球同業的藍籌科網龍頭企業，亦看好香港市場的保險、電訊和公用事業高息股，以及個別財務穩健的地產股。

凱基投資策略部主管溫傑表示，過往9月政治局會議較少着墨經濟，今次罕有提出優先處理內房問題，顯示中央對穩定樓市、扶持實體經濟的決心。對於近日港股成交大抽升，他指主要受外資及北水帶動，料港股短期可維持強勢。香港股票分析師協會副主席郭思治亦指，港股連日急升，惟沽壓並不明顯，恒指可上試20000點大關。

強積金投資A股敞口倍升至240億

【香港商報訊】記者蘇尚、林德芬報道：財經事務及庫務局局長許正宇昨於一論壇致辭時表示，截至6月底，強積金（MPF）投資A股的敞口升至240億元，較納入滬深交易所作爲強積金核准交易所前增長約1.1倍。

許正宇：市場歡迎MPF擴買A股舉措

許正宇指，自從將上海及深圳交易所納入積金局核准證券交易所，令強積金可投資A股多於淨資產10%後，至今年6月底，強積金投資A股的規模近4年累計增長111%至240億元。他認爲，這反映市場歡迎放寬MPF擴大買A股的措施，也可提供更多元化的投資機會。

2020年11月，港府解除MPF投資A股比例上限。截至2024年6月，MPF股票基金規模擴大至5493億元，A股投資佔比升至4.4%。許正宇續指，2022年放寬MPF投資在中央政府和政策性銀行的未評級債券後，MPF投資在主權債的規模累增1.59倍至83億元。去年6月，港府設立機制讓MPF可優先認購政府綠色債券後，相應投資規模累增50%至6億元。他指，有關措施都有利MPF基金經理有更多穩定回報的投資產品選擇。

9月MPF人均已賺4200元

另外，強積金研究機構積金評級昨發報告指，截至9月23日，9月份至今錄得約0.5%的回報率，季度迄今收益約2.83%，年初迄今收益約8.14%。以港元計，9月份月初至今投資收益約爲199億元，即475萬名強積金成員平均獲利約4200元，季度迄今投資收益約爲485億元，每位成員平均收益約1.02萬元，年初迄今投資收益約1081億元，每位成員平均收益約2.27萬元。

目前，內地及香港股票基金是9月份表現最好的強積金基金類別，而環球債券基金在本季度亦有上升。積金評級主席叢川普表示，9月份，美聯儲減息，內地接連宣布刺激經濟措施，兩者都是市場積極催化劑，令強積金在今年首9月有望錄得第七個月正回報。

承印人：香港商報有限公司 地址：香港九龍觀塘道332號香港商報大廈 總機：25640768 傳真：25655456 廣告部：25905305 傳真：25905553 發行部：25905385 傳真：25635437 深圳廣告電話：86-755-83881358 傳真：86-755-83516512 深圳發行電話：86-755-83518737 傳真：86-755-83518513