

# 港股1月重創 科指瀉20%

## 恒指國指跌逾9% 市場盼「兩會」有好消息

美聯儲公布減息結果前夕，市場觀望氣氛濃厚，1月31日港股表現反覆，恒指收報15,485點，跌218點。總結1月份，港股三大指數全部重挫，當中恒生科技指數全月累跌逾20%，恒指與國指跌幅均逾9%，部分科技股於1月的累積跌幅更逾20%。展望2月份，是港股進入業績期，部分公司在去年內地消費不振下，業績或不如預期，加上恒大清盤等內房債務問題持續，市場觀望3月兩會利好消息，短期缺乏利好，大市料橫行發展。

◆香港文匯報記者 岑健樂

在1月最後交易日，恒指1月31日早低開51點後曾經轉跌為升，最多曾升40點，高見15,744點，其後再度下跌，午後跌勢加劇，最多曾跌291點，低見15,411點，到臨近收市跌幅才略為收窄。恒指最終收報15,485點，跌218點或1.39%；國指收報5,194點，跌81點或1.54%；恒生科技指數收報3,005點，跌93點或3%。大市成交逾988億元（港元，下同）。

多隻新經濟股表現疲軟。其中阿里巴巴收報69.55元，跌2.25%；騰訊收報270.6元，跌1.17%；美團收報62.55元，跌4.36%；小米收報12.32元，跌4.5%；京東集團收報86.8元，跌3.07%。

總結2024年1月份，港股三大指數全部重挫，其中恒生科技指數全月累跌逾20%，恒指與國指跌幅均逾9%。部分科技股於1月的累積跌幅更逾20%，快手累跌逾26%，美團累跌23.6%，京東集團累跌22.8%。

### 大市仍處熊市三期

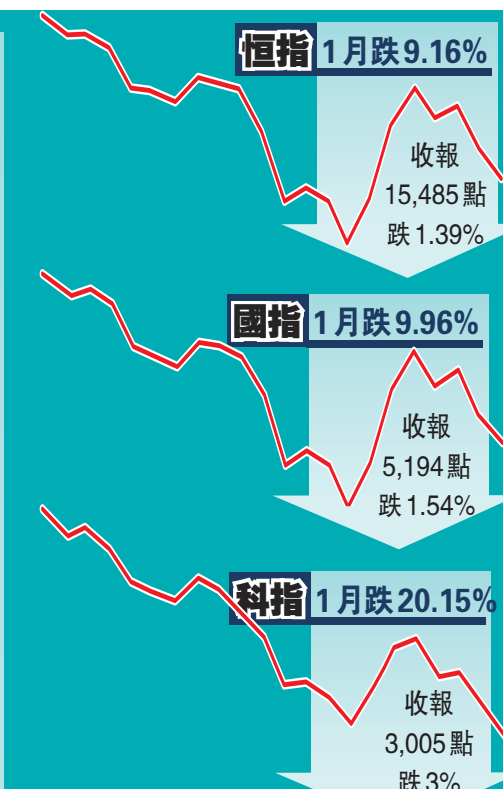
香港股票分析師協會副主席郭思治表示，1月31日同時是即月場外衍生工具結算日，走勢上看，目前較重要的是2月大市表現。由於恒指又再反覆於各組平均移動線下，形勢不利2月上旬發展，但內地若再有新政策出台，可能又帶來刺激，只是政策所帶來的刺激可能屬短暫性。在經濟前景持續不明下，大市似乎仍續處熊市三期反覆中。

雖然上月港股在多隻內地新經濟股表現疲軟拖累下錄得近一成的跌幅，不過有市場人士認為，部分內地企業仍有良好投資前景。晉達資產管理全方位中國股票聯席投資組合經理馬文暢1月31日表示，自去年夏天起，內地政府陸續推出多項刺激經濟政策，惟現階段相關措施對提振市場投資情緒未有太大成效，因為市場仍在觀望內地企業能否從政策中受惠，為其盈利表現帶來正面作用，因此近期內地股市表現較為疲軟。

### 盈利回升才有望轉勢

她同時指出，由於相關股票的估值已經相當便宜，因此她預期後市表現有望回穩，但前提是內地企業需要在盈利表現方面表現穩健。

此外，馬文暢又稱，她不認同內地市場出現全面消費降級的說法，認為內地消費者只是更看重產品與服務的性價比。她續指，部分內地企業的業務增長穩健，而且近年更積極分配資源追蹤不同檔次的市場需求走向，將有助改善其業務表現。並表示看好個別擁有較好盈利增長能力的內地消費與人工智能相關股份。



◆恒指1月31日跌1.39%，專家指2月表現或繼續疲弱。

中新社

## 李惟宏提10招救市 盼政府增持振信心

香港文匯報訊（記者 周紹基）港股表現持續低迷，今年首月恒指挫逾9%，立法會金融服務界議員李惟宏1月31日提出「10招」救港股，包括在不影響財政儲備和港元流動性前提下，動用香港外匯基金入市增持港股，以發揮驅動作用；又提倡在不影響政府財政健康下，進一步下調股票印花稅。他表示，目前市場低迷，最主要仍是投資者缺乏信心，相信政府一旦入市，將可提振市場信心，從而推動股市扭轉頹勢。

外匯基金本身已經持有港股投資組合，而且已經連續三年錄得虧損。問及會否擔心外匯基金買港股愈多虧得愈多，李惟宏坦言，任何投資均有風險，只要不涉及保證金或借貸投資，最壞的情況下，便是上市公司倒閉，只會輸掉本金，反而在目前低位入市，日後有更大的機會獲利。

香港金管局上周五公布，去年外匯基金獲利2,127億元（港元，下同），其投資回報率為5.2%。其中港股虧損155億元，港股回報率為負10.3%。而2021年外匯基金在港股上虧210億元，2022年再虧195億元。李惟宏表示，現時外匯基金購入港股的比例為3.1%，外匯基金亦持有其他市場各種股票，佔總資產約12.1%，事實上，投資其他市場，亦非穩賺不賠，一樣需承擔風險。他亦明白，外匯基金有責任維持貨幣穩定，但表示只要政府平衡好貨幣的穩定、投資回報及管理風險等，提升購買港股比例是有實行的可能性。

他強調，若香港整個市場「愈做愈頹」，未來只會更差。從政策層面上看，大家應衡量大局的利弊，政府亦應該平衡好風險。他重提港府在1998年時入市「打大鱷」，當時也曾購入33隻藍籌，佔當時外匯基金總資產約18%，強調動用外匯基金入市，並非史無前例，其他市場也有相似的做法。他舉例指，日本央行也有投資當地的ETF，近期在日股升至高位後，也見減持獲利。

### 倡股票印花稅降至零

至於股票印花稅方面，李惟宏指出，降低

交易成本，乃是全球大趨勢，香港應從長遠競爭力考量，將印花稅率降為零。儘管現時港府財政受壓，但現時港股的印花稅率相較其他主要市場仍然偏高，故當局也應考慮進一步調低印花稅，例如改收單邊或雙邊各減一半，以帶動高頻交易。

其他提振建議方面，還包括加快落實促進股市流動性專責小組的建議、研究取消交易手數要求、完善除牌機制、容許強積金供款直接購買股票、放寬回購股票限制、改革恒指篩選機制、完善上市機制，以及提高南向「港股通」的規模。



◆立法會金融服務界議員李惟宏。 記者周紹基 攝

### 10個刺激港股措施建議

1. 提倡政府動用外匯基金增購港股；
2. 進一步下調股票印花稅；
3. 改革強積金計劃，讓MPF可直接投資個股；
4. 加快落實股市流動性小組建議，例如維持惡劣天氣下交易、優化交易機制等；
5. 研究取消手數要求；
6. 優化除牌機制；
7. 放寬上市公司回購股份限制；
8. 改革恒指篩選機制；
9. 優化上市機制，減省上市成本；
10. 提高南向「港股通」的投資額度。

## 線上資管平台智安投 港客半年增7倍

香港文匯報訊（記者 曾業俊）港股近年雖經歷重大波動，但香港作為亞洲國際城市之一，仍持續吸引海外資產管理公司進駐。來自新加坡的獨立線上財富管理平台智安投於去年4月起正式在香港開展業務，公司董事總經理暨香港業務主管袁淇欣1月31日表示，智安投於過去6個月的香港客戶人數增長7倍，主要受惠於港人在去年較波動市況下更傾向分散投資和多元資產配置，而公司提供

的環球多元投資組合正切合港人痛點。

### 市況波動 貨幣基金較受歡迎

袁淇欣指出，目前智安投的香港客戶主要為金融界人士及專業人士，包括會計師和律師等，年齡集中30至40多歲。鑑於去年息口高企，大部分客戶都希望保持資產流動性，因此主要選擇投資較穩健的貨幣基金，另外以收息為主的被動收入投資組合，以及連散

戶都可以參與的私募基金和對沖基金產品亦是香港客戶的熱門選擇。

智安投聯合創辦人及首席執行官萬振邦表示，公司目前服務逾10萬客戶，管理超過50億美元資產，迄今總融資額達9,500萬美元。公司按客戶資產值收取一筆全包投顧費，介乎年化0.1%至0.6%，亦是公司唯一收入來源，最低入場費為1萬港元，基金投資門檻最低500港元。

## 啟德超級豪宅天璽·海擬新春後開售

香港文匯報訊（記者 梁悅琴）香港發展商積極籌備龍年開盤攻勢，新鴻基地產副董事總經理雷霆表示，啟德跑道區臨海豪宅項目天璽·海，部署於農曆年後登場，是次屬王者再臨，新春後上載售樓書及開放示範單位，計劃以招標發售，包括主打面積逾1,100方呎四房大單位，勢成龍年頭炮大盤。他指出，項目位置超然，價錢會參考鄰近新盤及九龍站天璽等物業，相信價錢可以更進一步。

新地代理總經理陳漢麟稱，天璽·海分兩期發展，合共提供439個單位，逾九成單位享維港海景，主打佔逾七成的四房戶，實用面積約1,100至2,200方呎，亦設23個特色戶，最大面積逾4,600方呎，當中8個連泳池。第1期共有256伙，第2期則有183伙。他指，項目有充足車位，及2.4萬平方呎基座商場，亦考慮提供7人轎車來往天璽，天商場及啟德港鐵站，項目關鍵日期為2025年11月。

### 緹外6.36億沽頂層 貴絕九龍分層

另一邊廂，嘉里建設發展之九龍半山緹外繼1月上旬先後錄得兩宗大額成交後，1月31日透過招標以6.36億元（港元，下同）售出第2座7樓頂層相連大

宅，再度突破九龍分層住宅新高。成交單位為緹外第2座7樓頂層相連大宅，實用面積8,495平方呎，連5,633平方呎天台及1,168平方呎前庭，屬五房五套房加四間工人房間隔，呎價約74,868元，包括兩個住宅停車位的認購權，每個住宅車位認購價為600萬元。項目累售8伙，總成交金額逾26億元，平均成交呎價逾61,000元。此外，恒基物業代理營業（一）部總經理林達民表示，長沙灣曉柏峰1月31日加推50伙，實用面積185至387平方呎，涵蓋開放式至兩房，扣除最高10%折扣，折實平均呎價16,662元，折實價271.8萬至698.49萬元，折實呎價14,692至18,450元。



◆新地副董事總經理雷霆（左）及代理總經理陳漢麟介紹天璽·海。 記者 梁悅琴 攝

## 港地監局擬推指引防止「合謀定價」

香港文匯報訊（記者 黎梓田）2023年底本地兩大龍頭代理中原及美聯牽涉「合謀定價」事件，香港地產代理監管局主席蕭澤宇1月31日出席該局工作回顧和展望記者會上表示，預期今年上半年會推出相關的指引，以確保業界有效及良好的競爭行為。監管局又指出，為了進一步提升行業水平，將於2025年首季推出第一階段的強制性持續專業進修計劃。

### 考代理資格試人數大減26%

蕭澤宇表示，物業交投淡靜之下，2023年合共只有6,732人次應考資格考試，比2022年減少了26%。持牌人數亦減少3.7%，截至去年底為39,575人，比2022年同日，公司牌照增加了1.4%，但地產代理商舖數字則減少了1.5%。該局在去年共開立196宗投訴個案，比2022年減少28%，當中涉及一手住宅物業的投訴只有24宗，比2022年減少20%。在最常見的投訴當中，「發出違規廣告」一類佔最多，但宗數比2022年減少6%。

2023年監管局共開立了14宗有關香港境外

物業的投訴個案，比2022年大幅減少77%。監管局在2023年12月發出一份有關銷售香港境外未建成物業的新執業通告（編號23-02（CR）），優化舊通告的要求，以進一步提高持牌人的專業水平，新通告將於2024年7月1日起生效。

為了進一步提升行業專業水平及推動終身學習，監管局將於2025年首季，推出第一階段的強制性持續專業進修計劃，實施日期後通過資格考試而獲取牌照的新入行人士，必須在每個牌照有效年度內取得指定的持續專業進修學分，才可以獲得續牌資格。



◆香港地監局蕭澤宇（左）表示，會確保業界有效及良好的競爭行為。 記者 黎梓田 攝