

德股首破萬二 道指曾漲逾200點

今晨零時消息

儲局本周會議前，美滙受回吐過抑下滑。盡管紐約油價受存油高企打擊再創6年低，其他商品普遍反彈，連同歐洲央行量寬令歐股續創7年高，德股首破12000關，惠及美股回揚。道指早段曾升217點，本港今晨零時（開市後2小時30分），升203點，報17953點，標普及納指升20及46點，報2074及4917點。

A6

「互聯網+」概念爆發 網股全綫揚

企業搶搭快車 馬雲德國展示「刷臉支付」矚目

投資界看好「互聯網+」前景

易方資本投資總監王華：電商、銀行及醫療是未來「互聯網+」關鍵
興業僑豐分析員李玉潔：李克強的言論為網購市場打下強心針

法巴 2014至2018年，互聯網支付、借貸、財富管理市場的純利，將升至356億元人民幣
里昂 「互聯網+」結合移動互聯網、雲計算、大數據、物聯網等發展新產業，為兩會重要結果之一
申萬宏源 互聯網將成為中國經濟新支柱產業，總理對答反映中央也有互聯網思維

阿里騰訊互聯網金融 法巴看好

		2015		2016	
		阿里巴巴	騰訊	阿里巴巴	騰訊
第三方支付	支付總金額	57,900	25,100	75,800	36,000
	稅前利潤	23*	15	33*	26
貸款	貸款金額	370	130	780	320
	稅前利潤	3	2	6	5
財富管理	管理資產	6,080	1,050	6,380	1,100
	稅前利潤	1.68	2.10	2.11	2.21

單位：億元人民幣
*阿里巴巴擁有螞蟻金服稅前利潤的37.5%權益（螞蟻金服全權擁有支付寶）



▲阿里巴巴創辦人馬雲在德國漢諾威電子展上，向德國總理默克爾及中國副總理馬凱等，示範螞蟻金服的「Smile to Pay」刷臉支付新技術。（路透社圖片）

各行各業 趕「互聯網+」潮流

行業	公司	業務/最新發展	昨股價變幅*
支付	阿里巴巴（美國上市）	馬雲於德國介紹「刷臉支付」	+3.3%**
	高陽科技（00818）	支付平台解決方案	+5.5%
銀行	中軟國際（00354）	發展及提供資訊科技解決方案服務，剛與騰訊微眾銀行合作	+14.1%
	恒生電子（滬：600570）	提供金融軟件及網絡服務，去年獲馬雲入主	+9.2%
	騰訊（00700）	中國互聯網龍頭，持有微眾銀行30%股權	+1.5%
可穿戴式設備	李寧（02331）	夥小米推出智能跑鞋，配合小米手環使用	+3.5%
	361度（01361）	年初與百度合作推出兒童智能鞋，監測孩子身體狀況，設定位功能	+0.9%
	小米（未上市）	推出手米手環，剛與李寧合作推出智能跑鞋	未上市
零售	銀泰（01833）	獲阿里入股，與支付寶設計虛擬會卡「銀泰寶」，令會員激增	-2.1%
物流	海爾電器（01169）	2013年獲阿里巴巴戰略入股，提供物流服務及家電及其他產品分銷	+0.6%
	華南城（01668）	商貿物流及商品交易中心發展商，與騰訊合作構建線上線下融合的商貿平台	-1.9%
地產	萬科企業（02202）	去年夥拍淘寶賣房，以消費額抵房價，建線上經紀平台「萬享會」全民營銷	+1.8%
	彩生活（01778）	線上平台彩之雲連結社區服務，包括互聯網金融、購物等	-2.2%

*以上市地貨幣計算

**截至本港昨晚11時30分

獲 國務院總理李克強當推銷員賣廣告，加上阿里巴巴馬雲於德國介紹「刷臉支付」，「互聯網+」火速成為中港股市焦點，推高昨日科網股股價。各行各業紛紛參戰，股價借勢炒高。

■本報記者 陳卓芹

由金融、物流、商貿、零售、科技等都跟互聯網拉上關係，中港各相關股紛紛上揚。上證綜合指數創逾5年半新高。

總理李克強在北京表明曾經網購，阿里巴巴創辦人馬雲於德國就乘勢向該國總理默克爾及中國副總理馬凱，示範螞蟻金服的Smile to Pay「刷臉支付」新技術，以面容識別技術，啟動支付程序。

在利好消息帶動下，中港科網股昨日大升，其中騰訊(00700)股價上揚1.5%，收報135.6元。另外，昨日宣布與騰訊旗下微眾銀行(WeBank)合作的中國軟件國際(00354)，亦漲14.1%，收報2.84元。

李寧夥小米 推智能跑鞋

除了科網股，不同行業亦先後加入「互聯網+」的潮流(見表)，其中李寧(02331)聯手小米，將於今年第三季度推出全新智能跑鞋，該股昨升3.5%，收報3.59元。

分析普遍看好「互聯網+」發展勢頭(見表)，興業僑豐分析員李玉潔認為，中國此前大力打假，頓時為熾熱的網購市場帶來恐慌。她認為，李克強的言論正好為市場打下一枝強心針，明顯地重申支持發展，長遠可促進網購相關行業。

易方資本投資總監王華提到，香港股票在網購熱潮中，短期受惠的主要只有騰訊，因為其持有15%京東股權；至於阿里巴巴則不大看好，因為禁售期尚未結束。

易方撐騰訊 不看好阿里

王華續指，「互聯網+」長遠對網購、互聯網金融及醫療生意有利。他認為，目前銀行利率浮動對互聯網金融有較大發展空間，其創新及去中間化的模式均利好微眾銀行等行業。

法巴早前發表研究報告預計，支付、借貸及財富管理是互聯網金融的3大關鍵，料2014年的盈利為84億元人民幣，至2018年可提升至356億元人民幣。

被問到臉部分支付技術，王氏認為安全上存在問題，因解像度低，短期內不可進行大額支付，但相信作100至200元以下支付較為理想。惟李玉潔認為是很大的嘗試，若可便利商家支付，相信有能力繼續在中國發展。

對於李寧聯手小米，李玉潔認為推智能跑鞋未有特別意義，因商家仍須攜帶手環，若跑鞋可獨立使用，則較為理想。王華則持相反意見，認為配合鞋類有趣，只要舒服，有個性，「左抄右抄」或有機會成功。

滬指逾5年半高 創業板破頂

神州動態

受總理李克強力挺「互聯網+」，增量資金入場利好刺激，內地滬指收升2.3%至逾5年半新高，創業板指數也創歷史新高。A股成交額逾9,000億元(人民幣·下同)，為兩個月來最大。

分析稱，申購新股資金解凍、融資餘額及新開戶數均大幅上升，流動性充裕有望進一步推升A股。

總理力撐「互聯網+」概念股颺

滬綜指昨收報3449點，大漲76點或2.3%，此前收盤高點為2009年8月4日的3471點。上證A股昨天成交4,776億元，此前成交額高點為1月6日的5,320億元。深成指收報12017點，上漲304點，漲幅2.6%。滬深兩市合計成交9,117億元，為兩個月來新高。

創業板指數報2142點，上漲73點，漲幅3.6%，創歷史新高。

昨天盤中「互聯網+」炒作熱情呈擴散態勢，互聯網、互聯金融、在綫教育等「互聯網+」概念板塊漲幅均突破6%。

分析師指出，總理李克強周日在記者會上對宏觀經濟和改革創新方面的表態，令市場信心高漲，指數昨天高開高走，盤中個股普遍上升，互

聯網板塊領漲大盤。

國金證券分析師周建兵亦認為，昨天大盤上升，除受超過3萬億的新股資金解凍、後續資金增量影響外，周日李克強總理答記者提問中釋放的訊號，也刺激行情上漲。

「中國經濟目前正處在中高速增長階段，宏觀向好。」周建兵認為，上周末的總理記者問答環節穩定了市場情緒，尤其是「金融風險處於把控之中，可能存在個案風險，但並無區域性風險」的表述，更成為股市利好之一。

周建兵稱，房產剛需、「互聯網+」、大數據、互聯網金融等行業，也將受到李克強相關表態的推動和刺激。目前大盤上漲受政策面、基本面雙向驅動，在「穩增長、調結構」的宏觀形態之下，對股市整體可持樂觀態度。

新股資金回籠 短綫添動力

流動性方面，本周因申購新股被凍結的2萬多億資金將集中解禁，有望回流市場，短綫資金可能會快速返回補倉，成為推動行情向上的新生力量。

華泰證券指，隨着融資餘額、新開戶數、滬股通額度使用比例均大幅上升，流動性有望推動市場估值進一步提升，市場也有望再創新高。

■本報記者

多重利好推動A股

- 總理李克強力挺「互聯網+」：互聯網板塊昨大幅上升逾6%，帶動市場氣氛
- 保險資金伺機入市：按照目前養老保險基金累計結餘3.06萬億元的規模，若拿出其中一部分進入股市，可帶來上萬億新增流動性
- 申購新股資金解凍：上周新股發行申購凍結的資金逾3萬億，本周資金面將迎來大額解凍，預期將有超過2萬億資金馳援A股，給目前流動性不足的市場補充最直接的活水
- 深港通年內啟動：2015年要實施股票發行註冊制改革，適時啟動深港通試點
- 財金官員出口術支持：兩會期間，掌控資金流動性的人行行長周小川及監控股市運行形勢的證監會主席肖鋼，雙雙表示A股走牛合理，並對未來走勢有信心

貨幣：人民幣



互聯網股大升領漲下，滬指昨收報3449點，升76點，股民喜上眉梢。(新華社圖片)