



国都港股操作导航



2024年4月17日
星期三

每日投资策略

恒指收跌 351 点 四日累跌 890 点

恒指昨早低开 232 点，报 16367，刚开市已跌穿 50 天线及 100 天线，其后跌幅虽曾收窄至 151 点，高见 16449，惟午后大市再度寻底，最多跌 391 点，低见 16208。恒指全日收报 16248 点，跌 351 点或 2.1%。国指收报 5743 点，跌 112 点或 1.9%。科指收报 3337 点，跌 104 点或 3%。大市交投尚算活跃，全日成交增至 1145.8 亿元，较上日增加两成。

蓝筹股近全线受压，82 只蓝筹中，79 只下跌。舜宇光学(02382)跌 6.4%，属包尾蓝筹；金沙中国(01928)跌 6%，为表现第二差的蓝筹；信义光能(00968)跌 5.2%；中国生物制药(01177)跌 5.2%。友邦(01299)跌 2.6%；平保(02318)跌 1.5%；港交所(00388)跌 3%；汇控(00005)跌 2.3%，同系恒生(00011)跌 2.3%；领展(00823)跌 3.1%。蓝筹中仅得 3 只上升，中石油(00857)升 0.7%，为最好表现蓝筹；中国海外发展(00688)及中国神华(01088)亦升 0.2%。

中国首季 GDP 胜预期，但未能扭转港股颓势，外围疲弱拖累恒指跌穿 50 天线(处 16454)及 100 天线(处 16480)。港股再跌逾 300 点，收市创近 1 个半月低；连跌 4 日，累挫 890 点或 5.2%。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	37,798.97 0.17%
标普 500 指数	5,051.41 -0.21%
纳斯达克综合指数	15,865.25 -0.12%
英国富时 100 指数	7,820.36 -1.82%
德国 DAX 指数	17,766.23 -1.44%
日经 225 指数	38,471.20 -1.94%
台湾加权指数	19,901.96 -2.68%

内地股市

上证指数	3,007.07 -1.65%
深证成指	9,155.07 -2.29%

香港股市

恒生指数	16,248.97 -2.12%
国企指数	5,743.78 -1.92%
红筹指数	3,410.52 -1.46%
恒生科技指数	3,337.85 -3.04%
AH 股溢价指数	153.09 0.84%
恒生期货 (4 月)	16256 -0.17%
恒生期货 (5 月)	16171 -0.22%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk



宏观&行业动态

首季访港旅客 1123 万人次 增 1.5 倍

旅发局公布，3月初步访港旅客数字为约340万人次，按年上升近四成。其中内地旅客246.7万人次，按年增长25.4%；非内地旅客93.45万人次，按年增92.1%。今年首季累计共录得1123万人次旅客访港，按年增加1.5倍；而相比去年第四季亦录得5%升幅，反映旅客数字继续循序渐进地增长。

IMF 今年全球经济增长预测升至 3.2%

国际货币基金组织(IMF)调高今年全球经济增长预测至3.2%，较1月预测高0.1个百分点，明年维持预计增长3.2%。当中主要受惠美国今年经济增长预测，由2.1%调高至2.7%，因为就业和消费开支较预期强，明年增长预测亦由1.7%调高至1.9%。IMF重申，通胀正回落，但近月速度减慢，维持估计联储局今年可以开始减息，但时间未必如市场预期般快。IMF维持中国今明两年经济增长预测，分别在4.6%和4.1%，关注缺乏深入重整房地产行业的方案，将使内需持续低迷，影响经济前景，建议加快促使有问题内房退出市场，完善「保交楼」，支持弱势家庭重振消费需求。

中证监：明年受新规影响需退市股份不多

中国证监会上市公司监管司司长郭瑞明表示，修订后退市规则并非针对小型股，在标准、过渡期等有稳妥安排，短期不会冲击市场。他表明以2020至2022年度数据测算，沪深两市可能触及派息金额和比率不足的公司仅80多间，财务不达标触及退市的公司预计在30间左右，明年可能触及指标，实施退市风险警示的公司约100间，这些公司有超过1年半时间改善经济、提高素质，到明年底仍未达标才会退市。在市值指标方面，沪深两市现时只有4间公司市值低于5亿元(人民币·下同)，科创板、创业板没有公司接近3亿元的退市指标。

内地促险资为新兴产业提供长期资金

国家金融监管总局、发改委、工信部联合发出通知，要求银行和保险机构加强支持传统制造业设备更新和技术改造，聚焦信息技术、人工智能、物联网、车联网、生物技术、新材料、高端装备和航天航空等重点行业。保险资金可以通过债券、直接投资、私募股权基金、资产管理产品等多种形式，为战略性新兴产业提供长期稳定资金支持。银行业要单列制造业信贷计划，表明支持重点和任务目标，持续提升制造业中长期贷款所占比例，降低依赖抵押品，加强支持制造业首次贷款。根据制造业研发、生产、交付周期，探索更灵活的贷款利率和利息偿还方式。



上市公司要闻

新华保险首季保费收入跌 11.7%

新华保险(01336)公布,今年1月至3月累计原保险保费收入571.93亿元(人民币·下同),按年跌11.7%。該公司形容3月保费收入按月大幅增长,个险渠道业务规模及价值提升,保费收入结构有较好的优化改善。今年第一季聚焦价值成长、优化业务结构,累计原保险保费收入同比降幅收窄。

中煤能源上月煤销量跌近 17%

中煤能源(01898)公布,3月整体商品煤销量2397万吨,按年跌16.86%。当中,自产商品煤销量1106万吨,按年跌3.66%。期内商品煤产量1083万吨,按年跌7.51%。首3个月合计,商品煤销量6387万吨,按年跌14.6%。当中,自产煤销量跌0.8%至3231万吨。

金蝶云首季订阅服务年经常性收入增 28%

金蝶国际(00268)公布,截至今年3月底止3个月,金蝶云订阅服务年经常性收入(ARR)约29.8亿元人民币,按年增长约28%。今年首季金蝶云·苍穹&星瀚、金蝶云·星空、金蝶云·星辰、金蝶精斗云分别实现净金额续费率(NDR)约97%、95%、91%、87%。期内,集团签约中国石油天然气集团、龙湖集团、华测检测、岭南集团、铭利达、帝迈生物等知名企业。

天韵国际委任殷小龙及杨永强为非执董

天韵国际(06836)宣布,殷小龙及杨永强已获委任为公司非执行董事,自4月16日起生效。殷小龙拥有公司股本约8.21%。杨永强持有公司股本约0.01%外,亦通过其持有77.5%的TOPBIZ Investments Limited,间接持有公司股本约1.52%,另外,杨永强之配偶刘修玲拥有公司股本约0.03%。公司股份继续暂停买卖,直至另行通知。



国都证券(香港)有限公司(“国都香港”，中央编号：ASK641)，获香港证券及期货事务监察委员会发牌，可进行《证券及期货条例(香港法例第571章)》所界定的第1类(证券交易)、第4类(就证券提供意见)受规管活动的持牌法团。

分析师披露

本报告准确表述了分析员的个人观点。每位分析员声明，不论个人和他/她的有联系者都没有担任该分析员在本报告内评论的上市法团的高级人员，也不拥有与该上市法团有关的任何财务权益。本报告涉及的上市法团或其他第三方都没有或同意向分析员或国都证券(香港)有限公司(“国都香港”)提供与本报告有关的任何补偿或其他利益。国都香港的成员个别及共同地确认：(i)他们不拥有相等于或高于上市法团市场资本值的1%的财务权益；(ii)他们不涉及有关上市法团证券的做市活动；(iii)他们的雇员或其有联系的个人都没有担任有关上市法团的高级人员；及(iv)他们与有关上市法团之间在过去12个月内不存在投资银行业务关系。

国都香港投资评级标准

时间周期报告发布之日起12个月内基准市场指数香港恒生指数
公司评级行业评级

买入相对基准市场指数涨幅20%以上

强于大市行业指数超越基准市场指数增持相对基准市场指数涨幅介于10%至20%

同步大市行业指数持平基准市场指数持有相对基准市场指数涨幅介于-10%至10%之间

弱于大市行业指数弱于基准市场指数卖出相对基准市场指数跌幅20%以上

免责声明

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况、特殊需要或个别人士。本报告中提及的投资产品未必适合所有投资者。国都香港不一定采取任何行动，确保本报告涉及的证券适合个别投资者。尽管本报告所载资料的来源及观点都是国都香港从相信可靠的来源取得或达到，但国都香港不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，国都香港不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。国都证券(香港)有限公司版权所有。保留一切权利。如中英文版本有异，以中文版本为准。

