



# 国都港股操作导航

2024年4月19日  
星期五

## 每日投资策略

### 恒指收涨 134 点 两日累升 136 点

恒指昨日高开 1 点，报 16253 后曾倒跌最多跌 45 点，低见 16206 点，随着 A 股展现升势，港股拾级而上，大市最多升 255 点，高见 16507 点，午后升势回顺，全日收报 16385 点，升 134 点或 0.8%。恒指连升两日，累升 136 点。国指收报 5803 点，升 54 点或 0.9%。科指收报 3356 点，升 16 点或 0.5%。大市交投萎缩，全日成交减少至 952.8 亿元。

蓝筹股个别发展，82 只蓝筹中，有 52 只上扬。友邦(01299)升 2.2%；港交所(00388)升 1.4%；汇控(00005)升 0.8%，同系恒生(00011)亦升 0.4%。信义玻璃(00868)逆市跌 4.4%，为包尾蓝筹；中海油(00883)跌 2.2%，跌幅居前；中国宏桥(01378)跌 1.9%；领展(00823)亦跌 0.3%。

港股连升两日，100 天线(处 16454)得而复失，成交进一步缩减。

#### 海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	37,775.38 0.06%
标普 500 指数	5,011.12 -0.22%
纳斯达克综合指数	15,601.50 -0.52%
英国富时 100 指数	7,877.05 0.37%
德国 DAX 指数	17,837.40 0.38%
日经 225 指数	38,079.70 0.31%
台湾加权指数	20,301.20 0.43%

#### 内地股市

上证指数	3,074.22 0.09%
深证成指	9,376.81 -0.05%

#### 香港股市

恒生指数	16,385.87 0.82%
国企指数	5,803.86 0.94%
红筹指数	3,443.08 0.33%
恒生科技指数	3,356.82 0.50%
AH 股溢价指数	152.52 -1.11%
恒生期货 (4 月)	16355 -0.11%
恒生期货 (5 月)	16281 -0.10%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: [www.guodu.com.hk](http://www.guodu.com.hk)

## 宏观&行业动态

### 香港失业率微升至 3%

政府统计处公布，香港今年1月至3月经季节性调整的失业率3%，较去年12月至今年2月的2.9%，升0.1个百分点；就业不足率由1%升至1.1%。期内，差不多所有主要经济行业的失业率均见上升，其中地基及上盖工程业、零售、住宿及膳食服务业，以及专业及商用服务业(不包括清洁及同类活动)有相对明显的升幅。就业不足率方面，上升主要见于零售业。总就业人数368.84万人，减少约6300人；总劳动人口380.01万人，增加约3100人；失业人数11.17万人，增加约9400人，就业不足人数4万人，增加约2400人。劳工及福利局局长孙玉菡表示，1月至3月大多数行业的失业率较上一个3个月期间上升，但普遍仍在低水平。展望未来，随着经济继续增长，劳工市场短期内料会维持偏紧。

### 金管局:首季与骗案相关银行投诉按季跌三成

金管局于今年首季收到174宗与骗案相关的银行投诉个案，按季下跌三成；其中，未经授权信用卡交易的投诉个案亦有所缓减，首季接获86宗相关的银行投诉，较之前一季下跌四成。不过，金管局指出，各种形式的诈骗在香港以至世界各地仍然十分猖獗，最新案例就牵涉境外受害人遭受骗徒「二次伤害」。金管局表示，有境外人士指有资产被盗，有「律师」声称可代追讨款项。「律师」将该名人士加入一个实时通讯应用程序群组，声称与金管局及一家金融机构直接沟通，并透过该金融机构平台取回款项。受害人最终向平台缴付税款及费用共逾2万美元，其后怀疑受骗，求助于金管局。

### 中国3月银行结售汇逆差167亿美元

国家外汇管理局数据显示，3月银行结汇1840亿美元，售汇2007亿美元，结售汇逆差167亿美元。首季，银行累计结汇5422亿美元，累计售汇5670亿美元，银行累计结售汇逆差248亿美元。3月银行代客涉外收入6060亿美元，对外付款6205亿美元，代客涉外收付款逆差145亿美元；首季，银行代客累计涉外收入约16586亿美元，累计对外付款16555亿美元，累计代客涉外收付款顺差31亿美元。

### 工信部:加快6G及万兆光网研发力度

工信部新闻发言人、总工程师赵志国表示，将围绕高质量发展这个首要任务，进一步巩固提升信息通讯业竞争优势和领先地位。赵志国在国新办发布会上表示，要把基础打牢打实，加快落实大规模设备更新相关政策，推动信息基础设施优化升级，推进算力基础设施协同发展，加快形成全国一体化算力体系；推动5G与大数据、云计算、人工智能等多种技术融合，加快5G演进。5G现在正在向5GA或者5.5G演进，加快6G、万兆光网研发力度。此外，加速推进大数据、人工智能等研发应用，开展「人工智能+」行动，持续加快工业互联网的规模化应用。赵志国又称，首季中国5G手机出货量达到5643万部，占同期手机出货量的83.7%，反映高端或者智能5G手机的需求量较大。期内，移动互联网流量按年增14.3%。



## 上市公司要闻

### 六福集团第四季同店销售跌 5%

六福集团(00590)公布,截至今年3月底止,第四季同店销售按年跌5%,整体零售收入上升12%。香港、澳门与内地在2023财年第四季全面通关,在高基数效应及金价高企的情况下,集团港澳市场第四季的整体零售收入按年仍录得一成升幅,并已超越2019财年水平;若撇除香港资源集团(02882)的零售收入,集团于港澳市场的第四季整体零售收入的升幅为8%。集团季内港澳市场的同店销售在1至2月本录得高单位数字增长,惟受金价于3月持续破顶的影响,第四季同店销售跌4%,其中香港的同店销售跌2%,澳门则跌8%。港澳整体的同店销售亦已超越2019财年第四季水平,主要由黄金产品销售带动,值得注意的是澳门市场的同店销售较2019财年有近两成升幅。

### 雷军:小米SU7销量比预期高3至5倍

小米集团(01810)董事长雷军表示,小米汽车SU7销量比预计的高3至5倍,公司暂没计划做越野车。雷军在直播活动中回应网友催促交付时称,销量比预计高了3到5倍,这也是比较头疼的一点,但是合作伙伴都比较给力,提速很快。对于未来是否会推出越野车,他响应说,暂时没有这个计划,会先专注在SU7上;未来车型计划在公司内部都是保密的。

### 周大福开展品牌转型 未来5年翻新所有门店

周大福(01929)宣布成立95周年,在这个标志性的时刻开展重要的品牌转型之旅。此外,为迎接2029年的百年华诞,将全面革新其零售业务,并计划于未来5年策略性翻新旗下所有门店。集团计划于未来5年策略性翻新旗下接近8000间门店,首两家率先揭幕的门店位于香港和上海,香港的全新形象门店位于中环皇后大道中黄金零售地段,今年第三季开幕,占地面积约2880方呎;上海南京东路的新店则是集团内地首家旗舰店,预计于2025年初开幕。该店楼高五层,占地8600平方呎集团亦将于今年9月公布各项可持续发展目标及落实路线图,为环境及小区带来正面贡献。

### 京东首季斥93.6亿回购8750万股

京东集团(09618)公布,截至3月底止季度,已回购合计8750万股A类普通股(相当于4380万股美国存托股),总额为12亿美元(约93.6亿港元)。公司于2024年首季回购的股份总数为截至去年12月底在外普通股总数约2.8%。根据公司于3月17日届满的先前股份回购计划,截至3月17日,公司已回购合计约21亿美元。根据公司新股份回购计划,截至3月31日,公司已回购合计约5亿美元。截至3月底,公司新股份回购计划下的剩余金额为25亿美元。



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。

