



国都港股操作导航

2024年4月23日
星期二

每日投资策略

惠港政策不断 港股后市料续改善

中国证监会上周五公布5项与香港资本市场合作的措施，利好资本市场发展。港股昨天反弹逾200点。恒指重上100天线（现处16427），惟20日线（现处16625）及50天线（现处16519）得而复失。

恒指昨天高开186点，报16410点已属全日低位，随着A股向上，大市反复最多升413点，高见16637点，一口气重上20天线、50天线及100天线，其后A股回软，恒指跟随回顺至16500水平附近，并受制于50天线，午后在腾讯(00700)及美团(03690)领军下，再向16600进攻但不果，全日埋单升287点或1.8%，报16511点。大市成交连续两日超过千亿元，全日成交1049.25亿元。

中央加大力度支持香港金融发展，惠港政策推陈出新，利好资本市场发展，港股后市有望持续改善。唯需要留意地缘政策风险，包括中东地区的潜在军事冲突，都有可能左右后市。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	38239.98 0.67
标普 500 指数	5010.6 0.87
纳斯达克综合指数	15451.31 1.11
英国富时 100 指数	8023.87 1.62
德国 DAX 指数	17860.8 0.7
日经 225 指数	37438.61 1
台湾加权指数	19411.22 -0.59

内地股市

上证指数	3044.6 -0.67
深证成指	9239.14 -0.43

香港股市

恒生指数	16511.69 1.77
国企指数	5831.26 1.47
红筹指数	3463.72 0.52
恒生科技指数	3336.35 1.78
AH 股溢价指数	151.51 -0.81
恒生期货 (4 月)	16681 0.97
恒生期货 (5 月)	16597 0.94

国都香港研究部

电话：852-34180288

网址：www.guodu.com.hk

宏观&行业动态

中证监:加快推动制定修订证券投资基金法等

中国证监会表示,坚持在市场化法治化轨道上推进金融创新发展,是加快建设金融强国的必然要求,要加快推动制定修订证券投资基金法、上市公司监管条例、公司债券监管条例、不动产投资信托基金管理条例等法律法规,大幅提升证券违法违规成本。中证监党委理论学习中心组在《人民日报》发文指,在资本逐利性的驱动下,金融创新具有两面性,如果缺乏必要的规范,任由其无序发展,可能引发风险、造成乱象,影响经济社会发展。

文章指出,要更好发挥法治在资本市场高质量发展中的固根本、稳预期、利长远作用。除相关法律法规外,还要强化行政、民事、刑事立体化追责,加大证券纠纷特别代表人诉讼制度适用力度,为各类主体提供公平有序的市场环境。文章提到,要全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管和持续监管,不断提升监管针对性有效性。落实好监管要「长牙带刺」、有棱有角的要求,以「零容忍」的态度严厉惩治各类违法违规行为;坚持看不清管不住则不展业,加快构建从入口、持续监管到出口,再到机构监管、交易监管的全方位立体化资本市场监管体系。

陈茂波:港有能力贡献国家及全球产业链升级转型

财政司司长陈茂波在APEC中国工商理事会香港论坛开幕式致词时表示,3年的新冠疫情、加上地缘政治的演变,全球产业链和供应链的深刻变化,当中有挑战,也有机遇。陈茂波指出,香港在「一国两制」的独特安排下,是全球唯一汇聚中国优势和国际优势的城市,相信香港有能力贡献国家以至全球产业链和供应链的升级转型,助力增强其韧性和稳定性。

陈茂波称,在「十四五」规划下,国家给予香港「八大中心」的功能,包括发展成为「国际创科中心」,并正积极推动香港、深圳和其他大湾区城市在创科上的进一步联动发展,让香港汇聚更强的创科力量,支持国家以至区域的产业和供应链朝数字化、高端化、智能化等方向发展。他又提到,香港是国际金融中心,绿色金融优势明显,绿色标准和认证也与国际高度接轨,受到国际投资者的信任。

人行4月LPR维持不变

内地4月贷款市场报价利率(LPR)维持不变。中国人民银行公布4月LPR显示,一年期LPR维持3.45厘,连续8个月持平;5年期以上LPR维持3.95厘。



上市公司要闻

电视广播料下半年录股东应占利润

电视广播(00511)公布, 基于目前的业务势头, 在不考虑特殊一次性项目的情况下, 预计在截至2024年12月底止6个月期间, 将会实现股东应占利润。截至3月底止, 该公司3个月来自广告客户的整体收入按年实现双位数的百分比增长, 归因于维持截至去年12月底止3个月期间, 在翡翠台黄金时段电视广告的高单价水平, 并且迎回更多已经一段时间并未在其频道上投放广告的蓝筹企业广告客户。

于季度内, 该集团的OTT串流业务持续稳定增长, myTV Gold订户相比截至去年3月底止3个月期间增长11%, 而所有服务层级的平均月度活跃用户人数(MAU)则维持约200万。来自myTV Super平台数码广告的收入, 较截至去年3月底止3个月期间增长超过30%。因此预计数码广告收入于2024年全年将实现更强劲的增长。

内地业务方面, 今年在中国内地最大的收入和利润增长引擎是合拍剧。在本季度与优酷签署新的和扩展的联合制作协议。这将使公司从今年开始到2026年期间共同制作更多数量的剧集。在今年的余下时间, 计划开始拍摄另外10部剧集, 并在2025年交付给合作伙伴优酷及腾讯视频, 这将使公司的合拍剧收入能在未来两年按轨道实现进一步增长。

腾讯限未成年人五一假前后玩游戏9小时

腾讯(00700)旗下腾讯游戏发布今年劳动节假期前后未成年人游戏限玩通知, 指未成年人在相关的25天内游戏时间总计为9小时。腾讯游戏指出, 结合《关于进一步严格管理切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》与实际放假调休安排, 在本月22日至5月16日的劳动节假期前后, 未成年玩家仅能在本月26至27日、5月1至5日、10日及12日的每日晚上8时至9时之间登录游戏。其余工作日, 以及调休上班的本月28日(周日)及5月11日(周六), 均为禁玩时段。

中海宏洋首季经营溢利跌37%

中国海外宏洋集团(00081)公布, 今年首季经营溢利约7.76亿元(人民币·下同), 按年下跌37.1%; 收入约74.99亿元, 减少17.5%。季内, 集团于银川新购得一块土地, 其应占权益楼面面积约8.77万平方米, 需支付权益地价约2.2亿元。截至3月底, 中海宏洋系列公司持有位于中国可建楼面面积共约1788.88万平方米之土地储备。



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。

