



国都港股操作导航

2024年4月24日
星期三

每日投资策略

信心提振 恒指有望突破万七点

瑞银调高中港股市评级至「增持」，加上美股反弹，带动港股连升第二日，累涨604点或3.7%，重上10天(现处16600)、20天(现处16623)及50天线(现处16533)，科指跑赢恒指，两日更飙5.2%，大市成交连续第三个交易日高于1000亿元。市场信心持续提振，利好中港后市，港股有望短线突破万七关口。

受美股回升带动，港股昨天高开167点，报16679，开市已重上10天、20天及50天线，午后升穿早段高位，最多升334点，高见16846，最终全日仍升逾300点收市。恒指全日升317点或1.9%，报16828；国指升2.1%，报5954；科指升3.4%，报3449。大市成交1160.06亿元。

汇控(00005)涨1.3%；友邦(01299)涨1.2%；建行(00939)升0.2%；平保(02318)扬3%；李宁(02331)电子商务虚拟店增长佳，全日升5.7%。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	38503.69 0.69
标普 500 指数	5070.55 1.2
纳斯达克综合指数	15696.64 1.59
英国富时 100 指数	8044.81 0.26
德国 DAX 指数	18137.65 1.55
日经 225 指数	37552.16 0.3
台湾加权指数	19599.28 0.97

内地股市

上证指数	3021.98 -0.74
深证成指	9183.14 -0.61

香港股市

恒生指数	16828.93 1.92
国企指数	5954.62 2.12
红筹指数	3491.02 0.79
恒生科技指数	3449.1 3.38
AH 股溢价指数	150.19 -0.87
恒生期货 (4月)	16925 0.28
恒生期货 (5月)	16849 0.33

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk

宏观&行业动态

陈茂波:全球经济环境复杂 各地区复苏步伐不平均

财政司司长陈茂波在亚太经合组织商贸咨询理事会会议开幕式致词时表示，全球经济环境持续复杂，各地区复苏步伐不平均。过去两年急剧收紧的金融状况持续阻碍已开发经济体的增长。尽管市场普遍预期主要央行减息，但减息时间、节奏和幅度仍不明朗。地缘政治紧张局势和冲突加剧，持续影响国际贸易和资本流动，并对全球供应链造成干扰。

陈茂波表示，疫情后，旅游业带动去年香港经济增长3.2%，去年访港游客人数达3400万人次，略高于疫情前的一半，预计今年将有约5000万名游客，私人消费和整体投资也有所改善。但高利率环境和地缘经济分裂抑制了香港的商品出口。通胀率维持在1.7%的低水平，而失业率约3%左右。

他表示，香港仍然对全球商业、投资和人才具吸引力。根据调查，母公司在境外的驻港公司数目超过9000间，与疫情前相若。自2022年12月引进重点企业办公室成立以来，已吸引了近50家重点企业来港拓展业务。未来几年，他们将投资超过50亿美元，创造超过1.3万个就业机会。另外，投资推广署也吸引了超过380家其他公司，总共将投资70亿至80亿美元。人才方面，他称，自2022年12月起，已根据各项人才入境计划批准了约16万份申请，其中超过11万人已抵达香港。

在资产市场方面，陈茂波称，住宅物业价格去年下跌近7%，而股市去年下跌约14%，交易量均减少。展望未来，随着商品出口改善、入境旅游业持续复苏、策略性企业及人才流入，预计今年香港经济增长2.5%至3.5%。

瑞银调高中港股市评级至增持

瑞银调高中国及香港股市评级至「增持」。外电引述瑞银报告称，在MSCI中国指数的成份股中，消费和互联网行业比重居高，因此盈利未明显受到房地产市场逆风的影响，随着消费出现初步回暖迹象，预计公司的业绩有更佳表现。瑞银指出，过去18个月房地产明显承压，但MSCI中国的每股盈利在此期间仅下降约2%，表现优于其他新兴市场约8%的降幅；从业绩和基本面看，大型成份股总体良好，弱于大市的表现仅仅是由于估值崩溃造成的。

瑞银又表示，年初至今中国的假日消费数据强劲，上市消费品公司的表现要好于经济中的总体消费，消费者信心的任何反弹都意味着家庭储蓄可能流向消费和市场，令瑞银对企业盈利的看法更加乐观。瑞银还将香港股市评级上调至「增持」，因今年以来表现已经落后、上市公司对股息的支持不断增加，以及旅游业的潜在复苏。瑞银并下调台湾、南韩股市至「中性」，理由是近期反弹后，估值料不再有支撑作用。



上市公司要闻

玄武云首季收入增25.6%

玄武云(02392)公布,截至3月底止首季总收入2.89亿元(人民币·下同),按年增长25.56%,主要受核心客户数及核心客户平均收入的增加所驱动。期内,核心客户总数274人,按年增长13.69%;核心客户ARPU总值101.1万元,增加11.43%。

中国建筑兴业首季经营溢利增31%

中国建筑兴业(00830)公布,截至3月底止首季经营溢利约4.32亿元,按年增长30.8%。同期,营业收入约20.31亿元,按年升17.76%。截至3月底止3个月,该集团累计新签合约额约36.97亿元。于3月底,该集团未完成合约额约176.18亿元。

诺亚控股拟港星聘逾50理财客户经理

诺亚控股(06686)正寻求将香港和新加坡为富裕客户理财的人手增加一倍。外电引述诺亚控股首席财务官潘青表示,该公司计划到年底时将香港和新加坡两地的客户经理总数量,从目前的100人,增加到150至200人左右。

潘青称,诺亚对增长非常乐观。虽然经济可能没有想要的那么强劲,但公司相信这仍然是一个有足够活力和深度的市场,特别是对于公司主要面向中国民营企业家的业务而言。他表示,这些客户经理目前约70%在香港,其余的在新加坡,新招募的人手可能会遵循大致相同的比例。

雷军:小米SU7锁单量已逾7万辆

小米集团(01810)总裁、小米品牌总经理卢伟冰在微博发文指,董事长雷军在小米投资者大会上宣布,截至本月20日,小米SU7锁单量已经超过7万辆,而今年的交付目标超过10万辆。卢伟冰表示,目前锁单动能持续很强,感谢用户对小米的信任。雷军日前称,SU7销量比预计的高3至5倍。目前SU7产能和交付速度正快速提升,标准版和Max已经提前交付。



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。

