



# 国都港股操作导航



2024年4月29日

星期一

## 海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	38,239.66 0.40%
标普 500 指数	5,099.96 1.02%
纳斯达克综合指数	15,927.90 2.02%
英国富时 100 指数	8,139.83 0.75%
德国 DAX 指数	18,161.01 1.36%
日经 225 指数	37,934.76 0.81%
台湾加权指数	20,120.51 1.32%

## 内地股市

上证指数	3,088.64 1.17%
深证成指	9,463.91 2.15%

## 香港股市

恒生指数	17,651.15 2.12%
国企指数	6,269.76 2.44%
红筹指数	3,672.68 1.87%
恒生科技指数	3,718.27 4.61%
AH 股溢价指数	146.89 -0.49%
恒生期货 (4 月)	17621 -0.33%
恒生期货 (5 月)	17562 -0.31%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

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

## 每日投资策略

### 恒指收涨 366 点 全周累升 1427 点

恒指上周五高开 51 点，报 17336，已是早市低位所在，随后买盘持续流入，推动港股持续攀升，午后升穿早市高位，更一度重越 250 天牛熊线，最多升 473 点，高见 17758，尾市回顺，最终恒指全日升 366 点或 2.1%，报 17651；国指升 2.4%，报 6269；科指飙 4.6%，报 3718。大市全日成交 1572.42 亿元。

蓝筹整体向上。汇控 (00005) 走高 0.3%；友邦 (01299) 扬 4.8%；港交所 (00388) 升 1.4%；阿里巴巴 (09988) 升 3.2%；腾讯 (00700) 涨 2.7%；美团 (03690) 扬 3.7%；中移动 (00941) 走高 0.4%。82 只恒指成份股中，上周只有润电 (00836)、紫金 (02899)、神华 (01088) 及理想 (02015) 录跌幅，全周分别跌 0.3%、0.7%、2.7% 和 7%，全周表现最好蓝筹是李宁 (02231)，全周急升 26%；其次是美团 (03690)，上周飙 21.3%。

港股持续攀升，更连升五日，全周更飙 1427 点或 8.8%，250 天牛熊线 (处 17717) 得而复失，科指更大升 13.4%，82 只蓝筹中，全周只有 4 只恒指成份股录跌幅。



## 宏观&行业动态

### 陈茂波对本港经济形势维持审慎

财政司司长陈茂波出席一论坛时表示，年初估计本港全年经济实质增长介乎 2.5%至 3.5%，当时已评估全年经济会以「先低后高」的形式增长，预计下月公布的经济数据没有特别理由要作出调整。他指出，现时美国未必太快减息，高息环境持续，但本港出口比预期强劲，加上开放更多自由行城市，旅客人数会持续增加，对今年本港经济形势维持审慎。陈茂波称，政府会争取更多旅客来港，会争取更多国际活动在香港举行，中长期会配合国家以「新质生产力」推动高质量发展的方向，以科技创新为主要关键，并继续以数字经济及绿色金融推动经济。他指出，《财政预算案》取消楼市辣招后楼价及成交保持平稳，初步分析住宅物业有一定刚性需求，但高息环境仍会令楼市有压力，预料楼市交投未来仍会维持平稳。

### 丘应桦：已定下目标建构港成跨国供应链管理中心

商务及经济发展局局长丘应桦在「2024 沪港企业家圆桌会议」致词时表示，为了顺应内地生产商产业链向海外延伸的趋势，港府已定下目标，将香港建构为跨国供应链管理中心，加强支持落户香港的内地生产企业，包括设立单一窗口，为企业提供一站式的服务，从策划至落实业务全面协助。他指出，在 2023 年，香港在上海新设立的企业大概 1700 家，投资超过 170 亿美元，占了上海市总投资额的七成。同时，上海企业也大量在香港投资，善用香港的优势拓展环球市场的业务。截至 2023 年底，上海企业在香港上市就有差不多两百家，市值超过两万亿元。

### 李强：要大力发展智能网联新能源汽车

国务院总理李强在 2024 北京国际汽车展览会调研。他表示，要大力发展智能网联新能源汽车，坚持以科技创新引领产业创新，深化拓展开放合作，促进汽车产业高端化、智能化、绿色化升级。李强来到东风、比亚迪、智己、极越、宝马、吉利、小米、赛力斯、小鹏等品牌展区，察看参展车型和技术展示。李强表示，中国的智能网联新能源汽车在市场竞争、开放合作中形成了领先优势，要继续努力，把优势保持住、发展好。他指出，当今的汽车产品与过去已大不一样，已经不是一个单纯的交通工具，智能网联新能源汽车堪称是集机械、电子、计算、感知、视听、储能等多项技术为一体的「大号终端」，成为汽车产业转型升级的主要方向。希望广大车企以创新为动力、以需求为导向、以质量为根本，加快关键核心技术攻关，加强前瞻性技术研发布局，推动汽车产业不断提质升级。

### 内地首季工业企业利润增 4.3%

国家统计局公布，今年第一季，全国规模以上工业企业实现利润总额 1.506 万亿元(人民币·下同)，增长 4.3%。期内，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润 5738.2 亿元，按年下降 2.6%；股份制企业实现利润 1.12 万亿元，增长 0.8%；外商及港澳台投资企业实现利润 3737.5 亿元，增长 18.1%；私营企业实现利润 3679.7 亿元，增长 5.8%。一季度，在 41 个工业大类行业中，有 28 个行业利润按年增长。分门类看，制造业利润增长 7.9%；采矿业利润下降 18.5%；电力、热力、燃气及水生产和供应业利润增长 40%，保持快速增长态势。期内，规模以上工业企业实现营业收入 30.96 万亿元，按年增长 2.3%；营业收入利润率为 4.86%，按年提高 0.09 个百分点。



## 上市公司要闻

### 中石化首季盈利降 9.7%

中石化(00386)公布截至3月底止首季业绩,按国际财务报告准则,股东应占利润为187.21亿元(人民币,下同),按年下降9.73%,每股盈利0.156元。期内,营业收入7899.67亿元,按年微跌0.17%。中石化表示,首季国际原油价格震荡上行,境内天然气需求较快增长,成品油需求保持增长,化工产品需求增速按年加快,受新增产能持续释放和原料成本上升影响,化工毛利仍处于低位。首季勘探及开发板块、炼油板块的息税前利润分别为148.23亿元和68.87亿元;而化工板块录得息税前净亏16.09亿元。同期,公司完成原油加工量6330万吨,按年增长1.7%;生产成品油3883万吨,按年增长4.1%。油气当量产量1.29亿桶,按年增长3.4%。首季资本支出205亿元。其中勘探及开发板块资本支出135亿元,主要用于济阳、塔河等原油产能建设,川西等天然气产能建设以及龙口LNG等油气储运设施建设;炼油板块资本支出41亿元,主要用于镇海扩建、广州和茂名技术改造等项目建设。

### 中集车辆首季盈利挫 45%

中集车辆(01839)于截至3月底止首季的股东应占净利润为2.65亿元(人民币,下同),按年倒退44.76%,每股盈利0.13元。期内,营业收入51.53亿元,按年减少21.73%。公司称,报告期内,随着北美半挂车市场供需回归常态,北美半挂车的销量按年出现回落,北美市场录得的毛利额及净利润均出现下滑,导致净利润下降。

### 国航首季亏损收窄至 17 亿人民币

中国国航(00753)公布,今年第一季亏损16.74亿元(人民币,下同),每股亏损0.11元;去年同期亏损29.26亿元。期内,营业收入400.66亿元,按年升59.83%。国航同时宣布,向中国商飞订购100架C919飞机(增程型);根据中国商飞提供的最新目录价格,国航将购置的飞机基本价格合共约108亿美元(约842.4亿港元),而中国商飞给予该公司较大价格优惠;因此,购置飞机的实际代价低于上述的飞机基本价格。中国商飞飞机预期将于2024年至2031年分批交付予国航。

### 江苏宁沪首季盈利升 1.6%

江苏宁沪(00177)公布,今年首季盈利12.47亿元(人民币,下同),按年上升1.61%,每股盈利0.2475元。期内,营业收入34.73亿元,按年减少4.3%。



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。

