



国都港股操作导航



2024年5月10日
星期五

每日投资策略

内地经济数据佳 后市望突破万九点

内地进出口数据好过预期，令港股在连跌两日后回升，昨日更涨逾200点，但仍未能升穿周二高位18638，值得注意的是北水连续净入25个交易日后终结，昨日净沽近42亿元。内地经济数据持续改善，市场信心有望进一步修复，预计港股可突破万九关。

恒指昨日低开7点，报18306，早段曾跌35点，低见18278，但A股持续向好，加上内地公布进出口数据比预期佳，大市掉头回升，午后升穿早上高位(18555)，最多升246点，高见18560，最终仍接近高位收市。恒指全日升223点或1.2%，报18537，大市成交1236.94亿元。

中国4月以美元计价进口按年增长8.4%，市场预期为4.7%；出口按年增长1.5%，市场预期为1.3%。友邦(01299)、腾讯(00700)与美团(03690)为升市主力，三股合力贡献恒指109点，全日分别升2.5%、2.3%和3.9%。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	39387.76 0.85
标普 500 指数	5214.08 0.51
纳斯达克综合指数	16346.26 0.27
英国富时 100 指数	8381.35 0.33
德国 DAX 指数	18686.6 1.02
日经 225 指数	38073.98 -0.34
台湾加权指数	20560.77 -0.68

内地股市

上证指数	3154.32 0.83
深证成指	9788.07 1.55

香港股市

恒生指数	18537.81 1.22
国企指数	6560.67 1.61
红筹指数	3816.33 1.92
恒生科技指数	3947.41 1.95
AH 股溢价指数	141.71 -1.14
恒生期货 (5 月)	18642 0.66
恒生期货 (6 月)	18590 0.72

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk



宏观&行业动态

内地4月出口回升1.5% 胜预期

内地4月以美元计价，出口及进口回升，均胜预期。中国海关总署公布，以美元计价，中国4月进出口5125.6亿元，按年增长4.4%。其中出口2924.5亿元，增长1.5%，高于市场预期增1.3%；进口2201亿元，按年升8.4%，高于市场预期升4.7%。贸易顺差723.5亿元。

以人民币计价，4月进出口3.64万亿元，按年增长8%。其中出口2.08万亿元，增长5.1%；进口1.56万亿元，升12.2%；贸易顺差5134.5亿元。

今年首4个月，以美元计，进出口总值1.94万亿元，按年升2.2%。其中，出口1.1万亿元，增长1.5%；进口8439.1亿元，升3.2%。贸易顺差2556.6亿元，收窄3.9%。

以人民币计价，首4个月，进出口总值13.81万亿元，按年升5.7%。其中，出口7.81万亿元，增长4.9%；进口5.99万亿元，升6.8%；贸易顺差1.82万亿元，收窄0.7%。

首4个月，东盟继续稳居中国第一大贸易伙伴，与东盟贸易总值2.18万亿元(人民币·下同)，增长8.5%。其中，对东盟出口增长10%；自东盟进口增长6.1%。首4个月，对欧盟贸易总值1.75万亿元，按年跌1.8%。

对美国贸易总值1.47万亿元，升1.1%，其中出口1.08万亿元，升2.4%，进口3870.6亿元，跌2.5%。中国对共建「一带一路」国家进出口6.54万亿元，按年增长6.4%，占进出口总值的47.4%，按年提升0.3个百分点。

陈翊庭:100宗IPO申请 大型企业上市指日可待

中证监上月推出五项支持香港资本市场措施，当中表态鼓励内地行业龙头企业来港上市。港交所(00388)集团行政总裁陈翊庭表示，相关措施出台后，上市科接获很多公司表示有兴趣兼打听上市程序，目前大概有100宗IPO申请。对于何时才有大型企业来港上市，她称：「指日可待」，重申香港市场融资能力无容置疑。

陈翊庭表示，4月起无论恒指或成交均有明显改善，4月最后两周日均成交达到1300亿至1500亿元，情况令人振奋，就算步入五一黄金周，在没有「北水」情况下，成交平均企于1100亿元以上，认为股市回暖意味投资者信心重拾，将有利于更多IPO在港进行。



上市公司要闻

碧桂园无法按时支付一项中期票据利息

碧桂园(02007)旗下碧桂园地产集团有限公司公布,无法按时在5月9日支付「23碧桂园MTN002」利息。碧桂园地产集团发布有关「23碧桂园MTN002」宽限期内利息偿付安排的公告,称由于行业持续波动,公司面临的经营环境日趋复杂严峻,截至目前公司正在全力筹措资金,因销售恢复情况不达预期,资金调拨困难等原因,无法在利息兑付日5月9日按时支付。

但经公司和各方努力,积极筹措资金,盘活抵押资产,尽力于宽限期3个工作日内(不晚于5月13日)足额偿付本期中期票据应付利息及宽限期内利息。碧桂园2023年度第二期中期票据23碧桂园MTN002发行金额为9亿元(人民币,下同),起息日为2023年5月9日,发行期限2年,利率3.95厘,利息兑付日为5月9日,本期应偿付利息金额为3555万元。

中生制药治疗肺癌注射液获批内地上市

中国生物制药(01177)公布,集团自主研发的1类创新药贝莫苏单抗注射液「Benmelstobart (TQB2450)」(商品名称为安得卫)已获得中国国家药品监督管理局的上市批准,联合盐酸安罗替尼胶囊、卡铂和依托泊苷用于广泛期小细胞肺癌(ES-SCLC)患者的一线治疗。

东风首4月汽车销量升11%

东风集团(00489)公布,今年首4个月,汽车销量66.47万辆,按年增长11.32%;产量67.68万辆,减少1.82%。单计4月,汽车销量14.26万辆,按年升0.09%;产量15.65万辆,升2.03%。

保诚关闭香港财富管理业务Pulse Wealth

英国保诚集团表示,已关闭在香港的财富管理业务Pulse Wealth,这是其精简业务的举措之一。路透引述保诚声明称,关闭该平台是为了专注于其他财富产品,并继续留在香港财富市场。该公司已成立专门的高净值业务团队,在香港寻找机会。保诚称,已决定重新调整工作重点,以配合核心财富战略。



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。

