



国都港股操作导航



2024年5月14日
星期二

每日投资策略

恒指收涨 151 点 超过九个月高位

恒指昨日低开 59 点报 18904，早段跌幅曾扩大至 136 点，低见 18827 后有买盘支持，大市掉头回升，重上万九点大关，午后升穿昨早高位，最多升 159 点，高见 19123，创超过 9 个月高位，挨近全日最高位收市。恒指全日升 151 点或 0.8%，报 19115；国指升 0.6%，报 6761；科指涨 1.4%，收 4018。大市成交 1472.38 亿元。

蓝筹友邦(01299)升 0.3%；腾讯(00700)升 1.9%；阿里巴巴(09988)扬 4.1%；美团(03690)升 3.1%，阿里与美团合力贡献恒 91 点升幅；京东(09618)走高 2.1%；内地集运指数(欧线)主力合约再创新高，东方海外(00316)抽升 5.9%，为表现最好蓝筹；平保(02318)10 年首次减持汇控(00005)，汇控仍升 0.1%；平保则跌 0.4%；港交所(00388)回吐 0.9%。

美股上周五造好，港股连升三周飙 2739 点后，昨日再飙逾百点，兼创去年 8 月 11 日后，超过 9 个月高位，恒指连升第 3 日，共涨 801 点或 4.4%，重上万九关口，科指则重越四千点大关，连升三日共升 3.8%。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	39,431.51 -0.21%
标普 500 指数	5,221.42 -0.02%
纳斯达克综合指数	16,388.24 0.29%
英国富时 100 指数	8,414.99 -0.22%
德国 DAX 指数	18,742.22 -0.16%
日经 225 指数	38,179.46 -0.13%
台湾加权指数	20,857.71 0.72%

内地股市

上证指数	3,148.02 -0.21%
深证成指	9,673.32 -0.60%

香港股市

恒生指数	19,115.06 0.80%
国企指数	6,761.64 0.64%
红筹指数	3,981.52 0.39%
恒生科技指数	4,018.69 1.42%
AH 股溢价指数	145.33 0.10%
恒生期货 (5 月)	19209 0.61%
恒生期货 (6 月)	19148 0.59%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk



宏观&行业动态

金管局:支持互换通机制安排进一步优化

金管局表示,自去年5月15日「互换通」业务上线以来,交易清算等机制安排运转顺畅,境内外投资者积极踊跃参与,业务量持续上升。截至上月底,20家境内报价商与58家境外投资者,累计达成人民币利率互换交易3600多笔,名义本金总额约1.77万亿元(人民币·下同),日均成交名义本金约76亿元,按月计算的日均成交名义本金增长近3倍,从上线首月日均约30亿元增至上月日均120亿元以上,为境内外投资者开展人民币资产配置提供了便利、高效的风险管理工具。为进一步促进内地与香港金融衍生品市场协同发展,构建高水平金融开放格局,人民银行、香港证监会、香港金管局在充分总结「互换通」运行经验、认真听取境内外投资者意见建议的基础上,支持「互换通」机制安排进一步优化。一是丰富产品类型,推出以国际货币市场结算日为支付周期的利率互换合约(IMM合约),与国际主流交易品种接轨,满足境内外投资者多样化风险管理需求。

港交所:北向互换通 IMM 合约满足境外机构入市需求

港交所表示,「互换通」业务自去年5月推出以来,整体运行平稳,参与者数量稳步增加,市场流动性显著提升。在此前与市场机构的沟通和调研中,境外投资者反映由于「互换通」尚不支持以国际货币市场结算日为支付周期的利率互换合约(IMM合约),以及缺乏有效的合约提前退出机制,在一定程度上制约境外机构参与的积极性。港交所指出,目前境外资产管理机构会使用IMM合约来进行资产配置及风险管理。针对这一要求,本次优化推出北向互换通IMM合约,以期更好地满足境外资产管理机构的入市交易需求。目前国际主流中央对手方清算机构主要通过压缩等服务来实现合约提前退出。本次优化引入历史起息合约并增加单一压缩服务以实现北向互换通合约的提前退出。上述两项产品特性及服务优化也将助力人民币利率互换市场进一步与国际接轨。

内地周五发400亿人民币超长期特别国债

财政部公布,周五(17日)早上招标发行400亿元(人民币·下同)30年期特别国债,是今年首期,由下周一(20日)起开始计息,每半年支付1次,下周三(22日)起上市交易。内地今年将发行1万亿元特别国债,其中下周五(24日)将发行20年期、6月14日发行50年期债券。

深交所拟对时任恒大董事夏海钧给予处分

深交所公布,经查明,夏海钧在作为恒大地产集团有限公司控股股东中国恒大集团董事期间,涉嫌存在违反深交所《公司债券上市规则(2018年修订)》第1.5条、第1.6条相关规定的行为。深交所拟对夏海钧给予公开认定终身不适合担任债券发行人董事、监事、高级管理人员及公开谴责的处分。



上市公司要闻

电视广播向邵氏兄弟及广发配股集资逾1亿

电视广播(00511)公布,分别向主要股东邵氏兄弟和广发证券子公司配股,集资合共1.09亿元,用于一般企业用途,包括与内地串流平台合拍剧集的营运资金。其中,向广发配售874.38万股,每股配股价3.36元,较该公司昨日收市价折让9.92%,集资2937.93万元。向邵氏兄弟则配售2000万股,每股配股价4元,较该公司昨日收市价溢价7.24%,集资约8000万元。所有交易完成后,邵氏兄弟在公司持股比例将由22.09%升至22.52%。

中国奥园近4亿售加拿大商住项目一期

中国奥园(03883)向Shiya Li女士出售加拿大多伦多M2M商住项目一期的全部经济利益,作价6800万加元(约3.91亿港元),预期交易带来约1790万加元亏损,套现所得用于赎回部分票据。公司表明受内地楼市不景气和难获常规融资渠道影响,需要额外资金应付日常运作及还债,出售项目有助迅速纾缓,在M2M项目一期至竣工期间带来的持续资金压力。项目一期处于最后开发段,二、三期未动工。

特海国际首季转蚀455万美元

特海国际(09658)公布,第1季亏损454.5万美元,去年同期赚556.2万美元,主要由于未变现汇兑亏损由180万美元大增至1300万美元。期内,收入1.88亿美元,按年升16.6%至,主因为海底捞餐厅业绩改善,翻枱率由去年同期每天3.3次升至3.9次;每间餐厅平均每天收入由15900美元升至17500美元。同期,同店销售额按年增长10.03%。另外,特海正申请在美国双重上市,上载有初步招股章程的文件,决定发售269.27万股美国存托股份,每股美国存托股份代表10股普通股,每股面值0.000005美元。

日赢控股:暂停执董孙伟职务 营运维持正常

日赢控股(01741)公布,已从所刊发的新闻获悉,该公司执行董事、一间附属公司的董事及一间附属公司的法定代表孙伟,涉嫌在中国卷入潜在的金融欺诈,而该事件目前正由中国有关当局进行调查。董事会今日召开会议以讨论该事件,但未能直接联系或找到孙伟以取得有关该事件的进一步资料。经考虑上述情况后,并为减轻公司股东及公众的任何顾虑,董事会已决定实时暂停孙伟为执行董事之所有职务及权力,直至另行通知为止。鉴于集团主要专注于在香港提供建筑服务及在中国提供医疗保健业务;尽管孙伟及其联系人持有牵涉该事件的有关公司之股权,但董事会并不知悉该等公司与集团之间有任何关系;孙伟未获董事会授权或指示参与集团中国医疗保健业务以外的任何业务,董事会认为该事件与集团的事务无关。根据所刊发的新闻,目前有关当局限制进入集团的上海办事处,并建议雇员在家工作。因此,上海办事处营运所需的相关记录、计算机及设备无法使用。除上述者外,目前集团的业务及营运维持正常。该公司目前正在评估该事件对集团的影响,并将就该事件向其法律顾问征求意见。



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。

