



国都港股操作导航

2024年6月18日
星期二

每日投资策略

好淡争持 恒指料在万八区间上下

美元持续走强，亚太货币走弱，影响亚太股市表现。日股昨日曾急挫逾700点，至于港股上周挫425点后，昨日也好淡争持，万八关得而复失。市场缺乏重大利好，加上美元走强，都影响港股后市表现。

恒指昨日低开92点或0.52%，报17848，跌幅随即扩大，最多跌188点，低见17752，跌穿50天线(现处17950)，创近一个半月低。之后内地公布「三头马车」数据，其中5月份社会消费品零售总额按年增长3.7%，高于市场预期。大市立马回涨，曾升181点，见18122点全日高。之后主要于万八关争持，恒指半日升36点。午后好淡争持。恒指最终收报17936，微跌5点。大市成交只有963.24亿元。

腾讯(00700)升0.4%，报381.2元，成交居首有58.29亿元。手机设备股续跑出，比亚迪电子(00285)升6.3%，为表现最好蓝筹。新奥能源(02688)挫3.5%，为表现最差蓝筹。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	38778.1 0.49
标普 500 指数	5473.23 0.77
纳斯达克综合指数	17857.02 0.95
英国富时 100 指数	8142.15 -0.06
德国 DAX 指数	18068.21 0.37
日经 225 指数	38102.44 -1.83
台湾加权指数	22496.53 -0.04

内地股市

上证指数	3015.89 -0.55
深证成指	9281.25 0.31

香港股市

恒生指数	17936.12 -0.03
国企指数	6373.48 -0.02
红筹指数	3848.11 -1.15
恒生科技指数	3709.35 0.05
AH 股溢价指数	141.04 -0.3
恒生期货 (6 月)	18018 0.39
恒生期货 (7 月)	17892 0.34

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5月零售表现胜预期 工业固投逊预期

中国5月份零售表现胜预期，工业增加值及固定资产投资则逊预期。国家统计局公布，5月份，社会消费品零售总额3.92万亿元(人民币·下同)，按年增长3.7%，比上月加快1.4个百分点，高于市场预期增3%。首5月，社会消费品零售总额19.52万亿元，按年增长4.1%。5月份，规模以上工业增加值按年增长5.6%，逊于市场预期增长6.2%。首5月，规模以上工业增加值按年增长6.2%。

首5月，全国固定资产投资18.8万亿元，按年增长4%，逊于市场预期增长4.2%。分领域看，基础设施投资按年增长5.7%，制造业投资增长9.6%，房地产开发投资下降10.1%。5月份，全国城镇调查失业率为5%，与上月持平，比去年同期下降0.2个百分点。31个大城市城镇调查失业率为4.9%，分别比上月和去年同期下降0.1、0.6个百分点。

国统局表示，总的来看，5月份，经济运行总体平稳，主要指标有所回升，新动能较快成长。但也要看到，当前外部环境复杂严峻，国内有效需求依然不足，经济持续回升向好仍面临诸多困难挑战。

下阶段，要坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，靠前发力有效落实已经确定的宏观政策，因地制宜发展新质生产力，坚定不移深化改革扩大开放，巩固和增强经济回升向好态势，持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

内地首5月商品房销售额跌28%

国家统计局公布，今年首5月，新建商品房销售额3.57万亿元(人民币·下同)，按年跌27.9%，其中住宅销售额跌30.5%。期内，新建商品房销售面积3.66亿平方米，按年下降20.3%，其中住宅销售面积跌23.6%。

首5月，房屋施工面积68.89亿平方米，按年下降11.6%。其中，住宅施工面积48.16亿平方米，下降12.2%。房屋新开工面积3.01亿平方米，下降24.2%。其中，住宅新开工面积2.18亿平方米，下降25%。

5月底，商品房待售面积7.43亿平方米，按年增长15.8%。其中，住宅待售面积增长24.6%。首5月，全国房地产开发投资4.06万亿元，按年下降10.1%；其中，住宅投资3.08万亿元，下降10.6%。



上市公司要闻

欧舒丹股东就私有化可选现金或存续股

欧舒丹(00973)公布,就控股股东L'Occitane Groupe S.A.提出的私有化,已成立一家新注册控股公司L'Occitane Holding S.A.,作为要约人根据股份选择提出要约及发行存续股份。股东可选择每股现金要约34元,或每股要约股份换取L'Occitane Holding S.A.的10股存续股份,接纳私有化要约。股份选择设有上限,最多为约7374.31万股要约股份,相当于初步公告日期已发行及发行在外股份总数的5%。截至目前,控股股东已接获不可撤回承诺,合共约1.04亿股要约股份接纳股份要约及以现金收取要约价,相当于已发行及发行在外股本约7.06%及无利害关系股东所持要约股份的25.78%。

大家乐去年多赚2倍 息42仙

大家乐(00341)公布截至3月底止全年业绩,股东应占溢利3.3亿元,按年增长1.99倍。每股基本盈利57仙;末期息派42仙,按年增加五成。期内,收入86.91亿元,按年增长8.32%。其中,香港收入71.76亿元,增加7.1%;内地收入15.15亿元,升14.49%。大家乐称,鉴于经济复苏及入境旅客人数升幅均较预期缓慢,加上市民北上消费等因素,对回顾年度下半年的经营环境增添压力。尽管面临挑战,集团对长远增长前景保持乐观,将持续完善在艰难时期已确立具竞争力的业务模式。集团去年在中国开设了创纪录的22间新店,同时成功维持整体利润率。集团目前在香港及大湾区共有近550间门店,期待集团未来在这个区域经济引擎中持续发展。

阿里旗下淘天5月88VIP新增会员增逾3倍

阿里巴巴(09988)旗下中国商业业务淘天的618年中购物节正在进行中,活动期间淘天向其重要消费者群88VIP会员推出多项专享福利和服务,带来积极成效,5月份,88VIP新增会员数量按年增长超过3倍。618年中购物节的首日,88VIP会员下单人数按年增长逾50%,当日人均购买金额增长逾30%;88VIP会员的平台访问量也增长逾40%。截至3月份季度,88VIP会员数量已超过3500万人。

另外,苹果、小米、珀莱雅(Proya)和Nike等185个品牌在天猫的成交额均突破1亿元(人民币·下同);超过3.7万个品牌的GMV按年翻倍,其中包括Burberry和Ralph Lauren等品牌。在今年的618活动中,有50个趋势品类的GMV超过10亿元,其中如家电类的洗衣机及烘干机套装、户外类的行山鞋及公路单车、兴趣类的相机镜头及无反相机、电竞装备,以及防晒衣等品类按年均增长50%。



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,不论个人或他/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。

