

內地經濟數據正面 科網股強勢領跑

外資北水齊掃貨 恒指重上萬九

港股升市原因

- 內地最新4月份通脹數據較預期佳
- 內地增加8個城市居民赴港澳個人遊
- 市傳內地監管部門正審議，由香港遞交減免內地個人投資者經由港股通投資港股所應繳20%股息所得稅的申請
- 內地上月公布擴大滬深港通可投資範圍，內地投資者將可投資更多香港上市證券

大公報記者整理

證券界最新市場評論

博威環球證券 聶振邦	藍籌科網屬於指數權重股，大市若繼續向上，後續值得留意
香港股票 分析師協會 潘鐵珊	在外圍資金不斷流入港股下，恒指將反覆向上，今年目標22700點；看好內房、內險、內銀板塊
第一上海 首席策略師 葉尚志	恒指未必可以一躍升上20000點。資金炒股不炒市，上升股份擴散至中小型股份

恒生指數

19,115.06

▲ 151.38 (0.80%) 成交金額 1,472.38 億

最後更新時間: 13/05/2024 16:37 (香港時間)

本地指數

恒生指數	▲ 19,115.06	+151.38(+0.80%)
企指數	▲ 6,761.64	+42.78(+0.64%)
科技指數	▲ 4,018.69	+56.37(+1.42%)

恒生指數成分股十大跌幅

焦點板塊股份昨日表現

股份	收報 (元)	升幅 (%)
科網股		
阿里巴巴 (09988)	81.15	▲4.1
美團 (03690)	122.30	▲3.1
京東 (09618)	129.30	▲2.1
騰訊 (00700)	378.20	▲1.9
濠賭股		
澳博控股 (00880)	3.15	▲8.6
永利澳門 (01128)	8.40	▲5.1
金沙中國 (01928)	20.90	▲4.2
航運股		
東方海外 (00316)	137.20	▲5.9
中遠海能 (01138)	10.82	▲5.6
中遠海控 (01919)	12.36	▲5.6

◀在外資強力買盤下，恒指昨日以接近全日高位報收，重上萬九關。

中通社

內地近日公布的經濟數據正面，增強海外與內地投資者對中國經濟前景信心，放心加碼吸納港股。在外資強力買盤下，恒指昨日以接近全日高位報收，重上萬九關，升151點，領跑亞太區市場。大市交投活躍，主板成交額1472億元，全日有150隻股份曾創超過52周股價高位。

科網股是升市「火車頭」，阿里巴巴（09988）、美團（03690）股價分別升3%至4%。分析員稱，在樂觀情景下，恒指今年目標可見22700點；由於買盤全面，科網股、傳統股皆值得關注。

大公報記者 周寶森

內地4月份消費者物價指數（CPI）按年升0.3%，升幅高於市場預期的0.2%，較3月份擴大0.2個百分點。CPI已連續3個月處於正數，市場對內地物價的顧慮明顯降低。由於內地最新經濟數據顯示，內地經濟處於恢復性增長，企業營商環境不斷優化，所以安心增持港股。

150股搶先創52周新高

在補倉盤帶動下，恒指早段稍為消化沽壓，指數很快便掉頭回升，收市時升151點或0.8%，收報19115點，回補去年8月11日下跌裂口的頂部19049點。科技指數升56點或1.4%，收報4017點。大市交投活躍，主板成交1472億元，雖較上日減少238億元，但高於過去一個月的日均成交額。內地投資者是其中一個主力資金來源，港股通昨日淨買入88.08億元，較上日增加23.03億元。全日上升股份佔1041隻，下跌股份665隻，顯示大市升勢並不全面。指數創約8個月高位，但有150隻股份搶先創出超過52周股價高位。

展望後市，第一上海首席策略師葉尚志稱，內地近期公布的數據反映經濟正在恢復，增強投資者入市信心。由於

大市氣氛正面，指數有機會再上高位，只是未必會一躍重返20000點。值得留意愈來愈多二、三線中小型股份錄得較明顯升幅，說明資金炒股不炒市，相信上升股份擴散情況會延續。

專家：炒股不炒市 升浪延續

博威環球證券金融首席分析師聶振邦直言，恒指升上萬九點屬於驚喜。他相信，指數完成回補去年8月份下跌裂口頂部後，如果未來兩日能夠企穩在19050點，指數向上將見19300點、19500點。然而，主板成交額低於1500億元，限制指數進一步上升空間。

板塊方面，聶振邦稱，恒指五大權重股中，科網股佔三個席位；所以大市要向上，科網股不應該缺席。

香港股票分析師協會副主席潘鐵珊稱，恒指今年目標22700點，除科網股之外，內房、內險、內銀等傳統股份也可以看高一線。

個股表現方面，科網股阿里巴巴股價升4.1%，收報81.15元；美團股價升3.1%，收報122.3元。航運股近期節節上升，東方海外（00316）股價升5.9%，收報137.2元；中遠海能（01138）股價5.6%，收報10.82元。

個人遊城市增加 旅遊概念股飛舞

【大公報訊】內地新增太原、呼和浩特等八個城市居民赴港澳個人遊，消息刺激濠賭股、酒店股、消費股造好。本地酒店股信和酒店（01221）股價升6.2%，收報1.52元；大酒店（00045）股價升3.9%，收報6.39元。本地消費股莎莎國際（00178）股價升5%，收報0.84元。珠寶鐘錶股謝瑞麟（00417）股價升4.8%，收報0.86元。

濠賭股方面，公布首季業績的澳博控股（00880），股價升8.6%，收報3.15元。高盛預期，澳博旗下上葡

京的市場份額將由首季2%提升至今年底2.5%，每0.5個百分點的博彩收入市場份額變動，將為澳博2024財年的EBITDA帶來8%至10%的影響。其他濠賭股永利澳門（01128）股價升5.1%，收報8.4元；金沙中國（01928）股價升4.2%，收報20.9元。

不過，瑞銀認為，內地增加個人遊城市數目對港澳正面，但這八個城市直航香港、澳門的航班，只佔個人遊計劃整體適用城市總航班的約1%，相信對澳門相關貢獻有限。



▲赴港澳個人遊城市再增八個，刺激消費股大升，其中莎莎股價漲5%，升勢強勁。

騰訊音樂季績佳 ADR勁漲8%

【大公報訊】騰訊音樂（01698）今年首季在線音樂付費用戶增加1.135億戶，按年增長20.2%，較去年第四季淨增680萬戶，創歷來單季度最大淨增長。集團執行董事長彭迦信昨在電話會議上表示，受惠首季春節旺季，針對性地開展多渠道推廣，吸引超出預期數量的付費用戶，預期未來數季的付費用戶增幅將回復至正常化。騰訊音樂股價昨收報54.85港元，升4%。美市ADR一度升逾8%。

季賺17億 付費戶增兩成

騰訊音樂公布，首季經調整淨利潤為17.04億元（人民幣，下同），按年增長20.8%。期內，總收入跌

3.4%至67.7億元，來自在線音樂訂閱首季收入錄得36.2億元，同比增長39.2%，單個付費用戶月均收入（ARPPU）為10.6元，升15.2%。彭



▲騰訊音樂首季經調整淨利潤為17.04億元人民幣，按年增長20.8%。

迦信預期，第二季ARPPU仍可按季錄得增長。

至於社交娛樂服務和其他服務，首季收入跌49.7%至僅17.6億元，主要由於自2023年第二季度起，集團調整部分直播互動功能，並實施更嚴格的合規程序，以及來自其他平台的競爭所致。

另外，集團首席執行官梁柱表示，關注AI助手Sona及音樂生成器UdioAI的發展，透過AI技術有助提升用戶的留存率，騰訊音樂在首季推出自研音頻大模型，協助分辨兩首歌曲的關連性，為用戶更精準推廣內容，同時測試全新AI助手，協助用戶發現適合自己的音樂。

超長期國債周五起發行 最長50年

【大公報訊】記者海巖北京報道：財政部昨日公布2024年一般國債、超長期特別國債發行有關安排。其中，超長期特別國債擬周五（17日）發行，最晚一次發行為11月15日，債券期限分為20年、30年和50年，均按半年付息。周五招標首發400億元（人民幣，下同）30年期特別國債，為今年首期。市場預計，特別國債的發行方式可能更偏向市場化發行，而非定向發行。

首批30年期 發行400億

此次超長期特別國債發行持續半年，超出市場預期，目前尚未公布各

期限具體規模及每次發行具體金額。

東方金誠研究發展部總監馮琳認為，今年1萬億元特別國債的發行周期，長於市場預期，發行節奏較平緩，小額頻發，主要為避免因集中發行而給資金面造成階段性壓力。馮琳還預計，此次發行大概率採用市場化發行，短期內人行入市買債的概率較小。不過，目前人行資產負債表上對中央政府債權餘額為1.52萬億元，主要是2007年定向發行的特別國債，因此無法完全排除人行在二級市場賣出國債的可能性。央行賣出債券會引導市場利率回升。

市場預期，人行以降準或中期借

貸便利操作，支持市場流動性，配合超長期特別國債低成本發行。

中信證券預計，近期貨幣政策可能更多從配合財政發債，及緩解銀行息差壓力的角度進行貨幣政策操作。次季有望降準，降準或選擇在長期特別國債發行的時點附近，即5月下旬或6月中旬，以補充長期流動性。

4月市場利率定價自律機制要求銀行禁止手工補息，並降低銀行負債成本。中信證券預計，新一輪降存款利率或在2至3個月後落地。在降準和降存款利率後，貸款市場報價利率（LPR）有望跟隨下調，並傳導至企業貸款利率。



和行◀50年，債券期限分別為20年、30年、50年，均按半年付息。

佛山穩樓市加碼 奧園暴漲44%

【大公報訊】一線城市逐步放寬限購政策，周邊城市的刺激樓市政策力度也逐步加大。佛山昨日出台13條樓市新政，涵蓋優化供地管理、鼓勵支持住房「以舊換新」、放寬購房入戶政策。其中，持自有合法產權住宅房屋，或在佛山合法穩定就業滿3年，並有合法穩定住所（含租賃）的非佛山戶籍人員，可以申請入戶，共同居住生活的配偶、未成年子女可以隨遷。內地城市一再放寬限購，刺激細價內房股暴漲，其中中國奧園（03883）急升44%最勁。

買房即可落戶

廣州房協專家委員鄧浩志表示，佛山新政除了刺激購房需求，還考慮到土地出讓問題、房企融資問題、住房升級問題、人才引進問題等，力度不小，可能是過去一段時間，內地諸多樓市政策中，考慮最全面的一個系列性政策。其中，實施有房即可落戶政策，是這次重磅大招，尤其對小孩要讀書，想舉家搬遷的客戶是非常有吸引力。

近日，瀋陽和南京也發布了優化人口落戶的措施。瀋陽取消積分落戶名額限制、放寬學歷落戶範圍、放寬購房隨遷落戶人員範圍、放寬集體戶

落戶範圍等。至於南京，在市城鎮地區擁有合法穩定住所人員，可以申請本人戶口遷入該房。

再有內地城市出台樓市友好措施，細價內房股昨日爆升，中國奧園（03883）股價升44.4%，收報0.26元；佳兆業（01638）股價升19%，收報0.15元；世茂（00813）股價升9.3%，收報1.05元；禹洲（01628）股價升8.5%，收報0.089元；粵海置地（00124）股價升7.1%，收報0.375元。

佛山樓市新政 部分內容

- 實施土地出讓價款分期支付
- 擴大保函覆蓋面
- 精準滿足項目融資需求
- 合理優化企業稅收繳納機制
- 鼓勵支持住房「以舊換新」
- 加大公積金貸款購房支持力度
- 落實首套住房貸款利率動態調整機制
- 放寬購房入戶政策
- 居住公寓執行民用水電氣價格標準