

人民幣強勢，離岸價昨升破6.4元關口，見近三年高位。外資湧入內地股市，A股造好帶動港股回勇，恒指昨一舉收復20天線(28,512點)、50天線(28,661點)及100天線(28,842點)，並以本月高位收市。分析料，恒指短期有機會上試二萬九關口，初步支持在28,500點。

人民幣見三年高 A股帶挈港股回勇

# 北水南下掃貨 恒指彈498點

恒指昨高開49點後，愈升愈有，午後升幅曾擴大至516點，高見28,929點。尾市升勢稍為回順，最終收報28,910點，揚498點。全日「北水」淨買入78億元，大市成交增至1,678億元。國指收報10,792點，升151點。恒生科指收報8,004點，升1.62%。

耀才證券研究部經理譚智樂表示，如上證綜合指數可以站穩3,500點以上，整體A股能配合下，恒指有機會在期指結算前夕，觸及29,200點左右位置，但要成功站穩二萬九關口，亦要看到大市成交金額繼續改善，才有條件再展開升浪。

大型科技股為升市火車頭。騰訊(0700)昨日最受北水青睞，全日淨流入31.9億元，股價漲4.18%，重上610元收市。小米(1810)獲重新納入富時羅素指數，股價亦升逾4%。美團(3690)及阿里巴巴(9988)分別升2.07%及0.49%，四隻股份合力推高恒指186點。

快手(1024)季績表現差，即被大行削目標價，股價插一成一。

金融相關股份亦受追捧，港交所(0388)主席史美倫料業務發展勢頭強勁，股價揚半成；友邦(1299)在除淨日，連同平保(2318)及國壽(2628)齊升1%至2%。

## 中資券商股走強

上證綜指衝上三個月高位，中資券商股受惠，中信證券(6030)升6.31%，至逾三年高位；中金(3908)更升一成。

醫藥股藥明生物(2269)收漲5.92%，為升幅最大恒指成份股，並助力撐起恒指52點。相反，中生製藥(1177)首季盈利倍增，投資者趁好消息沽貨，股價跌2.87%，是表現最差藍籌。

微盟(2013)擬折讓最多7.5%配股，集資近20億元，並獲騰訊認購，微盟股價



■快手季績欠佳，被大行削目標價。

彭博社

升半成；至於配股及發可換股債的碧桂園服務(6098)收跌2.37%。

## 內地教育股受壓

有傳北京禁止教育機構暑假上堂，教育部門其後澄清消息不實，教育股普遍仍受壓，其中新東方(9901)一度挫15.31%，低見70.8元，創新低。澄清發出後，新東方止跌回升7.06%，高見89.5元，與低位相差達18.7元。不過，最終收跌0.12%。而新東方在線(1797)則收升1.82%。

駿達資產管理投資策略總監熊麗萍認為，隨着期指結算日將至，預計恒指或可突破29,000點，但短期表現仍然牛皮，恒指初步支持在28,500點。

此外，她認為內地教育行業可能會面臨更多監管，甚至有政策風險，故建議股

## 科技股表現

股份	收市價	變動
美團(3690)	276.60元	+2.07%
小米集團(1810)	27.75元	+4.13%
騰訊控股(0700)	610.00元	+4.18%
微盟集團(2013)	16.90元	+5.23%
快手(1024)	205.60元	-11.46%

## 金融相關股份表現

友邦保險(1299)	101.80元	+1.30%
滙豐控股(0005)	49.20元	+0.61%
港交所(0388)	474.60元	+5.37%
中國平安(2318)	83.00元	+2.09%
中國人壽(2628)	16.46元	+2.75%

民考慮投資內地教育股時，需要小心行事。

## 阿里健康經調整多賺兩倍

受醫藥電商平台服務和醫藥自營業務表現強勁推動，阿里健康(0241)截至3月底止全年度業績扭虧為盈，賺3.49億元(人民幣，下同)，每股盈利2.63分，不派末期息；去年同期虧損658.6萬元。

期內，經調整淨利潤6.31億元，增198.5%。收入155.18億元，增61.7%。

### 藥品收入佔比增

全年醫藥電商業務收入151.82億元，按年增63.2%。自營業務收入增62.5%，至132.2億元，主要受惠阿里健康運營及品牌優勢；以「阿里健康」品牌運營的醫藥自營業務保持強勁增長，藥品收入增86.1%，藥品收入佔比提升至64.8%。

公司運營的天貓醫藥平台，全年度醫療健康相關類目商品交易總額(GMV)達1,232億元，同比增47.5%。

截至3月31日，天貓醫藥平台年度活躍消費者超過2.8億，增9,000萬人，服務商家超過2.3萬個，增8,000個。

■阿里健康醫藥電商業務收入增六成三。



## 京東物流場外暗盤升一成

熱爆新股京東物流(2618)周五(28日)掛牌，昨傳在場外暗盤交易(OTC)錄得2宗成交，有投資者分別購入15萬股及10萬股，作價42元至44.4元，較招股價40.36元，高出4.06%至10%。

按場外暗盤價最高44.4元計算，一手100股賬面賺404元。

### 普洛斯傳拆業務籌156億

《IFR》引述消息指，全球第二大物流企業普洛斯旗下內地物流資產，計劃以房託基金(REIT)方式來港上市。相關資產規模達40億美元，擬集資124.8億至156億元，料最快今年底上市。

### 新希望首掛升0.5%

新希望服務(3658)昨首掛，收報3.82元，較招股價3.8元升0.5%，一手1,000股賬面賺20元。

### 傳中原建業近上限定價

消息指，中原建業(9982)將以每股3元定價，屬招股價區間2.4至3.2元近上限水平，料籌9.84億元。股份於5月31日掛牌。



■歐冠昇指內地經濟發展速度超過疫前。

港交所(0388)新行政總裁歐冠昇上任後首次公開露面，昨出席亞洲金屬研討會致辭時，提到隨着中國持續增長及開放，當前經濟發展速度甚至超過疫情爆發前，又形容香港為極具競爭力的國際金融中心，料在推動變革中扮演關鍵角色。

## 歐冠昇撐港極具競爭力

歐冠昇稱，香港雖非傳統大宗商品交易或投資樞紐，但大宗商品市場逐步發展，港交所在相關市場擁有獨特優勢，既有在岸市場，也有離岸市場，可提供現貨及期貨交易，相信在倫敦金屬交易所(LME)、前海聯合交易中心(QME)聯動及港交所連接東西方的優勢，未來大宗商品業務有很大發展空間和機遇。

### 港交所發展勢頭強

同場的港交所主席史美倫認為，面對持續不明朗的市況，預期下半年港交所業

務發展勢頭仍強勁，發展目標包括開發涵蓋多個資產類別的風險管理工具，以助內地投資者增加國際投資組合多元性，並為投資者提供一站式，投資中國和亞洲的渠道和服務。

她續稱，港交所將「可持續發展」和「ESG」因素納入旗下市場和戰略重心。

另外，財經事務及庫務局局長許正宇稱，疫情下香港金融市場表現出色，其中今年首季新股融資達170億美元，按年增長9倍。預期在國家十四五規劃及大灣區規劃下，本港商品市場將進一步擴大。