

內地旅遊市場持續向好，各大旅遊服務平台五一旅遊預訂數據節節上升，其中旅遊服務平台攜程集團（9961）更宣布，內地近200家門市同時開業。

攜程應用程式顯示，五一假期前，高鐵票售得八八九九，不少熱門路線車票已經售罄。綜合平台數據推算，五一出遊人次有望達2億，單是境內航班搜索熱度較疫情前，即2019年增長150%，跨境航班的搜索熱度亦有四成增幅。

香港股票分析師協會副主席潘鐵珊表示，攜程現處於橫行區間，股價在303元水平頂部受壓，並曾見278元低位；不過，近期有資金流入跡象，雖然金額不算很大，但走勢仍可看好，可伺低位入貨，股份上周五

（21日）收報286.6元，可考慮於277元買入，上望300元，跌穿260元則止蝕。

消費料報復式反彈

至於零售市場方面，近期亦有不少券商唱好。英皇證券表示，五一假期即將來臨，預期內地客消費將出現報復式反彈，勢帶動生意表現。加上近日國際金價升至歷史高位，氣氛亦有利金飾零售股，作為龍頭的周大福（1929）值得關注。

潘鐵珊則認為，周大福近日受投資者追捧，但已累積一定升幅，股份可能面對沽壓，料短期傾向整固，投資者或可考慮先行獲利。相反，六福集團（0590）則吼得過，該股估值已由高位回落近半，加上近期走勢

處於上落格局，未見大幅反彈，故現價仍有上升空間。短期目標見27.25元，可考慮現價小注入貨。

潘鐵珊認為，內地經濟復甦復甦，利好經濟前景，六福業務在港、澳及大灣區內地其他城市均有上升空間。

此外，分析認為，若要炒黃金周概念，投資對象離不開一眾餐飲股，九毛九（9922）、呷哺呷哺（0520）及奈雪的茶（2105），以至季節性啤酒、飲料股份，均間接受惠五一黃金周；航空、酒店及濠賭股也可逢低吸納。

航空股伺機等起飛

事實上，多家內地航空公司3月份主要運

營數據均表現亮麗，當中，中國國航（0753）及東方航空（0670）載客量均同比大增兩倍；南方航空（1055）旅客周轉量則升1.6倍，可見內地民航疫後反快速復甦。

此外，市場預期今年內地旅遊市場將迎來5年來最旺五一長假，機票預訂量已大幅上漲，股價有機會炒上。

高盛推算燃料成本及匯兌後，雖然下調三隻內地航空股今年盈利預測20%，但調高2024至2025年盈利預測1%至7%，首選國航及東航。

該行將國航目標價由8.6元升至9元，東航則由4.3元升至4.5元，同時維持「買入」評級。南航目標價則由5元微升至5.1元，評級「中性」。

迎來五一黃金周

隨着內地與香港全面通關，加上內地首季經濟增長4.5%勝預期。經過逾三年的疫情，近日市場焦點朝向「五·一黃金周」，憧憬「假日經濟」帶動旅遊、消費、消閒娛樂等板塊向好，迎來旺丁旺財市況。相關概念股哪一隻較受惠？投資者或可提早部署，博五一前炒上。



提早部署
假前炒一轉

邊個板塊值得吼

澳門博彩業料出現重估潮

大行現時最樂觀板塊為濠賭股，預料行業將出現重估潮。中信里昂表示，澳門博彩企業陸續披露首季業績，預期整體賭收按季增長3.3倍，六家博彩營運商上季經調整、除息、稅、折舊及攤銷前盈利（EBITDA）均可轉盈。

該行追蹤澳門27間酒店於黃金周期間訂房情況，其中15間已訂購一空。估計澳門次季賭收達391.01億元，按年升3.88倍，按季亦升20.2%。不過，將整體濠賭股今明兩年EBITDA預測分別下調1%至2%。

銀娛澳博看高一線

中信里昂同時予美高梅中國（2282）、金沙中國（1928）及永利澳門（1128）「買入」評級，另將金沙目標價由33.9元，上調至35.4元；維持銀河娛樂（0027）及澳博（0880）「跑贏大市」評級。

該行另對今年澳門首季賭收預測作出上調，料中場賭收將達至2019年首季的約70%水平，原預期為45%；次季賭收預測略為提高6%，以反映5月份黃金周假期利好因素。惟基於宏觀不確定性及澳門勞工問題等，對今年下半年賭收預測大致不變。

部分黃金周概念股表現

股份	上周五收市價	變動
金沙中國（1928）	29.45元	-1.51%
銀河娛樂（0027）	57.65元	-1.12%
永利澳門（1128）	8.55元	-2.17%
中國國航（0753）	7.25元	-0.69%
東方航空（0670）	3.21元	-0.62%
南方航空（1055）	5.57元	-1.24%
攜程集團（9961）	286.60元	-1.72%
周大福（1929）	15.62元	-2.01%
六福集團（0590）	25.60元	-1.92%

