

香港股票分析師協會副主席郭思治認為，在投資上要保持審慎，選股方面，先要關注企業基本因素，即有關業務發展，不太受經濟周期盛衰所影響，也要留意現金流要穩定，估值合理，派息政策穩定。

他指出，面對不明確的投資環境，個人部署上傾向採取保守和穩健，維持推介中移動(0941)，中海油(0883)，滙控(0005)及中石油(0857)等。

郭思治稱，中海油預測市盈率約4.7倍，息率近10厘，投資者可分注吸納。基本方面而言，預期今年油價在每桶70美元至80美元上落，由於地緣局勢緊張，料油價主要在80美元左右橫行，對油股有正面影響。技術上，若中海油能突破近期高位，目標價看15.8元至16元。

信誠證券聯席董事張智威偏好電訊股及能源股。他指出，今年正值大選年，其中，美國在大選年，民主及共和黨候選人會多打中國牌，所以市況可能較為反覆，建議投資者避開受科技戰、貿易戰及藥物戰影響的股份。

此外，張智威建議可考慮中資電訊股如中移動，以及資源股如神華(1088)，因兩者較不受中美因素影響，兼且股息率高。

業務穩定股份相對吸引

凱基亞洲投資策略部主管溫傑表示，以目前市況而言，業務穩定的股份相對較為吸引，其中，推介中國電信(0728)，公司旗下雲業務、企業對企業(B2B)等業務，該股現金流及前景穩定、股息相對高和增長潛力，值得考慮。

此外，他亦推介中國交通建設

(1800)，投資者憧憬在3月召開的全國兩會後，內地持續推出刺激經濟政策，屬於「基建三寶」的中交建有一定吸引力。

溫傑認為，中電信及中交建均屬中特估(中國特色估值體系)，隨着國資委提出將市值管理納入央企負責人考核範圍，相關股份會有許多想像空間。不過，兩隻股份近期炒上，投資者可待股價回吐時伺機入貨。

註冊財務策劃師協會會長黃敏碩指出，攜程集團(9961)去年業務復甦強勁，在高端度假酒店和定製遊等旅遊方面，人均消費皆有不同程度提升，預計此趨勢可延續至2024年春節。集團又積極布局「AI+文旅」應用，去年7月推出首個旅遊垂直大模型「攜程問道」，供旅行者獲取精準的旅行資料。

雖然兔年未有「兔」氣揚眉，但港股在龍年開局表現不俗。分析指出，今年利率轉向下行已屬市場共識，加上內地持續加大力度穩經濟，有望陸續出台刺激措施，為港股帶來支持。不過，要注意今年多個地區進行選舉，大選年或會帶來隱藏危機。就龍年大市走勢，投資者可參考股壇多位名家分析，在各大板塊尋找「利是股」。

攜程透過AI聊天機械人，通過文本和語音以高準確度解決大量詢問，帶動自助化率水準提升，展望今年業務維持強勢及跑贏同業，建議候低收集，目標價330元。

黃敏碩稱，今年為美國總統大選年，中美關係難在年內軟化，惟美國減息有助帶動資金流入，然而，需留意個別板塊表現。

美息見頂有利降借貸成本

他指出，長建(1038)自上市以來連續逾20年增加派息，美息見頂回落有助降低其借貸成本。截至2023年中，集團持有現金120億元，負債比率僅約9%。隨着利率回落，財務槓桿有望提升，可增加收購能力。

倘美元轉弱，亦有助其來自英國及澳洲的收入增加。

此外，長建與電能(0006)等重組英國鐵路車輛租賃公司UK Rails企業架構，過程涉及股份認購至轉讓可收回款項協議，惟兩項協議款項可互相抵消，建議可中線收集，予長建目標價50元。

光大證券國際證券策略師伍禮賢指出，百度(9888)最新的文心一言4.0已具備理解、推理、記憶和生成的能力，用戶數目已達1億，相當可觀。集團未來可將相關技術融入其搜尋引擎、地圖和雲端硬盤服務，以及其針對企業客戶的商業智慧產品。

他認為，生成式人工智能(AI)和大語言模型或將展現巨大變革力量，帶來較大投資機會，不妨在現價水平關注，予百度目標價113.2元，若跌至100元則止蝕。

另一方面，市場預期美國或於第2季開始減息，伍禮賢料有利美國房地產市場前景，擁有Milwaukee及Ryobi等電動工具和戶外產品品牌的創科實業(0669)可以看好。該股去年上半年毛利率連續第15個上半年度錄得增長，但業績差於市場預期；不過，公司去年10月也曾表示，對下半年實現中段個位數的收入增長目標具信心，因此可於現水平關注，目標價95元，止蝕於79元。

滙控將於周三(21日)公布2023年全年業績。iFast Global Markets副總裁溫鋼城預期將有利好消息。近期股價在58元至63元區間徘徊，並在63元見較大阻力，若要進一步突破，相信需要更大催化因素。一旦企穩64元以上，後市表現可期。相反，如股價跌穿54元，投資者可以選擇沽貨，也可以繼續持有。

財息兼收 招財進寶

專家龍年推介股份

股份	收市價	市盈率	息率
中移動(0941)	66.55元	10.10倍	6.97%
中電信(0728)	3.99元	11.80倍	6.07%
中海油(0883)	14.62元	4.30倍	9.17%
中石油(0857)	5.67元	6.20倍	8.33%
中國神華(1088)	29.90元	7.27倍	9.73%
中交建(1800)	3.67元	2.86倍	6.76%
百度(9888)	106.90元	35.08倍	—
攜程(9961)	325.00元	133.97倍	—
創科(0669)	84.70元	18.45倍	2.18%
長建(1038)	45.10元	14.67倍	5.63%
滙控(0005)	61.95元	10.64倍	6.70%

註：以2月16日收市價計算

