

# 港股有望再創年內新高

## 投資氣氛持續改善 恒指季內或闖20300點

港股轉勢，連升9個交易日，累漲2,251點或13.87%，為逾6年來最長升浪，恒指亦見年內新高。內地五一黃金周假期結束，港股通今天重啟，加上美國4月新增非農就業職位數據差過市場預期，令美聯儲減息預期再度升溫，分析認為，即使港股出現回吐壓力，惟上述因素有力支持大市於高位整固。此外，市場憧憬內地出台更多支持經濟政策，有利投資氣氛持續改善，恒指季內有望上試20,300點。



■ 港股已連升9個交易日，累漲2,251點。資料圖片

美股三大指數上周五(3日)全線上升。外圍港股亦向上，ADR 港股比例指數報18,549點，升73點，較上周五恒指收市價「高水」74點。滙控(0005)ADR 折合報69.45港元，較在港上市價升0.15%；騰訊(0700)ADR 折合報368.29港元，升1.07%；阿里巴巴(9988)ADR 折合報79.42港元，升0.28%。

金利豐證券研究部執行董事黃德几表示，近期港股表現強勢，預期今日有望承接上周五美股升勢繼續向上，但近期恒指已累積一定升幅，短期或出現獲利回吐。

### 大市進入技術性牛市

黃德几指，恒指已進入技術性牛市，加上中國共產黨第二十屆中央委員會第三次全體會議(簡稱「三中全會」)將於7月召開，憧憬內地有更多支持經濟發展政策出台，有助港股投資氣氛保溫，預期恒指季內有望上試20,300點。



■ 朗賢峯第IIB期第二輪銷售共沽202伙。

樓市撤銷辣招後，成交轉趨活躍。據中原地產統計顯示，4月整體樓宇買賣合約登記(包括住宅、車位及工商舖物業)錄9,880宗，總值839.35億元，按月分別升97.1%及1.25倍。

期內，整體登記宗數是自2021年7月9,957宗後的33個月(近3年)新高，金額則是2022年8月916億元後的20個月新高，反映2月底全面撤辣後，樓市氣氛升溫。

統計顯示，一手私人住宅4月錄3,619

### 投資市場近期關注事項

- 標普4月香港採購經理指數(PMI)
- 內地4月財新服務業與綜合採購經理指數(PMI)
- 內地4月外匯儲備數據
- 內地4月外貿數據
- 內地4月通脹(CPI)數據
- 美國首次與持續申領失業救濟金人數數據
- 歐元區3月零售銷售數據

至於中證監上月中發布5項對港措施，香港股票分析師協會副主席郭思治認為，有關措施催化「北水」南下配置，對港股有正面影響。

至於5月市況方面，郭思治稱，關注恒指5月能否重返去年年底「小雙頂」，即去年10月及11月的18,174點及18,290點。

他指出，由於目前恒指已突破今年

### 5月市場好淡因素

#### 利好

- 超賣板塊估值修復
- 內地推出利好政策
- 內房市道有好轉跡象
- 外資有跡象回流港股
- 對沖基金減少港股淡倉

#### 利空

- 美國通脹持續偏高，推遲減息
- 地緣局勢緊張
- 美國未有放鬆對中國企業制裁
- 大市累積升幅大，回吐壓力增

「小三頂」態勢，分別是1月2日的17,135點、3月13日的17,214點，以及4月10日的17,190點，估計在5月上旬可看高一線。若恒指失守16,000點，技術上或下試2月低位15,336點，甚至更低水平。

## 上月樓宇買賣見近3年新高

宗及442.9億元，按月分別上升1.43倍及2.23倍。撤辣後，發展商加快推售新盤，而且開價克制，吸引用家及投資者入市，銷情熾熱，刺激一手登記飆升至逾3,000宗高水平。

期內，一手成交宗數見2006年9月3,924宗後逾17年半高位，金額則首度突破400億元，超越2017年4月386.3億元高位，創1995年7月有紀錄以來近29年的按月歷史新高。

另一地產代理美聯物業統計亦顯示，撤辣兩個月來，一手成交量合計共6,042宗，相當於去年全年近10,500宗的58%，最受市場歡迎為兩房單位，佔約35.7%(2,158宗)，為各戶型之中最多。

### 二手交投受天氣影響

另一方面，近日新盤銷情保持暢旺，

鷹君(0041)與港鐵(0066)合作的何文田站上蓋朗賢峯第IIB期上周六(4日)受天氣影響，昨日天氣轉佳，繼續第2輪B組揀樓，現場現排隊人龍，場面熱鬧。截至昨日傍晚6時，第IIB期第二輪銷售共沽202伙，佔可銷售單位逾八成；連同第IIA期招標成交，整個項目累售504伙，套現逾62億元。

另外，會德豐地產副主席兼常務董事黃光耀稱，五一黃金周長假以來，SEASONS系列昨連錄4宗成交，黃金周長假累計錄12宗成交。整個SEASONS系列至今售出714伙，佔可售單位逾87%，套現近45.3億元。

至於剛過去周六日(5月3日及4日)，由於天氣不穩，影響二手市場睇樓活動，四大代理十大屋苑分別只錄2至8宗成交，按周大減。

## 吉利分拆極氪在美上市

吉利汽車(0175)公布，旗下高檔電動車品牌極氪(Zeekr)已向美國證交會提交初步招股章程，目標估值51.3億美元，集資最多3.675億美元(折合約28.67億港元)，計劃在紐約證券交易所掛牌。高盛與摩根士丹利是今次IPO承銷商。如極氪成功於美上市，將是2021年10月以來在美國招股規模最大的中國企業。

據其初步招股章程顯示，受限於市場狀況，極氪預計初步發售1,750萬股美國存託股票(ADR)，每股作價18美元至21美元。

### 認購最多3.2億美元ADR

吉利表示，已提供書面意向，表明有意按初步公開發售價，認購極氪最多3.2億美元(折合約24.96億港元)美國存託股票。

公司指，認購極氪ADR可以令吉利在市場調整期間加大對其投資，增強對極氪控股權益，從而確保對其營運的持續影響力。



■ 極氪在美IPO集資近29億元。法新社

## 大行調高今年港GDP

香港今年首季GDP預估數字按年升2.7%，遠超市場預期。高盛將今年香港GDP增長預期上調0.2個百分點至3.5%，與特區政府預測上限一樣。

高盛認為，香港首季GDP增長，主要受惠商品貿易順差較大，隨着全球製造業活動改善，貨品出口可以受惠，惟去庫存和美聯儲隨後減息，或阻礙今年餘下時間的投資活動。此外，在高基數下，將明年GDP增長預測由3.2%下調0.2個百分點至3%。

### 宏觀經濟復甦

花旗認為，香港經濟復甦並不平均，本地需求溫和改善。而在高基數下，消費及投資按年數據扭曲其下行空間。

該行指，考慮到首季數據表現、近期多項政策，以及宏觀經濟復甦，將令香港經濟保持擴張，將今年本港GDP預測上調0.3個百分點至3%。

花旗預期，本港第2至第4季GDP分別按年增2.4%、3.2%及3.7%。

摩根大通亦將香港今年GDP增長預測上調0.3個百分點至3.2%，主要受惠於消費及淨出口支持。