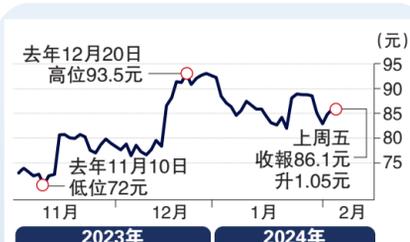


春節消費旺 內需股值得關注

啤酒板塊現磨底情況 潤啤反彈可期



創科實業 (00669)

買入價：86元 止蝕價：79元

目標價：95元

評論：美國有機會於第二季開始減息，有利美國房地產市場前景，料利好家居小型工程上升，創科實業相信可受惠。



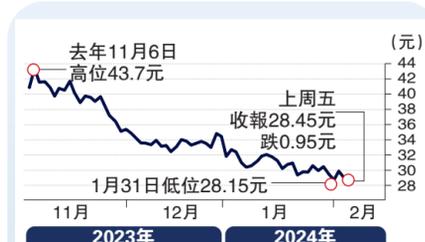
掃一掃 有片睇

每周精選股

國家商務部把2024年定為「消費促進年」，將聯合其他部門舉辦各類消費促進活動，同時繼續優化消費環境，並推動國際消費中心城市培育建設。隨着促消費政策不停發力，經濟回穩向好，內地居民消費信心將進一步增強，消費市場潛力有望得到釋放。春節假期將至，今年首個消費旺季來臨的預期正逐步升溫，投資者今年可以特別關注內需股。本周專家推介華潤啤酒(00291)。啤酒板塊股價近日有磨底情況，留意股價能否擺脫底部，整固後再向上。港股這段時間震盪



信心增強，華潤啤酒業績有望改善。春節將至，加上內地居民消費



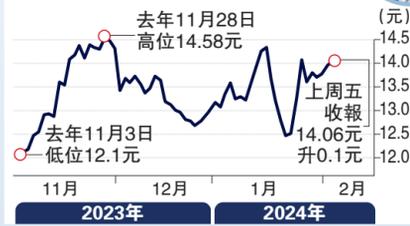
華潤啤酒 (00291)

買入價：27.3元 止蝕價：23.47元

目標價：34.94元

評論：啤酒股的收入及盈利與內地經濟有密切關係。華潤啤酒主席早前指出，消費升級的趨勢於目前的大環境下沒有改變，中國酒的高端化及品質化仍在持續地發展。他同時表示，去年全年公司仍然實現利潤、收入及銷量三方面的增長。

光大證券國際證券策略師 伍禮賢



第一上海 (00017)

買入價：13.8元 止蝕價：13元

目標價：15.2元

評論：內地工程機械及重卡行業受惠經濟逐步復甦，濰柴動力可搶抓重卡行業的成長機遇，產品結構得到改善，因此其產品銷量呈現高速增长態勢，推動業績實現大幅增長。此前該公司預計2023年淨利潤按年增長75%至90%。

第一上海首席策略師 葉尚志



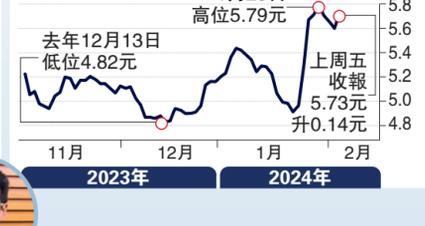
中國移動 (00941)

買入價：66元或以下 止蝕價：63元

目標價：72元

評論：中移動是業務穩定的高息股，現時估值10倍左右仍有提升空間，股息率也達到有7厘水平，並且在1月中開展持續性的股份回購計劃。建議投資者可於66元或以下買入，目標看72元，若股價跌至63元，則可考慮止蝕。

中國石油首席策略師 郭啟倫



中國石油 (00857)

買入價：5.5元 止蝕價：5元

目標價：6.1元

評論：中石油是具有低估值高股息特質的中特估品種，是現時資金配置的主要對象，而且內地成品油價格在年內已調升了兩次，對業務收入也可以有推動。建議投資者可於5.5元水平買入，目標看6.1元，止蝕可定在5元。

實德金融策略研究部首席分析師 郭啟倫



Zimmer Biomet Holdings Inc. (US:ZBH)

買入價：111.78美元 止蝕價：100.6美元

目標價：145.3美元

評論：ZBH主要從事設計、開發、製造及銷售骨科重建及相關醫療輔助產品，在全球人口老化下，其產品需求方面的憧憬是毋庸置疑。另一方面，ZBH將會發布最新季度業績表，平均預測銷售增長5.6%，高於第三季度5.03%的增幅。

五大回購常客密密吸納 小米按月增4倍

【大公報訊】港股在2023年持續調整，公司回購股份規模創出歷史紀錄，按年增幅達到20%至1259億元。今年1月份，公司回購股份態度依然積極，初步統計涉及數目接近11億股股份。

友邦上月僅一交易日無回購

恒指「五大回購常客」繼續密密手在市場吸納公司股份，騰訊(00700)、友邦(01299)、小米(01810)在1月份都增量回購股份，當中小米回購量更高達1.08億股，較去年12月增加接近4倍。

億股，但股價卻下跌21%。



小米積極入市回購股份，或與其股價表現有關。小米股價在去年12月下旬見頂回落，今年1月份累跌21%，深度遠大於恒指同期的9%跌幅。然而，即使1月份回購股份相當於總發行股數的0.43%，可是對股價未見有明顯的支持作用。

騰訊在去年12月份突然加快回購股份步伐，由1000餘萬股，以倍計增至3000餘萬股。騰訊今年1月份合計回購3411萬股，較去年12月的3337萬股增多74萬股。儘管加大承接接盤力度，可惜對股價支持作用有限，股價由去年12月初320餘元，跌至今年1月底的270元水平。

另外，友邦保險回購股份行動幾乎「年終無休」，1月份總共有22個交易日，友邦有21天有回購行動；1月份回購股份總數為4187.3萬股，較12月份多增約433萬股，是近月最多。

滙控(00005)、海爾智家(06690)的1月份回購股份力度略有減弱。滙控在香港及倫敦都有回購股份，1月份在港交所回購股份數目約5781.9萬股，連同在倫敦交易所回購股份，合計6473.3萬股，低於去年12月的9804萬股回購股份。最後是海

爾智家1月份回購股份數目幾乎「腰斬」，只有約540萬股，低於12月份的1086萬股。

個別藍籌股經過去年不計價回購股份，踏入2024年暫時忍手，李寧(02331)去年12月份回購4093萬股後，1月份便無再出手。周大福(01929)在11月、12月先後回購489萬、737萬股，1月份再無回購紀錄。

有人辭官歸故里，也有人漏夜趕科場，美團(03690)在今年1月份進場回購股份，全月累計回購約4413萬股，佔已發行股份0.7%。然而，美團股價破底再破底，1月份收報價已跌抵2019年水平。中移動(00941)1月份回購237萬股H股，對上一次回購股份要追溯到2022年2月。

跌市回購 難穩定股價

博威環球證券金融首席分析師聶振邦認為，當整體股市處於向上行情，公司回購股份對股價有「錦上添花」的支持作用。然而，現時股市向下，公司回購股份也很難穩定到股價。因此，投資者因着公司回購股份而憧憬股價上升，所得回報將會令

部分藍籌1月份回購股份紀錄

股份	(單位：萬股)		變動
	1月份回購	12月份回購	
小米 (01810)	10810	2180	+8630
滙控 (00005)	6473	9804	-3331
友邦 (01299)	4187	3754	+433
騰訊 (00700)	3411	3337	+74
海爾智家 (06690)	540	1086	-546

大公報記者整理

人失望。富途證券高級策略師譚智樂同樣稱，公司回購股份對股價催化作用不大，亦無助降低股份向下壓力，但長遠而言，回購後註銷股份，令到發行股份減少，可以增加每股盈利。

全力支持23條立法 落實特區憲制責任



香港的士商會有限公司

大新：信用卡簽賬已回復疫前水平

【大公報訊】香港正式開關轉眼一年，大新銀行信用卡及銀行業務拓展主管蔡秀琮表示，去年該行信用卡簽賬錄得雙位數增長，已回復到2019年疫前水平。她對今年消費市場樂觀，雖然1月份消費未如預期強勁，但有信心今年簽賬額保持去年雙位數字增幅。

推北上消費優惠

蔡秀琮指出，去年開關後，港人報復式旅行，有關旅遊、餐飲及外匯簽賬的增幅最勁。她指，外幣計，日圓簽賬增逾1.5倍，而港人北上消費，人民幣簽賬亦增加逾50%。她續稱，去年12月大新信用卡與電子錢包推出北上消費優惠推廣，未來亦會繼續與不同錢包合作。雖然疫情過去，但網上簽賬勢頭未有下跌，錄得雙位數增長，且佔整體簽賬額的三分之一。

大新銀行目前全港唯一推出Sanrio主題信用卡的發卡銀行。今年是Hello Kitty 50周年，亦是大新與Sanrio合作20年。蔡秀琮透露，該行的Sanrio主題卡送出的禮品均是大新獨家提供給客戶，屬市

場非賣品。她又指，現時大新有7種卡通人物卡，其中以Hello Kitty信用卡用戶最為活躍。

為提升客戶數碼體驗，蔡秀琮表示，去年共發出超過40萬個電子代幣供客戶參與遊戲，贏取豐富獎賞之餘，希望客戶多體驗大新數碼銀行服務。而為切合該行剛推出「賞用好用」的主題，今年大新會專注為各主題卡打造「賞用好用」的服務及優惠，包括搜羅不同活動及精選限定禮品，為客戶提供持續驚喜。



▲蔡秀琮稱，7種Sanrio卡通人物卡中，Hello Kitty信用卡用戶最為活躍。大公報記者邵淑芬攝