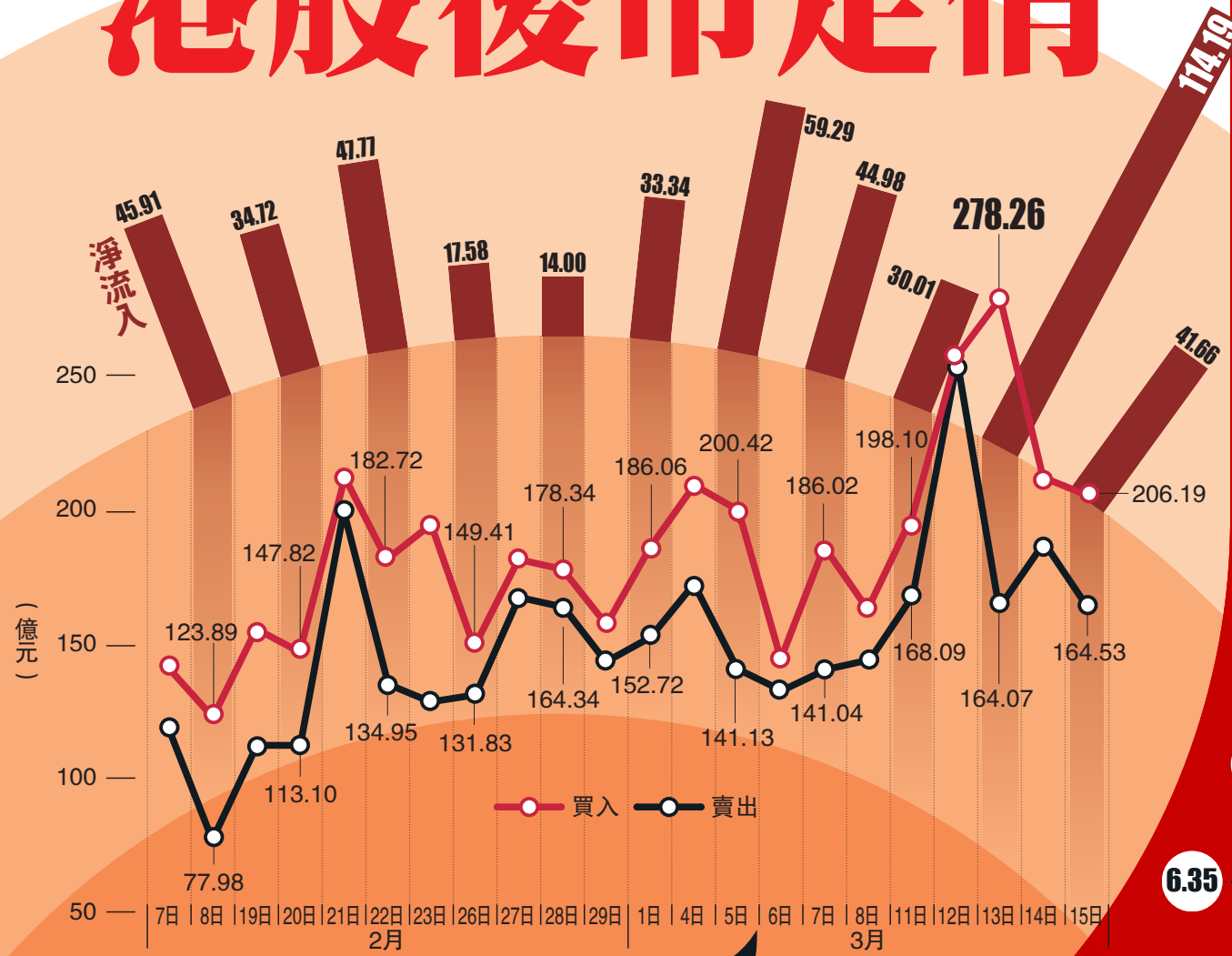


港股估值嚴重偏低，恒指成份股逾半市盈率不足20倍，隨着中國經濟復甦，企業盈利增長前景樂觀，大量資金近期持續流入港股，除外資積極入市外，從港股通北水流入的情況可見，北水也在大手掃貨，資金不斷湧入，港股後市向好。

大公報記者 許臨

北水流入22日 港股後市走俏

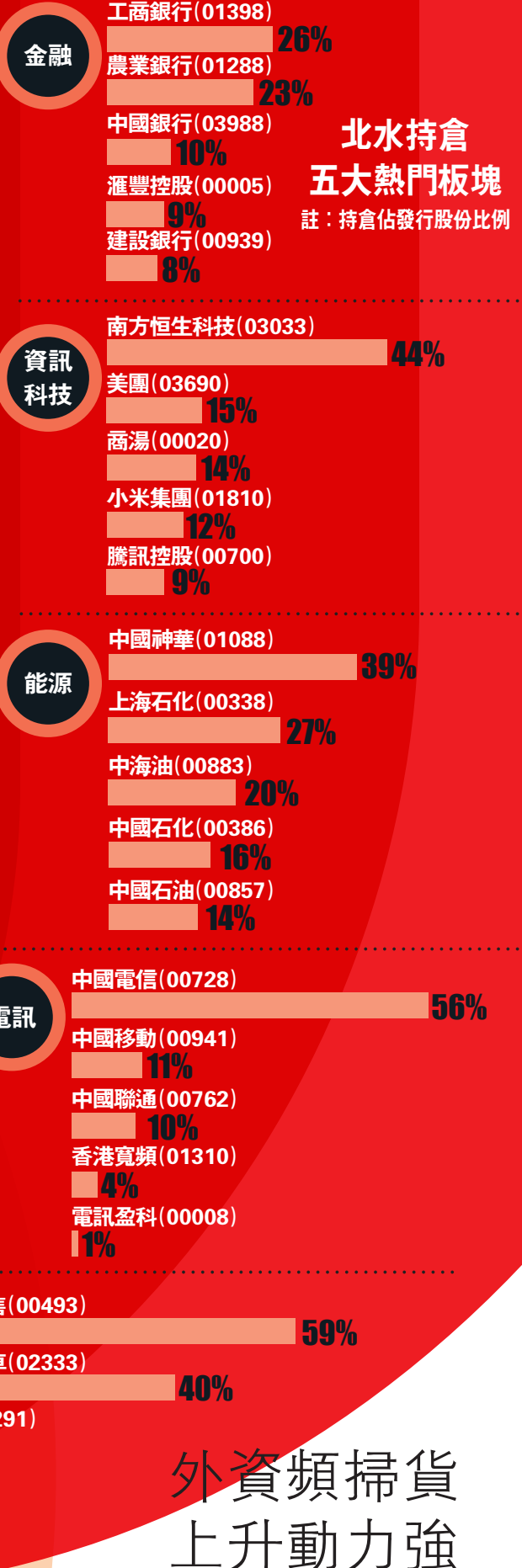


內地資金連續22日淨流入



十大最受北水歡迎港股 (2月7日-3月15日)

- 淨流入 (億元) 73.91**
中海油 (00883)
市盈率: 5.2倍
股息率: 7.6%
 - 43.71**
中國移動 (00941)
市盈率: 10.2倍
股息率: 7.0%
 - 36.9**
盈富基金 (02800)
市盈率: —
股息率: 3.8%
 - 35.99**
中國銀行 (03988)
市盈率: 3.9倍
股息率: 7.9%
 - 23.43**
美團 (03690)
市盈率: 39.7*倍
股息率: —
 - 12.8**
中國電信 (00728)
市盈率: 11.7倍
股息率: 6.2%
 - 11.88**
理想汽車 (02015)
市盈率: 22.4倍
股息率: —
 - 6.85**
克礦能源 (01171)
市盈率: 3.9倍
股息率: 17.5%
 - 6.35**
小米集團 (01810)
市盈率: 20.4*倍
股息率: —
 - 5.81**
藥明生物 (02269)
市盈率: 12.3倍
股息率: —
- 註*為預測市盈率

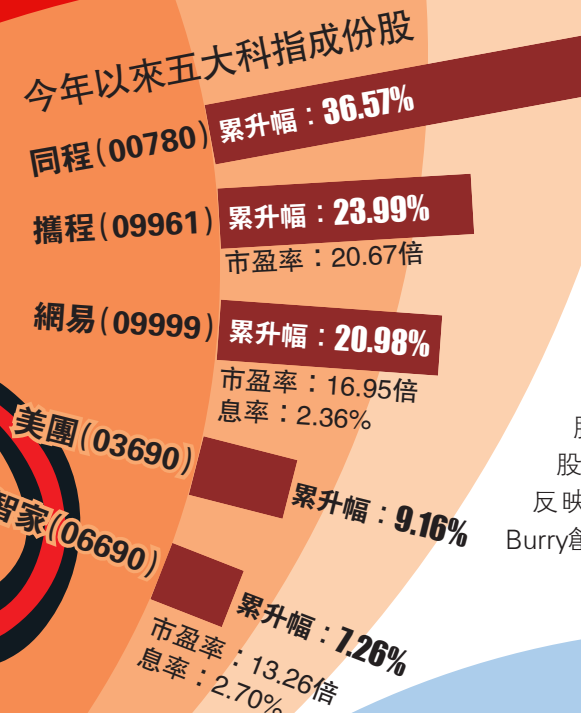


外資頻掃貨 上升動力強

不斷增持 恒指公司統計顯示，在港股通機制下，2023年南向交易佔港股市場成交額比例已提高至14.3%，相較2022年增加2.6個百分點。港交所數據也顯示，過去24個月，有23個月錄得每月資金淨流入，而且連續出現超過20個交易日淨流入的情況。當中以3月13日的淨流入金額最高，達到114.2億元，是過去一個月以來，淨流入金額首次超過100億元。

資深證券界人士謝明光指出，3月13日北水淨流入超過100億元，為近一個月以來首次，反映出港股上升動力加強，估計恒指未來呈大漲小回格局走向。

香港股票分析師協會主席鄧聲興表示，資金流入港股越見明顯，其實，2月份已有資金透過不同渠道吸納港股，除了經港股通流入，也有外資在美股ADR市場掃貨，反映資金對港股後市信心增強。著名基金經理Michael Burry創辦的Scion資產管理，近數月不斷增持港股，持倉最多是阿里巴巴，上季增持幅度高達50%，其次是京東。



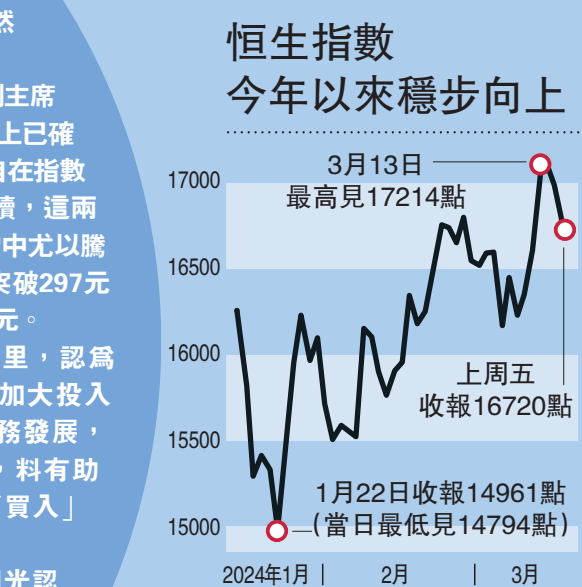
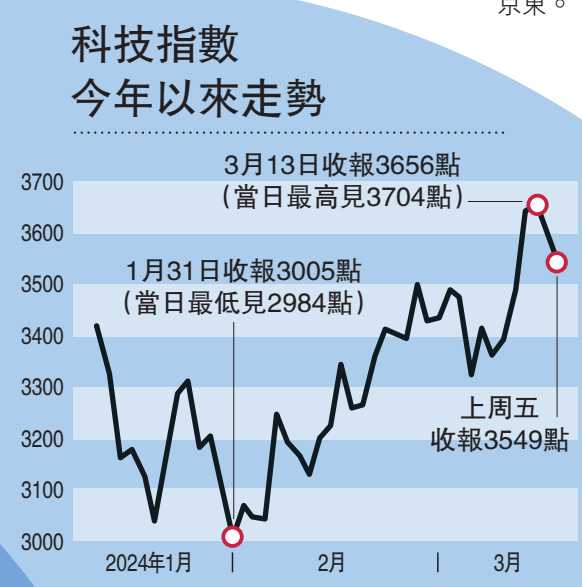
大市回升 科網股看漲

走勢強勁 近期，恒指在大成交配合下持續回升，包括ATM：阿里巴巴 (09988)、騰訊 (00700)、美團 (03690) 等多隻大型科網股走勢強勁。很多專家認為，港股重展升浪，必然由大型科網股帶動。

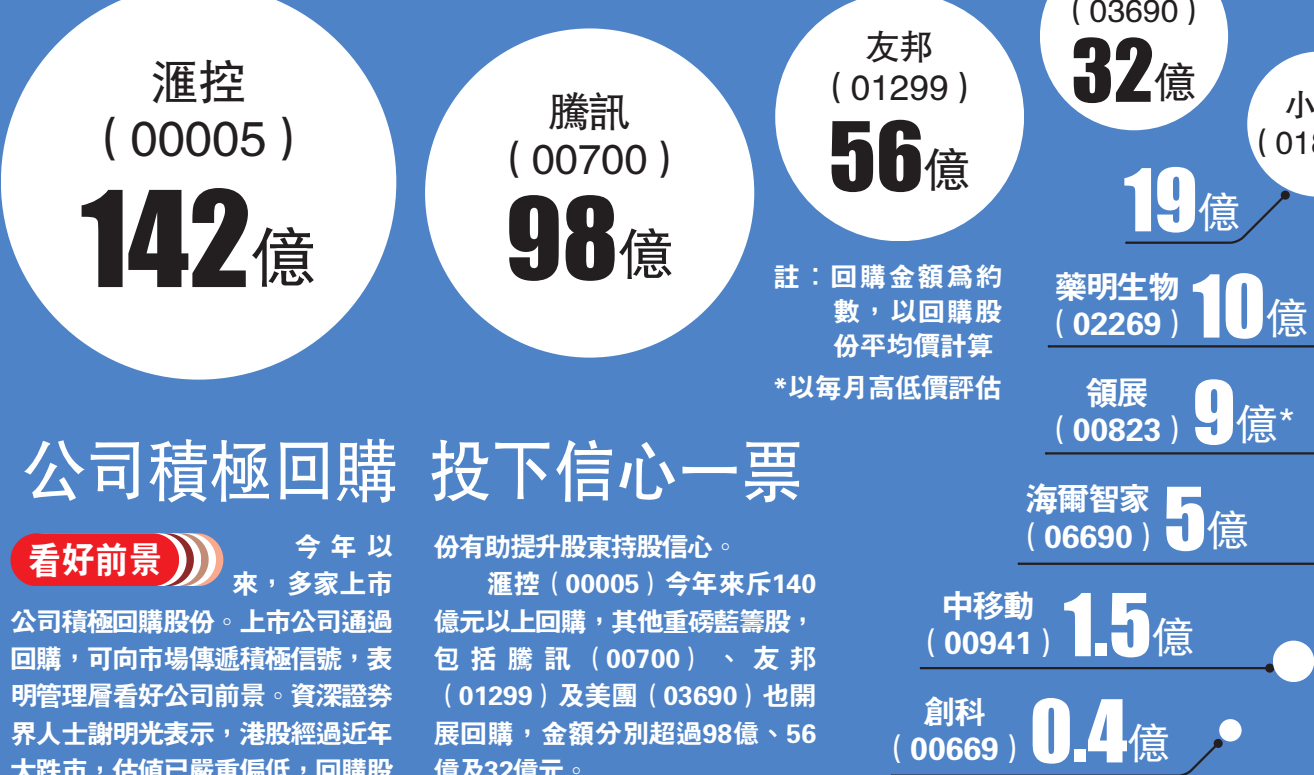
香港股票分析師協會副主席郭思治表示，港股在技術上已確認升勢，阿里及騰訊各自在指數佔8%，若大市升勢持續，這兩隻股份可看高一線。當中尤以騰訊值得留意，若短期突破297元阻力，下一目標為310元。

國盛證券看好阿里，認為集團聚焦核心業務，加大投入境內外電商及計算業務發展，推動非核心資產出售，料有助提升股東回報，維持「買入」評級，目標價114元。

資深證券界人士謝明光認為，美團現價嚴重超賣，核心業務穩固，管理層已宣布調整公司架構，若大市持續回升，美團股價有望反彈。



今年回購金額最大成份股



公司積極回購 投下信心一票

看好前景 今年以來，多家上市公司積極回購股份。上市公司通過回購，可向市場傳遞積極信號，表明管理層看好公司前景。資深證券界人士謝明光表示，港股經過近年大跌市，估值已嚴重偏低，回購股份有助提升股東持股信心。

滙控 (00005) 今年來斥140億元以上回購，其他重磅藍籌股，包括騰訊 (00700)、友邦 (01299) 及美團 (03690) 也開展回購，金額分別超過98億、56億及32億元。