

# 港股「六絕月」開局飆323點 中特估破頂

## 專家：宜小注吸納 股息率逾6厘股份值博

### 創52周新高央企股份

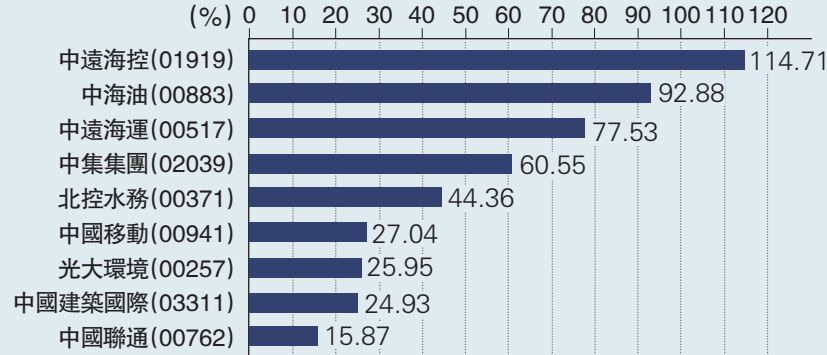
股份	昨收(元)	升幅
中集集團 (02039)	7.54	+9.5%
北控水務 (00371)	2.66	+6.8%
中遠海控 (01919)	13.88	+6.2%
中遠海運 (00517)	4.13	+4.2%
光大環境 (00257)	3.76	+3.2%
中國建築國際 (03311)	10.66	+2.8%
中國移動 (00941)	76.20	+1.4%
中國聯通 (00762)	6.51	+1.4%
中海油 (00883)	21.05	+0.7%



▲亞太區股市造好，港股「六絕月」開局飆高323點，終止三連跌。

中新社

### 央企股52周升幅



### 證券界最新市場觀點

凱基證券亞洲 譚美琪	中特估現價不吸引，低估值的賣點變少；已持貨者可繼續持有，未有貨者須分注買入，小心謹慎為上
獨立股評人 沈慶洪	部分中特估股價大幅上升後，股息吸引力已褪色，投資者只適宜挑選股息有6厘或以上股份，而且小注為妙
滙豐研究	香港銀行業有三個正面發展：存款增幅強勁、有力資本市場活動、內地商業房地產風險降低
高盛	展望下半年，內地經濟增長對內地及香港股市有利，互聯網及汽車股亦受惠

中國5月份財新製造業PMI優於預期，配合亞太區股市造好，港股「六絕月」開局飆高323點，終止三連跌，重上18400點。中特估概念成為市場焦點，中移動(00941)、中聯通(00762)、中海油(00883)破頂創超過52周新高。上海出口集裝箱指數創超過一年高位，航運、集裝箱股跑贏大市。證券界人士指，中特估概念板塊居高不下，現水平只宜小注吸納，挑選股息率達6厘的股份。

大公報記者 周寶森

5月份財新中國製造業PMI升至2022年7月份以來高位，投資者入市信心受到提振，加上亞太區股市向上，港股終止三連跌。恒指昨日反彈323點，收報18403點，重上18400點水平。科指升93點，報3784點。主板成交額1323億元，較上日減少594億元，主要因上周五MSCI指數調整，令到當日大市成交額急增。大市反彈超過300點，但投資者對後市持審慎態度，全日上升股份904隻，下跌股份則佔到756隻。

### 減息預期升溫 大市有力再上

展望後市，凱基證券亞洲投資策略部助理副總裁譚美琪估計，市場對美國聯儲局9月份減息預期或會升溫，對港股有利。恒指經過整固後可以繼續向上，短線關注20天線(18818點)阻力，50天線(17662點)將是向下支持位。中特估概念長升長有。中移動、中聯通股價創52周高位，昨日雙雙升1.4%，報76.2元、6.51元。中海油(00883)股價升0.7%，報21.05元，繼續創歷史新高。獨立股評人沈慶洪指出，中特估概念最重要賣點是具備股息提升的預期，但伴隨股價上升，股息率相對降低。因此，投資者選股時，必須比較個別股份的股息率與美國10年期國債孳息率。如果個股股息率低於6厘，股息吸引力恐不足。譚美琪稱，中特估經過一段時間攀升後，現價股息亦不算吸引。

### 地緣緊張 航運股受捧

中資航運股繼續破位，上海出口集裝箱指數上周五報3044.77點，升341.34點，創2022年8月26日以來高位。央國企航運股受捧，中遠海控(01919)股價升6.2%，報13.88元。中遠海運(00517)股價升4.2%，報4.13元。兩隻航運股同創2007年以來高位。有報道指出，新加坡等待停泊的貨櫃數量增加至45萬個標準貨櫃，而市傳內地航運公司「一箱(集裝箱)難求」，集裝箱股大漲，國資背景的中集集團(02039)股價升9.5%，報7.54元，創2022年8月以來高位。沈慶洪稱，航運股涉及地緣因素，很難判斷後市升跌，風險較高。因此，投資者現價追入，必須控制注碼，應該限於小注吸納。

## 花旗：高端新客增長24%

【大公報訊】為了解高淨值人士的消費及投資需求，花旗對逾50名流動資產不少於800萬元，每年外遊至少2次的香港扣賬卡用戶進行調查。發現過去5年扣賬卡在港使用趨於普及，自疫情以來，整體使用率上升了90%。花旗(香港)總裁江碧彤表示，去年該行銀行客戶扣賬卡使用量比疫情前增長接近3倍，Citigold Private Client(CPC)客戶使用量更大增超過7倍。同時，CPC扣賬卡外幣交易筆數在第一季按年增長超過50%，大部分增幅來自餐飲、旅遊和日常購物等領域。此外，第一季Citi Gold及CPC新客戶按年增長為24%，為2018年以來得最高的第一季紀錄，當中國際個人銀行(非本地居民)新客戶更按年增長逾110%，大部分為內地客。另江碧彤指，該行首季投資和保險業務錄得不錯升幅，見到客戶由現金或定期轉為購買投資或保險產品，推動該行淨新增投資資產表現。事實上，由於目前利率仍處於偏高水平，故此有不少客戶傾向買入股票掛鈎存款，一方面可賺取高息回報，同時能夠在股市的升浪中獲利，當中亦有不少客戶買入債券和債券基金。

## 受惠內地樓市回穩 中銀風險下降

【大公報訊】港股近月表現改善，內地又推出穩定樓市措施，而香港銀行4月份存款按月增加2.2%，滙豐研究認為，以上三個因素對香港銀行業發展有正面影響。滙豐研究解釋稱，香港銀行業4月份存款增加可以擴大銀行的資產負債表，對銀行淨利息收入有幫助。存款組合改善，融資成本也會因而下降。另外，內房企業在岸借貸能力改善，加上監管機構出台措施支持，有機會減低香港銀行在內地商業地產貸款的風險。

### 港股成交增 滙豐薦港交所

滙豐研究看好中銀香港(02388)，因為該行相較香港其他銀行，更能受惠內地國企商業地產風險放緩；長期利率上升環境對該行淨

資產收益率有正面影響，給予目標價27.5元。滙豐研究同時推薦港交所(00388)，正面因素包括，港股成交額增加，IPO潛在復甦，人民幣幣南向股票通，南向投資者股息所得稅或降低，港交所與沙特證交所加強合



作。滙豐研究給予港交所目標價為312元。港交所昨日股價收報267.6元，升1.8%。另外，高盛對亞洲股票維持建設性看法。該行指出，中國股票由1月份低位反彈32%，成為亞洲區內其中一個表現最佳市場，相信升勢可以持續。高盛上調MSCI中國指數未來12個月目標，由60點調升至70點；滬深300指數目標由3900點上調至4100點。展望下半年，高盛相信，中國經濟增長對兩地股市有正面推動力，而科網股及汽車股亦能夠受惠。MSCI中國指數上周五收報59.56點，滬深300指數昨日收報3588點。

◀滙豐研究推薦港交所，正面因素包括港股成交增加，IPO潛在復甦。

## A股窄幅上落 中金看好出口鏈板塊

【大公報訊】A股昨日表現分化。受惠半導體板塊逆市上揚，銅線連接、存儲芯片、人形機器人概念等活躍，創業板紅盤震盪，創業板指及深成指分別收升0.78%及0.07%；滬綜指則弱勢整理，收跌0.27%報3078點。昨日滬深兩市成交總額8307億元(人民幣，下同)，較前一交易日的7149億元增加1158億元。分析認為，近期市場持續調整，短期觀望情緒較濃，震盪蓄勢的可能性比較大。從盤面上看，昨日周期股全線回調，有色金屬領跌；商業航天、人工智能、光伏、鋰電池題材走弱；航運股逆勢走強；半導體產業鏈

活躍，存儲器方向領漲；高速銅連接、豬肉概念漲幅靠前。半導體板塊中，敏芯股份等漲超10%，思特威、芯聯集成等漲超8%。個股中，家用電器概念股極米科技漲超10%；海運股中遠海控漲超6%。巨豐投顧分析稱，近期市場持續調整，短期觀望情緒較濃，盤中部分科技、周期、消費、農業、非銀金融板塊拉升，對市場調整起到護盤，不過，盤中兩市行業繼續呈現出分化。目前，市場整體趨勢以弱勢調整為主，短期存在反覆震盪可能，且調整周期呈現拉長。中金公司也指出，結合目前背景，在短期可能

缺乏明顯事件催化環境下，A股市場震盪整理、成交低位徘徊的特徵可能仍將延續一段時間，但考慮穩增長政策逐步落實，有望繼續改善投資者對經濟增長及上市公司盈利預期，A股市場自2月以來的修復行情雖有波折但仍將延續，對後市表現不必悲觀。市場配置方面，中金公司認為，外需較好背景下出口鏈行業和全球定價資源品仍有配置機會；部分漲價板塊如公用事業等市場關注度較高；新能源等綠色板塊重點關注近期產業政策的邊際變化，有助於逐步扭轉投資者悲觀預期。

## 金發局設諮詢小組 加強聯繫中東東盟

【大公報訊】香港金融發展局昨日向立法會匯報工作。金發局主席李律仁表示，為強化香港與海外市場的聯通，金發局將設立兩個諮詢小組，分別就建立和加強與中東及東盟地區的聯繫提供指導。李律仁續說，兩個諮詢小組將提供針對獨特商業文化和市場動態的見解、與關鍵行業持份者的聯繫機會，以及作為金發局活動規劃的導航指導及支援，以促進與該兩

個地區更緊密聯繫。特區政府於2013年1月成立金發局的目的是，是作為財經事務及庫務局屬下一個高層次及跨界別的政府諮詢機構。議員簡慧敏表示，特區政府當年的原意，是希望金發局成為如貿發局、旅發局這類法定機構，她追問特區政府是否仍有此計劃。財經事務及庫務局副局長陳浩濂回應說，為使金發局能更有效履行職責，

特區政府已於2018年將金發局註冊為擔保有限公司，認為現有公司架構能為金發局提供足夠的靈活性和彈性，例如最近於金發局之下設立香港財富傳承學院，作為金發局的附屬機構。在2024-25年度，金發局及財富傳承學院的開支預算為4620萬元，較對上年度增加960萬，李律仁認為現時的資源增長速度可以接受，重申目標以最少資源發揮最大效用。

## 紐交所系統故障 巴郡股價暴跌99%

【大公報訊】紐約證交所(NYSE)證實出現大規模系統故障，多隻股份包括Chipotle Mexican Grill及雅培(Abbott Laboratories)的報價受到技術問題影響，導致交易一度暫停，有關問題解決後已恢復買賣。少數股份期間以錯價成交，當中，巴郡A股一度以每股185.1美元轉手，較上周五收市暴跌99.97%。

紐約證交所表示，提供實時報價的服務商CTA的資訊系統，在美國東岸時間上午11時(香港時間晚上11時)左右發生技術事故。該間交易所獲悉後迅速暫停相關股份的買賣，且作出修正後，系統在當地時間11時45分

已恢復正常，相關股份恢復買賣，現正調查出現的技術性問題。據CNBC報道，電子報價屏幕一度顯示巴郡股價從627400美元，下跌99.97%至185.1



元，成交有21.4億美元。同時顯示股價急跌的還有全球最大金礦集團Barrick，美國餐廳集團Chipotle Mexican Grill等等。暫時不確定有沒有投資者因報錯價而蒙受損失。

紐約證交所去年1月亦發生事故，埃克森美孚、麥當勞和沃爾瑪等多隻股份股價出現短暫劇烈波動，最終更觸發自動停牌機制。紐交所發聲明指昨日股份異常停牌事件是由於人為失誤所致。紐交所解釋，事件起因是交易系統開始時的「災難恢復配置」出現「人為錯誤」，當時受影響的股票超過25隻，成為幾年來美國證券交易所發生的最大混亂。

◀紐約證交所系統故障，多隻股份出現錯價成交。