

國家隊吸高息港股 恒指單日飆514點

買入三隻央企紅利ETF 中海油升6%創新高

國家隊近月愈來愈積極入市吸納股份。國新投資有限公司（下稱國新投資）最新加入買股行列。國新投資昨日公布，分別認購三隻跟蹤「中證國新港股通央企紅利指數（下稱港通紅利指數）」的交易所買賣基金（ETF）；該指數成份股包括中海油（00883）、中移動（00941）等高息H股。

受消息刺激，三桶油股價全線向上，中海油股價應聲飆高近6%。工中建農四大內銀股亦跟升超過3%。市場風險胃納改善，恒指爆升514點，是超過4個月以來最大升市。

大公報記者 周寶森

被喻為「新晉國家隊」的國新投資去年12月公布，入市增持中證國新央企科技類指數基金。相隔半年，國新投資再出手，申請認購分別南方中證國新港股通央企紅利ETF（520660）、廣發中證國新港股通央企紅利ETF（520903）及景順長城中證國新港股通央企紅利ETF（520990）等首批3隻跟蹤港通紅利指數的ETF的首發份額。港通紅利指數由港股通可買賣股份中，挑選分紅水平穩定，且股息率較高的上市央企。

市場信心增 資金追捧國企股

國新投資未有公布涉及認購規模，但在國家隊入市增持下，港股市場情緒亢奮，收息股昨日出現噴井式上升。在港股通紅利指數中權重最大的中海油（達到12.32%），昨日股價升5.8%，收報22.7元，再創歷史新高。中石油（00857）、中石化（00386）同樣屬於十大指數權重股，股價分別漲4.5%、3.4%，收報7.62元、4.85元。在指數的權重處於前列的中資電訊股，同樣造好，中國聯通（00762）股價升3%，收報6.68元。內銀股亦有買盤追入，工中建農股價升超過3%，其間農行（01288）股價升3.6%，收報3.38元。

以中央匯金為首的「國家隊」視為穩定股市重要支柱。中央匯金去年10月公告，在當日入市購入A股ETF，並將在未來繼續增持。Wind數據顯示，截至2023年底，中央匯金躋身內地A股市場上9隻寬基指數（不限於特定行業或投資主題）ETF的前十大持有人，累計持有401.3億份，其間去年增持131.39億份。在眾多ETF中，華夏上證50ETF（510050）是中央匯金的至愛，合共持有123.61億份。

成交重上千億 逾千股份上漲

除指數ETF之外，中央匯金亦增持個股。工行（01398）、中行（03988）、建行（00939）、農行在4月發出通告披露，於去年10月至今年4月期間，中央匯金分別增持四大內銀的A股股份；農行是被中央匯金買入最多的股份，增持超過4.01億股A股。

受到國家隊入市消息刺激下，港股昨日大漲，恒指全日升514點，報18430點，是超過4個月最大升市，重上20天線（18383點）。科技指數收市升135點，報3832點。主板成交額重上千億，達到1128億元，較上日增加204億元。全日上升股份1092隻。

國家隊近年入市增持股份

2023年		2024年	
10月11日	建行、工行、中行及農行公布，中央匯金通過上海證券交易所增持股份，並在未來6個月內繼續增持	10月23日	中央匯金當天買入交易型開放式指數基金（ETF），並宣布未來繼續增持
12月1日	中國國新公告稱，旗下國新投資公司增持中證國新央企科技類指數基金，並將在未來繼續增持	2月6日	中央匯金宣布擴大ETF增持範圍，擴大增持規模
4月12日	截至4月10日，匯金公司增持建行逾7145萬股A股；增持工行逾2.86億股A股；增持中行逾3.3億股A股；增持農行逾4.01億股A股	6月19日	中國國新宣布，旗下國新投資認購由三隻跟蹤中證國新港股通央企紅利指數的ETF首發份額

內企高息股今年來回報超一成

【大公報訊】恒指公司昨日表示，受惠內地利好政策，以及外圍利好因素，高息股今年以來表現顯著跑贏大市，恒生中國高息率指數（「HSCNDY」）及恒生中國內地企業高息率指數（「HSMCHYI」）的總回報，皆錄得雙位數升幅，表現跑贏大市。

恒指公司表示，美國聯儲局的減息次數預測減少，截至周二，美國聯邦基金期貨數據反映今年將減息兩次，而首次減息將會出現在9月的會議，概率為57%。同時，內地方面亦出現進一步寬鬆的信號，包括營造良好的貨幣金融環境，以及通過推動貸款利率穩中有降等措施，以降低社會綜合融資成本。

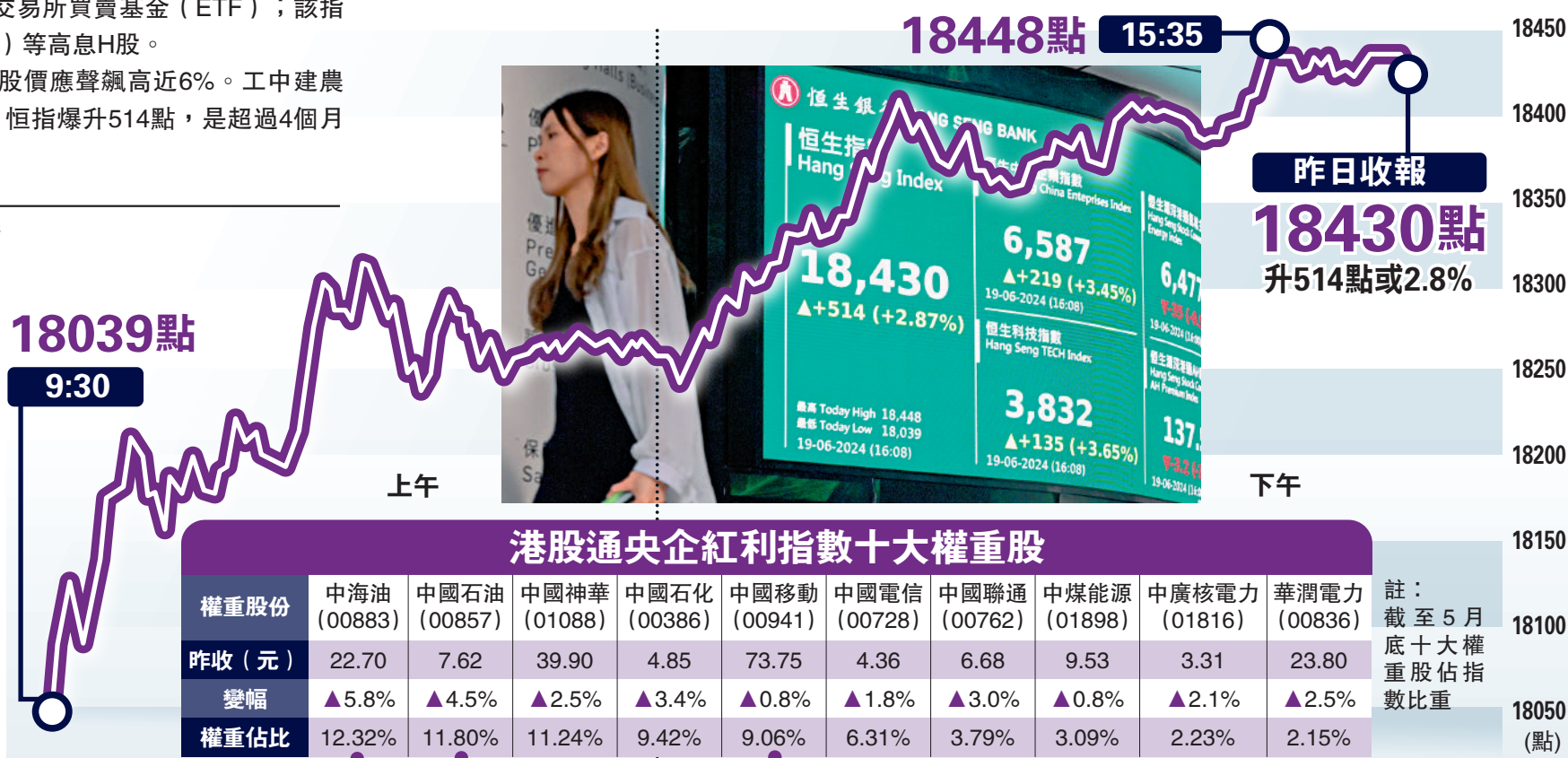
在利好政策下，投資氣氛向好。以恒生綜合指數為代表，港股5月份升至逾10個月高位，其後大市調整，年初至今的漲幅收窄至7%，儘管如此，高息股今年以來

表現依然強勁。恒指公司提到，恒生中國內地企業高息率指數的股息率為6.2厘，年初至今總回報高達16%，而恒生中國高息率指數的股息率則為6.5厘，年內總回報逾12%，兩項高息率指數皆顯著跑贏大市。



▲四大國有內銀股，是資金吸納的熱門收息股。

恒指昨大升超過五百點



▲在港股通紅利指數中權重最大的中海油，股價創新高。



▲三桶油股價全線向上，中石油應聲升4.5%。



▲國家隊昨日出手，包括在內的電信板塊大漲。

港股通 央企紅利ETF資料

ETF名稱	南方中證國新港通央企紅利ETF (520660)	廣發中證國新港通央企紅利ETF (520903)	景順長城中證國新港通央企紅利ETF (520990)
發行日期	06月11日	06月11日	06月11日
管理費率(每年)	0.50%	0.50%	0.50%
託管費率(每年)	0.10%	0.10%	0.10%
基金偏離度	日均偏離度不超過0.35%，年跟蹤誤差不超過4%	日均偏離度小於0.35%，年跟蹤誤差不超過4%	日均偏離度在0.35%以內，年跟蹤誤差控制在4%以內

科網股升勢勁 B站飆19%最奪目

【大公報訊】恒生科技指數昨日大升3.7%，跑贏大市。科網股阿里巴巴（09988）、騰訊（00700）、美團（03690）、小米（01810）升幅介乎2.9%至6.3%，嗶哩嗶哩（B站，09626）更飆19%；內銀股中國銀行（03988）、建設銀行（00939）、工商銀行（01398）表現亮麗，升幅均超過3%。

科網股升勢強勁。華贏東方（亞洲）控股研究部董事李慧芬表示，資金流入當炒科網股，其中AI概念也有上升動力，聯想（00992）升9%、商湯（00020）升近7%；此外，中證監深化科創板改革，同樣是利好因素。

內銀受追捧 普遍升超過3%

個股表現方面，阿里升2.9%，收報74.2元，成交23.4億元；騰訊升3.2%，收報389元，成交86.2億元；美團升5.6%，收報121.4元，成交42.5億元；小米升6.3%，收報18.48元，成交28.8億元；嗶哩嗶哩大升19%，收報144.3元，成交19.8億元。

內銀高股息，最受投資者追捧。李慧芬指

出，銀行在金融領域具重要作用，香港金融市場日益完善，內銀板塊受惠其中。中國銀行升3.2%，收報3.92元，成交20.9億元；建設銀行漲3.6%，收報5.81元，成交32億元；工商銀行升3.6%，收報4.55元，成交24.6億元。

焦點股份昨日表現

股份	收報(元)	升幅(%)
嗶哩嗶哩 (09626)	144.30	19.0
聯想 (00992)	12.08	9.0
商湯 (00020)	1.43	6.7
小米 (01810)	18.48	6.3
美團 (03690)	121.40	5.6
騰訊 (00700)	389.00	3.2
阿里巴巴 (09988)	74.20	2.9
工商銀行 (01398)	4.55	3.6
建設銀行 (00939)	5.81	3.6
中國銀行 (03988)	3.92	3.2



▲科技股昨日表現亮麗，阿里巴巴升近3%。



▲B站狂升近兩成，是昨日表現最佳的科技股。

法興籲增持AH股 年半首次唱好

【大公報訊】中國股票極具上升潛力，外資大行紛紛看好。年半以來，法國興業銀行首次上調中國股票評級至「增持」。法國興業銀行亞洲股票策略主管Frank Benzimra表示，中國持續推出利好措施，而且企業盈利前景向好，再者A股及港股估值相對便宜，法興下半年將會增持盈利表現出色的中資股，以及本港高息股，偏好工業、公用事業及金融。

增配高息股及績佳中資股

法興看好中國今年經濟，相信出口持續上揚，以及高科技帶動下，經濟發展向好，法興將中國今年GDP增長由4.7%調升5%，並計劃增加中國股票配置。法興大中華區經濟學家林凱祺表

示，內地致力刺激電動車、電池、可再生能源等產業，但未能抵銷房地產的拖累，年內房地產政策走向依然關鍵。

她認為，當租金回報與定存利率持平，內地樓市危機才會完結，目前租金成本平均為2%，較按揭利率約

4%水平為低，市場仍偏好租多過買。

不過，一線城市受惠於人口流入，以及較多商業活動等結構性因素，樓市復甦時間相對較短，二線及以下城市則需要更長時間復原。

法興估計，新屋銷售有機會按年再跌7%至10%，明年有望回穩，若樓市回穩，消費動力將會加速。

人民幣方面，法興首席亞洲宏觀策略師成箕龍指出，亞洲貨幣出現復甦，不過預期人民幣兌美元年底見7.45。

法興看好中國今年經濟，並上調GDP增長，由4.7%升至5%。

