

極兔中鋁百濟染藍 智譜稀宇納科指

七股晉身綜合指數 分析：有望加入港股通

恒指季檢

恒指公司公布季度檢討結果，恒生指數將加入三隻股份，包括百濟神州（06160）、極兔速遞（01519），以及在2013年被剔出指數的中國鋁業（02600）。另外，昨日股價異動的稀宇科技（00100）、智譜（02513）順利加入恒生科技指數。值得注意的是，壁仞科技（06082）、天數智芯（09903）等七隻股份獲納入恒指綜合指數，為躋身港股通踏出重要一步；證券界人士預期，兩隻成為綜合指數新貴的GPU概念股將會受到資金追捧。今次指數成份股變動將於6月5日收市後實施。

大公報記者 劉鏞豪

恒生指數成份股邁向百隻的目標愈行愈近。恒指公司昨日公布，三隻股份獲納入恒生指數，分別是被視為染藍大熱的百濟神州，從事快遞及跨境物流服務的極兔速遞，以及中國鋁業；三隻新貴日後佔指數權重為1.3%、0.3%、0.24%。由於恒指公司今次並無調出股份，故恒生指數成份股數目會由90隻，增加至93隻。

恒指成份股增至93隻

對於今次恒生指數成份股變動，高歌證券金融首席分析師聶振邦認為，恒指公司並無加入現時炙手可熱AI概念股，而極兔速遞、中國鋁業屬於傳統產業，百濟神州則屬於生物科技股。在三隻準藍籌新貴中，極兔速遞屬於具有炒作空間的黑馬股，股價有機會借消息而造好。有見於鋁業板塊轉弱，染藍消息對中國鋁業股價刺激作用有限。

除恒生指數外，恒生科技指數亦有變動，加入AI大模型股稀宇、智譜，剔出兩隻軟件股：金蝶國際（00268）、金山軟件（03888），在兩出兩入後，成份股數目維持30隻。恒指公司公布季檢結果前，AI買賣搶鬧造好，智譜股價升26.9%，報1282元，再創歷史新高；稀宇股價升15.9%，報768.5元。聶振邦指出，由於市場資金對AI大模型股的热情稍有退潮，納入科技指數的消息，對AI買賣股價只會短暫提振作用，中長線後繼續向上空間未必太大。分析指出，軟件股現時被視為燙手山芋，恒指公司剔出金蝶國際、金山軟件屬於順勢而行。

芯片股新貴 股價看高一線

此外，恒生綜合指數將迎來7隻新成員股份，分別是稀宇、鳴鳴很忙（01768）、智譜、精鋒醫療（02675）、海致科技（02706）、壁仞科技（06082）、天數智芯（09903）。聶振邦指出，股份加入綜合指數後，往往被視為奠定加入港股通的重要一步。當股份日後加入港股通，有機會獲得海量的內地機構投資者關注。他又稱，在該7隻準藍籌成份股中，壁仞科技、天數智芯都涉及芯片行業，而芯片股又是港股市場熱捧板塊，所以壁仞科技、天數智芯後續股價表現，值得期待。

最後，國企指數加入翰森製藥（03692）、康方生物（09926），剔出舜宇光學（02382）、海爾智家（06690）。恒指公司表示，所有指數變動將於6月5日收市後實施，並於6月8日起生效。

硬科技股領漲 恒指升219點

【大公報訊】外圍市場喘穩，港股反彈。恒指昨日一度重上250天牛熊分界線（25630點），收市報25606點，升219點，全星期則回吐356點。昨日主板成交2812億元，較上日減少172億元，大市交投活躍。北水繼續由港股通流出，昨日淨賣出64.93億元，本周淨賣出135.01億元，上周淨買入93.32億元。

硬科技股昨日漲幅居前，獲北水大舉買入的中芯國際（00981）股價升7.6%，報79.85元；該股昨日獲內地資金經由港股通淨買入32.31億元，是淨買入最多股份。消息面，國家發改委政策研究室副主任李超表示，指導國產大模型加大力度適配國產算力芯片。

半導體股受捧 天域飆近15%

此外，「網信中國」披露，截至4月30日，內地累計有868款生成式人工智能（AI）服務完成備案，530款生成式人工智能應用或功能完成登記。其他半導體相關股亦造好，天域半導體（02658）股價升14.7%，報55元；兆易創新（03986）股價升12.9%，報778元；瀾起科技（06809）股價升5.7%，報471.8元。

然而，內需股逆市受壓，海底撈（06862）股價跌4.2%，報12.92元，是表現最弱藍籌股。蒙牛乳業（02319）股價跌4.1%，報16.73元；康師傅（00322）股價跌3.7%，報11.63元。

二手樓價連升五周共2.5% 創兩年半高

【大公報訊】樓價升勢持續，反映本港主要屋苑樓價走勢的中原城市領先指數CCL最新報157.49點，連升五周共漲2.49%，創逾兩年半高位。

中原地產研究部高級聯席董事楊明儀指出，本周指數主要反映4月27日至5月3日時市況，即荃灣形瑋及鴨洲PORTO分別公布首張價單當周，受到新盤提價推售刺激，買家入市意欲強勁，反價盤亦獲承接，促使CCL按周再升0.86%，連升5周共2.49%，創2023年9月底以



▲在剛公布的四區樓價指數中，港島區的升幅最勁，按周飆逾3%。

後新高。最近樓市氣氛暢旺，新盤銷情熾熱，二手成交活躍，樓價不斷向上突破，預料指數逐步邁向第三季目標165點，現時只差4.77%。

今年CCL累計升幅接近一成，較去年3月134.89點低位反彈16.75%，對比2021年8月歷史高位跌幅收窄至17.69%。

綜觀八大指數，大型屋苑指數最新報158.67點，按周升0.92%；中小型單位報157.29點，按周升0.92%，連升八周共4.23%，兩項指數齊創2023年9月中以後逾兩年半新高。至於CCL大型單位報158.51點，按周升0.59%，連升兩周共2.77%，創2023年11月中旬以後新高。

港島區升勢最勁 單周飆3%

四區樓價方面，港島二手指數報162.77點，按周上升3.03%，升幅是32周以來最大。九龍二手樓價指數報156.23點，按周升0.61%，連升四周共2.47%。新界西二手樓價指數報141.86點，按周升0.64%，連升三周共2.24%。新界東二手樓價指數逆市回落，最新報168.24點，按周跌1.04%，連跌2周共1.65%。

太地統一鯽魚涌舊樓業權 擬建甲廈

【大公報訊】樓市轉旺，發展商重拾強拍增土儲意欲。其中，太古地產（01972）繼續積極擴展港島東商業版圖，鯽魚涌海灣街9至39號及糖廠街33至41號的海灣大廈和海傍大廈部分昨日舉行強拍，由該公司首席發展官馬淑貞在無對



▲太古地產計劃擴展港島東商業版圖。圖為鯽魚涌海灣街9至39號。

手下，以底價20.27億元投得項目。太古地產表示，計劃把該地段重建為一座優質甲級辦公樓，作為持續推動太古坊社區營造及資產優化策略的一部分。集團有信心項目將進一步鞏固太古坊作為領先環球商業區的地位。

上述強拍舊樓佔地約20060方呎，坐落於香港鯽魚涌海灣街之東面，近與糖廠街交界。現狀為2幢9層高的大廈，分別為1962年落成的海灣街9至29號海灣新樓，及1961年落成的海灣街31至39號和糖廠街33至41號海傍大廈部分，地下為商舖。

是次為太古繼2023年統一同區華廈工業大廈業權後，進一步擴大鯽魚涌的商業王國，整個王國總重建樓面逾百萬方呎。

業界：今年料有6宗強拍申請

第一太平戴維斯估值及專業顧問服務董事總經理陳超國表示，隨著本港樓市整體逐步回暖，相信今年有機會錄得5至6宗強拍申請。惟整體商廈市場仍露疲態，預料發展商將會集中於住宅項目發展。

聯想上季多賺4.8倍 AI設備收入大增

【大公報訊】聯想集團（00992）董事長兼首席執行官楊元慶表示，希望通過三個戰略支柱，包括擴大產品領導地位、捕捉人工智能（AI）基礎設施機遇、輕資產服務業務轉型，令集團在未來兩年內達到千億美元的營收規模，並推動利潤率持續擴大。

聯想公布第四財季業績（截至3月底），淨利潤錄得5.21億美元（約40.6億港元），按年急升4.8倍，整個財年淨利潤升38%至19.1億美元（約149億港



元）。雖然全年收入創新高達830.8億美元（約6480億港元），但整體毛利率跌0.7個百分點至15.4%。

高盛報告指出，即使行業處於淡季，加上記憶體成本持續上漲，聯想季績勝預期，給予「買入」評級，目標價12.53元。不過，聯想昨日（22日）已一度高見15.82元，收市報15.75元，創26年有紀錄以來新高，狂升近20%，成為升幅最大藍籌股。

楊元慶認為，AI基礎設施正在爆發

聯想第四財季業績摘要

分項	金額（美元）	按年變動
收入	215.88億	+27%
毛利率	16.4%	不變
經營溢利	8.86億	+1.7倍
淨利潤	5.21億	+4.8倍
每股末期息	33.7港仙	+10.5%

◀聯想最新公布的季績表現理想，淨利潤錄得4.8倍的按年升幅。

式增長，從訓練到推理的轉移速度非常快，單靠原來的大型雲服務廠商已經不能滿足需求。他提到，目前AI基礎設施GPU服務器約70%至80%用於訓練，只有20%至30%用於推理，但相信未來用於推理的反面會增至70%，但這不意味着整體訓練所需的基礎設施會減少，而是仍然會進一步增長。

受惠AI相關設備、基礎設施及服務的強勁需求帶動，AI相關收入全年增逾一倍，單計第四財季同比增長84%，佔聯想總收入的38%。

半導體緊張 電腦出貨料跌

對於記憶體短缺會否影響出貨量目標，聯想智能設備業務集團（IDG）總裁Luca Rossi表示，上季確有少部分需求與拉貨有關，惟不論是實際零售還是設備激活量，由上季至今仍然表現強勁。他強調，即使個別半導體組件供應緊張，聯想並未調整全年目標，又預期今年財年的個人電腦出貨量將下跌，惟仍能受惠平均單元營收（AUR）增長。