

透視

港股續趨穩 炒股不炒市



葉尚志 第一上海首席策略師

12月2日，港股繼續反覆趨穩的行情，雖然在盤中仍有一定的波動，但是在已回調了兩個月之後，加上市場對於政策面的期待憧憬仍在，估計港股在相對低位可以有承接力。...

盤面上，市場焦點放在上周五收盤後公布業績的美團-W(3690)身上，其股價表現先低開後回穩，在開盤時跌超5%後逐步收窄跌幅，最後跌0.77%至167.4元收盤。...

動下，港股最終亦能夠以升市收盤。

內地經濟向好提振信心

最新一系列的內地經濟數據正在陸續公布，11月製造業PMI報50.3表現較預期要好，並且是連續第二個月處於50以上的擴張水平，情況可以提振市場對政策成效的信心。

蘋果概念股又再延升勢

指數股表現分化，其中，蘋果概念股回整了幾日後又再伸延升勢，比亞迪電子(0285)漲了

11.28%，是漲幅最大的恒指成份股，而瑞聲科技(2018)和舜宇光學(2382)也分別漲了4.28%和3.49%。...

港股通第13日現淨流入

恒指收盤報19,550點，上升127點或0.65%。國指收盤報7,009點，上升62點或0.89%。...

另外，港股本板成交量進一步回升至1,460億多元，沽空金額297.2億元，沽空比率20.35%超標，而升跌股數比例是1,010:649。...

免責聲明：此報告所載的內容、資料及材料只提供給閣下作參考之用，閣下不應依賴報告中的任何內容作出任何投資決定。...

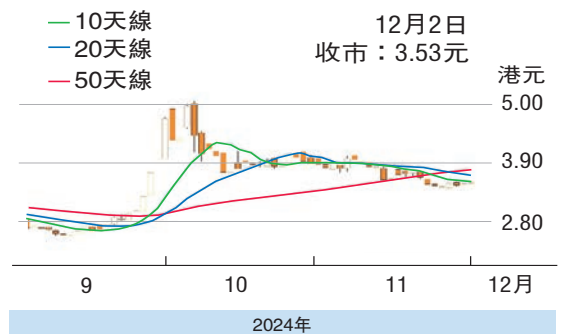
心水股

Table with 3 columns: 股份, 昨收報(元), 目標價(元). Rows include 同程旅行(0780), 結麗控股(2209), 盈富基金(2800), 中國聯塑(2128).

股市縱橫

韋君

中國聯塑(2128)



管網改造機遇大 聯塑可趁低收集

港股昨在年結月上升0.6%，恒指重上19,500水平。估值低企的中國聯塑(2128)業務受惠城市更新及房地產回升態勢，可低吸博反彈。...

集團為內地城市塑料管道生產龍頭，製造及銷售建材家居產品、提供裝修及安裝工程、環境工程及其他相關服務。...

上述最新數據疊加房地產近兩月逐步走出低迷，住房銷量回升，聯塑裝修建材及管網產銷的優勢，將帶動新年前後業務較快增長。

管網改造五年涉4萬億元

另一方面，集團在城市管網更新迎來五年黃金發展機遇。國家發改委相關負責人10月初曾表示，目前我國城市發展已經進入了增量建設和存量更新並重的階段。...

值得一提的是，聯塑地下管道在燃氣、給排水、電力通信等各類場景中，其創新研發的高性能厚壁高密度聚乙烯(HDPE)管材管件，已在城市管網中採用。...

聯塑昨收報3.53元，微升2仙，成交1,080萬元。該股10月初自5.05元高位回落，到上周至3.38元獲承接，自高位已調整了33%。...

股市領航

國人旅遊熱潮 同程業務續受惠



曾永堅 橡盛資本投資總監

內地自今年12月起恢復深圳赴港旅遊「一簽多行」，以及明年開始實施珠海市居民赴澳門「一周一行」等政策，預期將進一步有利在線旅遊平台(OTA)未來的業務發展。...

顯高，今年上半年已增至87%。當前內地國情為：疫情期間至今下沉市場已展現出其旅遊消費的韌性，反映出同程的下沉市場用戶基礎良好。...

核心業務能力明顯改善

按照同程旅行最新發布截至2024年第三季度的業績，營業額49.9億元(人民幣，下同)，按年升51.3%兼創新高；淨利為7.93億元，按年升55.5%；經調整溢利淨額按年增加46.6%至9.1億元。...

集團於上述期間在線旅遊平台核心業務顯著增長，來自交通票務的收入按年升20.6%至20.27億元的新高水平，這主要因票務量和增值服務增加，當中，國際機票票量大增110%，

反映市場份額穩步擴大。此外，住宿預訂收入增加22%至13.8億元，當中，國際「間夜數」顯著增加130%。

得益騰訊給予流量支付

再細研集團第三季業績，值得注意的是，當季其月均付費使用者規模達4,640萬人，按年增5%，亦創歷史新高；年度付費使用者規模2.3億人，按年增3.4%。...

同程旅行今年首三季累計淨利為16.23億元，已高於去年全年的15.54億元，預期第四季將維持強勁增長，保守估計全年淨利約22億元，按年增約42%。...

投資觀察



擁四大舉措開源節流 結麗增收



岑智勇 梧桐研究院分析員

周一恒指高開，開市水平為全日低位，之後指數反覆上衝，至早上9:58升至19,690點的全日高位，即全日高低位。...

擬港建第二個AMR倉庫

經營全球領先的亞洲美容及生活時尚產品領域電商平台的結麗控股(2209)一直密切關注成本控制，其支出增長率一直低於收益增長率。...

舉措一：成立中國香港自主移動機械人(AMR)物流樞紐及配送中心。首個AMR倉庫於2022年開始營運，乃香港最大的AMR倉庫。...

舉措二：公司已在美国、英國及歐洲(德國)建立海外倉庫，以進一步控制成本、縮短交付時間及加強線上訂單履約能力。...

舉措三：人工智能客戶關係管理系統。該系統收集及分析實時數據，為客戶提供個性化推薦，從而高效地提升銷售業績。...

全球化布局助續穩定發展

總括而言，結麗通過全球化布局及創新技術應用，有效控制成本，大幅提升運營效率與收益增長。...

(筆者為證監會持牌人士，沒持有上述股份，並為個人意見，不構成投資建議。)

滬深股市述評

興證國際

宏觀數據顯企穩跡象 12月交易開門紅

滬深大盤昨日震盪收盤，兩市逾4,600隻個股上漲。截至收盤，上證指數收報3,364點，漲1.13%；深證成指收報10,757點，漲1.36%。...

三大指數周一開盤後均震盪走高，儘管人民幣匯率盤中持續下挫對市場形成一定壓制，但宏觀數據傳遞出改善的跡象。...

關注成長及政策預期博弈方向

此外，11月百城新建住宅平均價格環比同比上漲，而二手住宅市場在深圳等城市也出現了局部止跌，北上廣二手房價跌幅較之前也有收窄。...

12月市場進入政策密集催化期，政治局會議和中央經濟工作會議召開在即，市場對降準、新的增量財政刺激政策等預期博弈加強。...

英皇證券

金價格跟隨恒指變動。

風險不高 息率4%具吸引

預料恒指跌回17,000水平的機會不大，風險不高。加上有息率4%，算屬吸引的水平。(以上專欄內容乃筆者個人專業意見，誠供讀者參考；謹提醒讀者金融市場波動難料，務必小心風險)

www.MW801.com

投其所好

「中經會」前吸納盈富基金

昨日公布的財新中國11月製造業採購經理指數(PMI)為50.3，好過市場預期，連續兩個月處於擴張區間，並創7個月新高。...

大市目前欠缺重要消息刺激，市場憧憬本月中央經濟工作會議(中經會)召開，屆時看看有否提振經濟的重要政策出台。...

故此，不妨在現價吸納盈富基金(2800)，基

紅籌國企 高輪

張怡

夥拍華為技術 廣汽彈力強

廣汽集團(2238)上週與華為技術在廣州白雲國際會議中心舉行了智能汽車戰略合作簽約活動。...

根據廣汽與華為技術的協議約定，前者將在傳祺、埃安和昊鈴之外，打造一個全新的高端智能新能源汽車品牌。...

值得一提的是，廣汽日前在廣汽科技館舉行的商用車戰略暨產品發布會上，正式宣布其商用車「135」發展戰略。...

雖然廣汽H股昨日急升，但因本身估值仍然偏低，在消息面利好下，料該股後市上升的空間仍有望擴大。...

講開又講，廣汽被低估日前亦已吸引股東在市場增持，根據香港聯交所最新資料顯示，股東洪澤君於11月26日在市場增持廣汽763萬股。...

趁股價走勢轉強順勢跟進，若短期突破52周高位的3.88元，下一個目標將上移至5元關，惟失守20天線支持的3.15元則止蝕。

看好京東留意購辦27742

京東集團(9618)昨走高至147.3元報收，升2.43%，為表現較佳的權重科網股之一。若繼續看好該股後市表現，可留意京東集團購辦(27742)。...

本版文章為作者之個人意見，不代表本報立場。