

## 大市主要指标

	4月30日	4月29日	4月26日
大市成交(百万元)	130,900	163,400	157,200
上升股份	805	1,059	1,169
下跌股份	818	599	532
恒生指数	17,763	17,747	17,651
变动	+16	+96	+367

## 恒生指数技术指标

10天平均线	16,985
50天平均线	16,696
250天平均线	17,699
14天RSI	68.19
第一阻力位	18,000
第一支持位	17,500

## 国企指数技术指标

10天平均线	6,013
50天平均线	5,825
250天平均线	6,058
14天RSI	68.82
第一阻力位	6,500
第一支持位	6,000

## 个股点评

### 港交所(388)

目标价:290

止蚀价:225

虽然按年见倒退，不过按季来看，其实港交所业绩有改善。中国证监会近期宣布了多项支持香港资本市场发展的举措，包括扩大沪深港通下合资格ETF范围、将房地产投资信托基金纳入沪深港通、支持人民币股票交易柜台纳入港股通、支持内地行业龙头企业来香港上市等，这些举措短期内的作用虽然不会很大，但倘若市场气氛进一步改善，可对港股日均成交有刺激作用。

### 海尔智家(6690)

目标价:30

止蚀价:24

目前市场对海尔智家前景看法正面，因集团在国内维持领导地位，当中，冰箱、洗衣机在国内的市场份额超过40%。另外，海外市场在利润方面有改善，受惠产品结构升级。其次，派息可观，管理层目标是提升派息率，并在2026年达到不少于50%。而当前集团宣派0.804元人民币，派息率为45%。整体上，最近中国制造业景气有回温、基建投资高位运行、消费边际复苏，无论是经济总量还是经济结构均在往更好的方向发展，对消费品板块有利好作用。消费品以旧换新等政策将继续成为今年经济增长的最重要引擎。海尔智家可直接受惠。

### 中国银行(3988)

目标价:3.7

止蚀价:2.9

中国银行2023年股东应享税后利润为2,319亿元人民币，超出市场预期，并较去年同期增长2.4%，高于大型银行2023年平均的年增1.8%。2023年PPOP达到4,012亿元，年增3.7%。中国银行的基本面比同业优胜，2023年收入增速位居六大国有银行之首，同时，息差降幅亦相对同业小，另外，股息率为8%，适合收息之用。

## 大市点评

联储局将利率维持在5.25%-5.50%的目标区间，这项举措在市场普遍预期之中。在货币政策声明之后的新闻发布会上，联储局主席鲍威尔承认，最近通胀数据的意外上升可能会推迟降息的开始，但也排除了恢复加息的可能性。鲍威尔表示：「下一个政策利率行动不太可能是加息。」不过他承认，最近几个月通胀方面的进展停滞不前。

港股通周二净流入32.49亿元，其中，中国银行(3988)流入最多，达10.6亿港元；其次是建设银行(939)。美团(3690)则录得最多净流出，为3.7亿港元；其次是理想汽车(2015)。

## 每日焦点

### 汇控(5): 回购多于预期

- 汇控公布截至今年 3 月底止首季业绩，集团首季列账基准收入增加 6 亿美元至 208 亿美元，增幅为 3%。首季列账基准除税前利润 126.5 亿美元，按年跌 1.8%；列账基准除税后利润 108.37 亿美元，按年跌 1.7%，利润符合预期。
- 普通股一级资本比率为 15.2%，按季增加 0.4 个百分点，主要受资本生成、策略交易对普通股一级资本比率和风险加权资产的利好效应净额影响。
- 集团宣布总值 88 亿美元的分派，当中包括 2024 年第一次股息每股 0.1 美元、来自出售加拿大业务所得的特别股息每股 0.21 美元，季息连特息每股共派 31 美仙；以及新一轮最多达到 30 亿美元的股份回购，规模高于预期。集团预计回购对普通股一级资本比率的影响为 0.4 个百分点，并计划于 5 月的股东周年大会后不久开始回购。

汇控(5): 摘要	
收市价(港元)	67.00
2024 预期市盈率(倍)	6.84
2024 预期股息率(%)	9.03
52 周高(港元)	67.05
52 周低(港元)	55.50
14 天 RSI	72.13

分析员: 谭美琪

## 沪/深港通数据

	沪股通	深股通	港股通(合计)
每日额度余额(亿人民币)	547.90	555.41	784.16
占额度(%)	105.4	106.8	93.4

### 十大活跃港股通(沪)

股份名称	代号	买入金额(港元)	卖出金额(港元)	成交金额(港元)
中国海洋石油	883	690,655,170	887,073,366	1,577,728,536
中国银行	3988	1,109,799,090	48,948,300	1,158,747,390
腾讯控股	700	582,463,340	477,265,716	1,059,729,056
商汤 - W	20	489,433,440	447,055,440	936,488,880
建设银行	939	275,356,610	236,017,390	511,374,000
万科企业	2202	280,591,126	209,661,652	490,252,778
工商银行	1398	231,012,500	243,812,290	474,824,790
中国移动	941	303,874,075	160,503,475	464,377,550
小米集团 - W	1810	250,492,044	206,149,196	456,641,240
融创中国	1918	209,858,820	234,257,710	444,116,530

资料来源: 港交所

### 十大活跃港股通(深)

股份名称	代号	买入金额(港元)	卖出金额(港元)	成交金额(港元)
腾讯控股	700	369,953,660	554,633,311	924,586,971
美团 - W	3690	270,608,410	647,243,619	917,852,029
中国海洋石油	883	380,946,970	255,029,998	635,976,968
商汤 - W	20	322,551,520	296,791,800	619,343,320
中国移动	941	260,317,050	288,433,350	548,750,400
小米集团 - W	1810	125,019,400	178,025,656	303,045,056
建设银行	939	191,379,340	103,272,780	294,652,120
理想汽车 - W	2015	91,671,810	181,529,940	273,201,750
中国宏桥	1378	148,924,740	123,736,090	272,660,830
中国平安	2318	119,680,200	131,119,725	250,799,925

资料来源: 港交所

## 其他数据

### 十大成交股份

股份	代号	变幅	按盘价	成交金额(亿)
盈富基金	2800	0.11%	17.84	117.25
腾讯控股	700	-0.12%	347.20	55.49
南方恒生科技	3033	-0.44%	3.63	36.85
阿里巴巴 - S W	9988	0.00%	74.35	35.38
美团 - W	3690	-1.71%	109.50	34.51
友邦保险	1299	0.87%	57.80	33.81
中国银行	3988	-2.76%	3.53	28.52
中国海洋石油	883	2.73%	20.30	28.18
汇丰控股	5	2.21%	67.00	26.34
建设银行	939	0.59%	5.10	25.11

### 十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
盈富基金	02800.HK	22.39 亿	117.25 亿	19.09%
中国银行	03988.HK	7.98 亿	28.52 亿	28.00%
腾讯控股	00700.HK	5.49 亿	55.49 亿	9.90%
友邦保险	01299.HK	4.29 亿	33.81 亿	12.69%
比亚迪股份	01211.HK	4.25 亿	18.65 亿	22.80%
工商银行	01398.HK	4.10 亿	17.43 亿	23.52%
百度集团 - S W	09888.HK	3.98 亿	13.63 亿	29.20%
美团 - W	03690.HK	3.68 亿	34.51 亿	10.66%
X I 二南方恒科	07552.HK	3.30 亿	6.65 亿	49.59%
快手 - W	01024.HK	3.24 亿	12.48 亿	25.94%

资料来源: AASTocks

**本周经济日志**

日期	地区	事项	预测资料	上次数据
周一	香港	建行(939)、比亚迪(1211)、农行(1288)、工行(1398)、邮储银行(1658)、招行(3968)、中国银行(3988)业绩		
周二	美国	4 月经咨询委员会消费者信心	104.1	104.7
		3M(MMM)、Coco-Cola (KO)、McDonald (MCD)、PayPal(PYPL)、AMD(AMD)、Amazon(AMZN)业绩		
	中国	4 月制造业 PMI	50.3	50.8
		4 月财新制造业 PMI		51.1
	香港	汇丰(5)、百胜中国(9987)业绩		
周三	美国	4 月 ADP 就业变动	185k	184k
		4 月标普全球制造业 PMI	49.9	49.9
		3 月 JOLTs 职位空缺	8,725k	8,756k
		4 月 ISM 制造业 PMI	50.1	50.3
		Mastercard(MA)、Pfizer(PFE)业绩		
	中国	休市一天(劳动节)		
	香港	港股通休市		
		休市一天(劳动节)		
周四	美国	联储局议息会议(香港时间 5 月 2 日凌晨公布)		
		首次申请失业救济金人数 (截至 4 月 27 日)		207k
		持续申请失业救济金人数 (截至 4 月 20 日)		1,781k
		3 月贸易平衡	-\$69.0b	-\$68.9b
		第 1 季非农生产率(季比)	1.5%	3.2%
		Apple(AAPL)业绩		
	中国	休市一天(劳动节)		
	香港	港股通休市		
周五	美国	4 月非农业就业人数变动	250k	303k
		4 月失业率	3.8%	3.8%
		4 月时薪(月比)	0.3%	0.3%
	中国	休市一天(劳动节)		
	香港	港股通休市		

上述凯基分析员为证监会持牌人，隶属凯基证券亚洲有限公司从事相关受规管活动，其及 / 或其有联系者并无拥有上述有关建议股份，发行人及 / 或新上市申请人之财务权益。

**免责声明** 部份凯基亚洲有限公司股票研究报告及盈利预测可透过 [www.kgi.com.hk](http://www.kgi.com.hk) 取阅。详情请联络凯基客户服务代表。本报告的资料及意见乃源于凯基证券亚洲有限公司的内部研究活动。本报告内的数据及意见，凯基证券亚洲有限公司不会就其公正性、准确性、完整性及正确性作出任何申述或保证。本报告所载的资料及意见如有任何更改，本行并不另行通知。本行概不就因任何使用本报告或其内容而产生的任何损失承担任何责任。本报告亦不存有招揽或邀约购买或出售证券及/或参与任何投资活动的意图。本报告只供参阅，并不能在未经凯基证券亚洲有限公司书面同意下，擅自复印或发布全部或部份内容。凯基集团成员公司或其附属人可提供服务予本文所提及之任何公司及该等公司之附属人。凯基集团成员公司、其附属人及其董事、高级职员及雇员可不时就本报告所涉及的任何证券持仓。