

內地經濟向好提振氣氛 成交1442億七個月最旺 港股次季開局佳 曾升穿萬七

港股在長假期後復市，在踏入次季的4月份首個交易日造好，高開270點後，曾經升過465點，高見17,007點，其後A股回吐，港股升幅也告收窄。恒指全日升390點報16,931點，升幅2.4%，一舉突破10天、20天及100天線。成交額較假期前顯著增加，總成交1,442億元(港元，下同)，是7個月以來最活躍交投。多隻科技股領漲大市，資源股升幅顯著，汽車股則個別發展。科指全日升1.9%，報3,543點，國指則跑贏大市，全日升2.6%報5,960點。

◆香港文匯報記者 周紹基



◆生柳榮(右二)表示，建行對今年淨息差繼續保持同業領先優勢有信心。左二為王兵。

香港文匯報訊(記者 莊程敏)中國證監會早前發布加強上市公司監管的意見，鼓勵上市公司一年多次分紅。建設銀行首席財務官生柳榮2日在業績發布會上表示，該行在研究結合股東的意願、資本的補充、監管要求、長期可持續發展等多方面因素，依法合規、積極有序推進中期分紅，並會維持派息比率於30%不變。

建行：研究推進中期分紅

今年對公貸款料增兩位數以上

建行副行長李民表示，去年建行加強了對貸款不良類型的分類管理，保持較好的貸款質量及風險水平。房地產類貸款整體貸款結構合理，地方債務相關業務目前結構合理，而主要業務分布在省市級以上，以及高風險等級的客戶，整體資產質量穩定，去年底房地產類貸款不良率亦符合預期。他預計今年資產質量能保持穩定。副行長王兵表示，截至2023年末建行對公貸款餘額是14.34萬億元(人民幣，下同)，當年新增2.66萬億元，增速18.7%，對公貸款的增量佔各項貸款增量的比重超過了八成。對於2024年的信貸投放，王兵預計，全年對公貸款的增量將於去年同期保持持平，能夠實現兩位數以上的增速。

淨息差可保持同業領先優勢

去年該行淨息差降至1.7%，按年收窄31個基點，董事長張金良指出，是由於去年通過優化資產結構，有助延緩淨息差下行趨勢，2023年核心高收益資產於資產總額佔比提升0.3個百分點，低收益資產佔比持續下降。而疫情後內地整體經濟仍未算穩固，為支持實體經濟的發展，當局內引導融資成本下降，兩度下調了貸款市場報價利率(LPR)，令淨息差穩中有降。預計LPR仍有下調空間，今年建行將繼續優化資產結構，控制好負債成本。生柳榮補充，對今年淨息差繼續保持同業領先優勢有信心。

對於巴塞爾協議III今年起正式實施，提高對銀行的資本充足率要求，生柳榮指出，建行管理層高度重視資本新規的實施，在滿足監管要求的同時，期望借此機會提升經營管理水平，2025年達標沒有問題，相信可平穩過渡，預料對資本充足率有正面影響，將有序發行二級資本債。

建行早前公布，去年歸屬該行普通股股東的淨利潤3,275億元，同比增長2.3%；派末期息每股0.4元。期內利息淨收入6,172億元，下跌4.11%；淨利差1.5%，淨利息收益率1.7%，兩者按年都下降31個基點。截至去年底不良貸款率1.37%，按年下降0.01個百分點。建行H股2日收報4.85港元，升2.75%。

部分焦點股普遍造好

股份	2日收(港元)	變幅(%)
華晨	6.80	+25.9
中銀香港	22.95	+9.5
攜程	377.00	+9.2
小米	16.28	+9.0
山東黃金	17.28	+8.8
靈寶黃金	3.20	+7.4
中石油	7.14	+6.7
招金	11.26	+6.0
中海油	19.16	+5.7
小鵬	30.30	-5.6
網易	151.60	-6.9



◆港股在次季首個交易日造好，2日一度升465點，高見17,007點。 中新社

獨立股評人沈慶洪稱，內地日前公布的採購經理指數(PMI)數據，較市場預期好，反映內地經濟有復甦。如果復甦情況持續，對港股改善投資情緒方面肯定有積極幫助。後市方面，他指出，要留意強美元和高債息在某程度上可能限制了資金流，從而影響到港股表現。暫時來看，恒指仍處於橫行格局，暫時支持位大約在16,300點附近，上方阻力位在17,200點。若恒指後市能夠升穿17,200點並企穩，才可視之為轉勢。

ATMJX齊升 美團重回「紅底股」

2日藍籌普遍揚升，多達69隻股份向上，其中ATMJX五股全線向上。小米成為大市焦點，該公司的首款電動車SUV傳單理想，股價升幅最多16%，高見17.34元，收報16.28元，仍升9%，成交暴增至近90億元。

另外，美團升4.8%，收101.4元重回「紅底股」行列，且是貢獻恒指最多的股份。騰訊升1.8%，阿里巴巴升1.1%，京東升0.7%。網易表示會限制未成年人士在清明假期的遊戲時間，令股價受壓而挫6.9%，是表現最差藍籌。

汽車及電動車概念股個別走，除了「變身」汽車股的小米向上之外，其他電動車股如比亞迪、吉利、理想都在公布3月數據後，分別升0.5%、2.3%和2%；廣汽公布去年純利銳減44%，股價反覆跌1.2%。

蔚來及小鵬在公布首季度交付量後，收市各跌2.8%及5.6%。華晨汽車考慮派特別息，股價曾升36.7%，收市仍升26%。

內銀股受捧 金礦股「三桶油」爆升

業績佳的還有中銀香港，該股獲大行唱好，續後以全日最高位22.95元收市，近8個月最高，即日大升9.5%，是2日升幅最大藍籌，恒生亦有5.3%的進賬。內銀股表現平穩向好，四大內銀股升幅介乎2%至3%。

金價創新高，藍籌紫金升3.84%，收16.22元；山東黃金、靈寶黃金及招金礦業分別漲8.82%、7.38%及6.03%。原油期貨價格見5個月高位，加上內地2日調高成品油價，「三桶油」齊齊向上，中石油升6.73%，收7.14元；中石化升4.96%，收4.66元；中海油升5.74%，收19.16元。

受惠新政策 A股電池板塊大漲

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)多家新能源車企發布超預期銷量數據，加之中國國家發展改革委、國家能源局、農業農村部聯合發布的《關於組織開展「千鄉萬村馭風行動」的通知》推進風電項目，2日固態電池、風電設備等板塊分別大漲逾4%及3%。至於A股大盤則震盪整理，截至收市，滬綜指報3,074點，跌2點或0.08%；深成指報9,586點，跌60點或0.62%；創業板指報1,860點，跌11點，或0.62%。兩市共成交9,676億元(人民幣，下同)，北向資金淨流出16億元。文化傳媒、互聯網服務、軟件開發等板塊領跌兩市。

地產板塊領跌，滬深300地產指數挫3.5%。萬科A股收盤跳水5.3%，創2022年10月31日以來最大單日跌幅。

中行料今年淨息差壓力仍大



◆張毅(右)表示，將做好前瞻應對，有效規避利率風險對淨息差的負面影響。左為劉堅東。中為中國銀行行長劉金。 視頻截圖

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)中國銀行去年淨息差按年跌16個基點，至1.59厘，受惠其外幣業務優勢，跌幅較其他內銀相對溫和。中行副行長張毅2日出席業績會時表示，今年淨息差仍面臨很大壓力，又指若美聯儲今年開始減息，去年中行的優勢業務會變成劣勢，今年面臨壓力較大。該行去年派息比率約30%，他強調未來會繼續保持穩定派息政策。

續優化資產結構資源配置

張毅指，今年中行淨息差仍面臨很大壓力，主要人民幣資產收益率仍在走低，去年人民幣貸款市場報價利率(LPR)下調了兩

次，去年9月存量房貸利率調整，以及今年2月的5年期LPR下調25個基點，仍會對今年全年淨息差造成影響。不過他提醒，雖然去年存款利率下降了3次，但存款定期化、長期化趨勢較明顯，同時市場競爭亦加劇，未來中行在多方面積極管理淨息差，今年會優化資產結構，並加大個人住房貸款和消費貸款投放。他並提到，零售貸款是該行投放收益高、資本佔用少、風險成本低的貸款品種，今年會加大相關信貸資源配置，比如對非銀行金融機構的一些借款，會做適當的壓縮，同時加大債券投資力度，適當拉大債券投資的久期。

張毅又指，負債端方面，境內要持續推動負債成本的下降，加強場景獲客力度，要促進低成本結算類資金佔比不斷上升，今年對高成本存款壓降力度會非常大，包括結構存款、3年期以上的大額存單，都制定了合理的增長目標，使該方面的資金佔比有適當控制。海外方面，他提到要做大高息資產的規模，把貸款、投資相應的久期壓縮，密切觀察聯儲局等主要經濟體貨幣政策的動向，做好前瞻應對，有效規避利率風險對淨息差的負面影響。

內房不良情況整體仍可控制

同場的中行風險總監劉堅東表示，去年加大內地房地產風險敞口以及清收化解的力度，並在去年底實現了不良雙降，他強調內房不良情況在整體可控範圍之內。該行去年內房貸款不良率5.51%，按年降1.72個百分點。他透露下一步將繼續認真落實房地產融資的協調機制，包括三大工程租賃住房等各項國家政策，以保持房地產融資的平穩有序，助力改善房企資產負債的狀況，及加強房企授信風險的監測與處置，特別是主動綜合運用包括重組、核銷、轉讓等多種方式，有效地防範化解房地產風險。

小米汽車SU7首批交付

香港文匯報訊(記者 岑健樂)內地電動車受到市場歡迎，小米汽車於上周宣布推出首款電動車「小米SU7」，開售27分鐘已經接到50,000輛訂單，開售24小時訂單接近90,000輛，表現大幅超越市場預期。市場消息指出，由於市場反應熱烈，部分訂單的交付日期已經排到超過半年後。小米集團董事長兼CEO雷軍2日於微博上說：「4月3日將是激動人心的一天，我們將在北京亦莊的小米汽車工廠，舉辦小米SU7首批交付儀式。全國28城交付中心，也將於同日同步開交交付。」

比亞迪新能源車上月銷量增46%

另外，比亞迪早前公布今年3月與首季銷售表現，數據顯示公司於今年首季共售出626,263輛新能源汽車，同比上升13.44%；約只計純電動車，今年首季則共售出300,114輛，同比上升13.4%。單計今年3月，公司新能源汽車銷量為302,459輛，同比上升46.06%；約只計純電動車，今年3月則共售出139,902輛，同比上升36.26%。

吉利汽車上月售逾15萬輛升39%

另一方面，吉利汽車早前公布今年3月與首季銷售表現。數據顯示集團於今年首季共售出475,720輛汽車，同比上升49%；若只計純電動車，今年首季則共售出84,865輛，同比上升55%。單計今年3月，集團共售出150,835輛汽車，同比上升39%；約只計純電動車，今年3月則共售出28,435輛，同比上升14%。