

大行看法 | 惠理余辰俊：三大原因對港股第二季謹慎樂觀 聚焦兩特點企業 - 香港經濟日報 - 即時新聞頻道 - 即市財經 - 股市

[news.hket.com/article/3730492/大行看法 | 惠理余辰俊：三大原因對港股第二季謹慎樂觀](https://news.hket.com/article/3730492/大行看法|惠理余辰俊：三大原因對港股第二季謹慎樂觀) 聚焦兩特點企業

股市 11:45 2024/03/25



▲ 大行看法 | 惠理余辰俊：三大原因對港股第二季謹慎樂觀 聚焦兩特點企業

上周聯儲局議息的取態較預期鴿派，惠理投資董事（股票投資）余辰俊稱，歷史來看，在儲局議息會議後，如果總體基調比市場預期更鴿的情況下，市場表現總體還是偏正面。即是若儲局議息會議表達出更加寬鬆的貨幣政策傾向，這對市場產生三方面正面影響：1) 風險偏好上升；2) 企業融資成本下降；3) 市場流動性改善。

惠理對港股第二季走勢持謹慎樂觀態度。余辰俊指，考慮到1) 儲局以後總體貨幣環境邊際放鬆，2) 中國宏觀數據顯示更多經濟企穩的跡象，例如首兩個月社零增暗示內需市場改善，出口數據也反映外需正在好轉，加上，3) 港股估值為過去十年歷史低位，並低於其他新興市場估值，認為港股第二季走勢會更加積極一些。

投資上，余辰俊指，在當前中國經濟仍處於修復階段，具有成長確定性和高現金回報的公司主要布局方向，但長綫多關注已建立行業優勢地位、所處行業坡長雪厚、具備長期增長的好公司，因未來3到5年的潛在回報甚高。

編輯：袁諾曦