

華富財經網 (2024 年 5 月 6 日)

<https://www.quamnet.com/post/NS40DSEz5m0e-2FZTzu3A?type=article&theater>



黃智慧-智慧之選

2024-05-06 09:05

文字大小: **A**

滙控走勢向好 伺機跟進

滙豐控股 (5) 業務重心以大中華為主，同時發展國際市場。滙控今年3月底，已經完成出售加拿大銀行業務；完成交易獲得出售增益48億美元，當中包括撥回貨幣換算儲備虧損6億美元，以及其他儲備虧損4億美元。截至今年3月底止季度，按固定匯率基準計算，集團的除稅前利潤127億美元，按年減少2%，當中包括完成出售加拿大銀行業務後錄得的48億美元增益，惟阿根廷業務分類為持作出售用途後在2024年第一季確認11億美元減值，抵銷部分增幅。

今年首季度，淨利息收益87億美元，按年減少3%，主要反映存款轉移。淨利息收益率為1.63%，較2023年第一季下跌6個基點，較2023年第四季比較，則上升11個基點，主要反映阿根廷惡性通脹及貨幣貶值的影響，部分升幅被負債資金成本上升所抵銷。期內，預期信貸損失為7億美元，較2023年第一季增加3億美元，當中包括以工商金融業務為主的第三級提撥減少，反映與內地商業房地產行業相關的提撥下降。期內，普通股權一級資本比率為15.2%，較2023年第四季上升0.4個百分點。

集團首季派息每股0.1美元，以及來自出售加拿大業務所得的特別股息每股0.21美元，合共派0.31美元，將於今年6月一同派付。另外，集團計劃展開最多達30億美元的股份回購，預計對普通股權一級資本比率的影響為0.4個百分點。滙豐在今年5月的股東周年大會後不久開始是項回購。

現價計，預測股息率約8.9厘，具有一定吸引力。另外，行政總裁祈耀年有意退任，董事會已正式展開繼任程序，並會考慮內部和外部人選。走勢上，目前處於上升軌，各主要平均線呈順向排多屬利好，STC%K線略走高於%D線，MACD牛差距擴大，宜候候68元以下吸納，上望75元，反彈阻力64.5元。