



大市主要指标

	6月19日	6月18日	6月17日
大市成交(百万元)	112,800	92,300	96,300
上升股份	1,092	751	553
下跌股 1 份	550	833	1,091
恒生指数	18,430	17,916	17,936
变动	+515	-21	-6

恒生指数技术指标

10 天平均线	18,172
50 天平均线	18,008
250 天平均线	17,585
14 天 RSI	53.65
第一阻力位	18,600
第一支持位	18,200

国企指数技术指标

10 天平均线	6,455
50 天平均线	6,377
250 天平均线	6,060
14 天 RSI	55.70
第一阻力位	6,800
第一支持位	6,400

个股点评

中广核电力 (1816)

目标价:3.6

止蚀价:3

进入夏季，市场统计数据年内高温普遍发生于 7-8 月份，内地多个地区已连续发布高温预警，今年的夏季或会再次迎来「热」潮。伴随高温天气，可以留意电力股表现。根据历史数据年度社会用电高峰与高温天气的发生时间基本一致，均发生于 7-8 月份。而今年工业生产情况改善，伴随高温天气居民用电或会进一步上升，双重因素推动下，今年的用电增长或会有所提速。国家主席习近平上月底在山东主持召开了企业和行业专家会议，讨论了加深内地电力行业改革的相关问题。三中全会会有机会会有进一步消息。

港交所(388)

目标价:303

止蚀价:236

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。

中煤(1898)

目标价:10.8

止蚀价:8.6

中煤拟每股派 11.3 分人民币特别息，市场反应正面，因公司自 2016 年以来派息比率介乎 20 至 35%，对比同业神华去年派息比率 70% 低，中煤今次的建议提案或意味着未来有增加公司股息的可能性。国务院将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人绩效评估。国有企业早前都做出了肯定的响应，表示将积极开展价值经营与价值传递活动，常态化采用市值管理工具维护公司价值，提升股东回报。内地考虑把市场价值管理纳入国企管理的绩效考核指标，此举料可推动国企往后持续增加派息比率。

大市点评

圣路易斯联储行长 Alberto Musalem 在上任以来首个重要政策演讲中表示，可能需要观察几个季度才能获得支持降息的数据。Musalem 表示，「一段时间内需要保持持续的通胀降温、需求放缓以及供应增长，这样我才能对减息变得有信心，这些情况可能要几个月，甚至几个季度才能显现出来」。

港股通周三净流入 23.68 亿元，其中，中国银行(3988)流入最多，达 5.77 亿港元；其次是工商银行(1398)。盈富基金(2800)则录得最多净流出，为 3.36 亿港元；其次是哔哩哔哩(9626)。

每日焦点

中石油(857): 股息率吸引

- 油价目前仍在高位维持。
- 另外，中资石油股可以继续受益于央国企市值管理考核。国务院曾宣布，将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人绩效评估。国有企业都做出了肯定的响应，表示将积极开展价值经营与价值传递活动，常态化采用市值管理工具维护公司价值，提升股东回报。内地考虑把市场价值管理纳入国企管理的绩效考核指标，此举料可推动中石油往后持续增加派息比率。
- 中石油股息率吸引，有一定配置价值。

中石油(857): 摘要	
收市价(港元)	7.62
2024 预期市盈率(倍)	7.66
2024 预期股息率(%)	6.07
52 周高(港元)	8.22
52 周低(港元)	4.73
14 天 RSI	49.7

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)	507.44	485.27	787.79
占额度(%)	16.9	12.0	93.8

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)
腾讯控股	700	1,135,775,900	1,253,239,200	2,389,015,100
中国海洋石油	883	551,440,650	830,183,900	1,381,624,550
小米集团 - W	1810	525,305,404	548,154,324	1,073,459,728
美团 - W	3690	417,480,270	466,194,100	883,674,370
中国移动	941	422,403,925	457,454,175	879,858,100
中国银行	3988	655,775,370	78,139,290	733,914,660
哔哩哔哩 - W	9626	342,238,180	340,844,561	683,082,741
建设银行	939	394,365,070	203,787,740	598,152,810
工商银行	1398	243,351,110	278,632,340	521,983,450
中芯国际	981	267,667,100	246,702,320	514,369,420

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	917,114,440	781,830,945	1,698,945,385
中国海洋石油	883	739,736,200	402,922,250	1,142,658,450
中国移动	941	511,992,250	422,024,525	934,016,775
美团 - W	3690	471,888,840	434,172,751	906,061,591
小米集团 - W	1810	506,013,836	272,243,956	778,257,792
工商银行	1398	447,271,000	60,964,610	508,235,610
哔哩哔哩 - W	9626	167,696,756	322,192,932	489,889,688
紫金矿业	2899	345,160,720	31,657,440	376,818,160
盈富基金	2800	932,185	337,584,755	338,516,940
中芯国际	981	136,282,510	168,857,410	305,139,920

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)
腾讯控股	700	3.18%	389.00	86.22
盈富基金	2800	2.84%	18.81	50.26
美团 - W	3690	5.57%	121.40	42.57
建设银行	939	3.57%	5.81	32.06
小米集团 - W	1810	6.33%	18.48	28.82
中国海洋石油	883	5.83%	22.70	26.95
工商银行	1398	3.65%	4.55	24.68
恒生中国企业	2828	3.32%	67.32	24.41
阿里巴巴 - S W	9988	2.91%	74.20	23.45
比亚迪股份	1211	1.88%	238.00	21.06

十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
腾讯控股	00700.HK	13.77 亿	86.22 亿	15.97%
工商银行	01398.HK	8.48 亿	24.68 亿	34.38%
美团 - W	03690.HK	6.82 亿	42.57 亿	16.01%
建设银行	00939.HK	6.72 亿	32.06 亿	20.97%
中国银行	03988.HK	6.23 亿	20.96 亿	29.71%
小米集团 - W	01810.HK	4.98 亿	28.82 亿	17.26%
紫金矿业	02899.HK	4.12 亿	15.59 亿	26.46%
比亚迪股份	01211.HK	3.82 亿	21.06 亿	18.14%
哔哩哔哩 - W	09626.HK	3.49 亿	19.84 亿	17.62%
中国平安	02318.HK	3.47 亿	18.23 亿	19.05%

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	中国	5月工业生产(年比)	6.1%	6.7%	
		5月零售销售(年比)	3.0%	2.3%	
		1-5月固定资产投资(年比)	4.2%	4.2%	
周二	美国	5月零售销售(月比)	0.3%	0.0%	
		5月工业生产(月比)	0.4%	0.0%	
	欧元区	5月CPI(年比)终值			
		5月CPI(月比)终值		0.2%	
		5月核心CPI(年比)终值		2.9%	
周三	美国	休市一天(六月节)			
周四	美国	首次申请失业救济金人数(截至6月15日)		242k	
		持续申请失业救济金人数(截至6月8日)		1,820k	
		5月新屋开工	1,375k	1,360k	
		5月建筑许可	1,460k	1,440k	
		6月费城联准企业展望	4.5	4.5	
		英国	英伦银行议息会议		
		中国	5年期LPR利率	3.95%	3.95%
		1年期LPR利率	3.45%	3.45%	
周五	美国	6月标普全球制造业PMI	51.0	51.3	
		6月标普全球服务业PMI	53.4	54.8	
		5月成屋销售	4.10m	4.14m	
	欧元区	6月HCOB制造业PMI		47.3	
		6月HCOB服务业PMI		53.2	

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 部份凯基证券亚洲有限公司股票研究报告及盈利预测可透过 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。