

大市主要指标

	7月16日	7月15日	7月12日
大市成交(百万元)	94,200	91,100	119,400
上升股份	601	512	1,013
下跌股份	941	1,028	615
恒生指数	17,728	18,016	18,293
变动	-288	-277	+461

恒生指数技术指标

10天平均线	17,820
50天平均线	18,339
250天平均线	17,488
14天RSI	45.31
第一阻力位	17,800
第一支持位	17,400

国企指数技术指标

10天平均线	6,376
50天平均线	6,524
250天平均线	6,050
14天RSI	45.09
第一阻力位	6,600
第一支持位	6,200

个股点评

中移动(941)

目标价:82

止蚀价:73

我们已多次推介该股，因其盈利增长稳定、派息政策明确，以及受惠国企市值管理。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。此举料可推动中移动往后持续增加派息比率。另外，集团数字化转型收入占比不断提升，收入增长「第二曲线」价值贡献进一步凸显。管理层预计资本支出强度将在未来2至3年内下降，这有助自由现金流保持强劲。

FA 南方比特币(3066)

目标价:26

止蚀价:22

美国总统参选人特朗普于宾州的造势大会上遭到枪手袭击。此事件对特朗普的选情有加分作用，因特朗普受伤但无大碍，反而给予人一种英雄形象；与拜登「弱者的形象」有强烈的对比。我们认为这件事情对股市的影响不大，只是加深市场认为特朗普将胜出，未来的规划要多以其政策作为投资方向的参虑。市场相信特朗普偏向对加密货币持较友好态度，故其领先的选情有利加密货币。另外，回顾美股上半年情况，资金集中人工智能主题。下半年虽然人工智能热度不减，但由于估值较高，部分获利资金开始转向其他板块或资产类别，当中包括加密货币。

紫金矿业(2899)

目标价:20

止蚀价:16

金价和实质利率呈负相关。欧元区已率先开始减息，我们预期美国也将在今年转向，若国债孳息率回落或将支持金价。同时，环球风险事件不断，美国的财政状况引起关注，黄金也有望提供避险功能。另外，环球各国央行增持黄金进一步支持需求。投资者看好金价可考虑黄金矿业股。紫金近日发盈喜，公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约145.5-154.5亿元人民币，同比增加约41%-50%。主要原因是期内价量齐升。主要矿产品销售价格仍有上行空间，股价回调可为投资者提供买入机会。

大市点评

美国6月零售销售较上月持平，数据强于0.3%的预期跌幅。同时，《世界经济展望》(WEO)预计今年全球经济成长将与2024年4月时的预测一致，达到3.2%。服务业通胀阻碍了通胀回落的进展，使货币政策正常化复杂化。国际货币基金组织(IMF)首席经济学家警告称，在服务价格居高不下的背景下，控制通胀的进展仍可能停滞，从而使尽早降息的希望破灭。

港股通周二净流入61.26亿元，其中，腾讯控股(700)流入最多，达12.9亿港元；其次是盈富基金(2800)。香港交易所(388)则录得最多净流出，为3.25亿港元；其次是快手(1024)。

每日焦點

FA 南方比特幣(3066) : 特朗普偏向对加密货币持较友好态度

- 美国总统参选人特朗普于7月13日(周六)于宾州的造势大会上遭到枪手袭击。此事件对特朗普的选情有加分作用，因特朗普受伤但无大碍，反而给予人一种英雄形象；与拜登「弱者的形象」有强烈的对比。我们认为这件事情对股市的影响不大，只是加深市场认为特朗普将胜选，未来的规划要多以其政策作为投资方向的参虑。
- 市场相信特朗普偏向对加密货币持较友好态度，故其领先的选情有利加密货币。另外，回顾美股上半年情况，资金集中人工智能主题。下半年虽然人工智能热度不减，但由于估值较高，部分获利资金开始转向其他板块或资产类别，当中包括加密货币。
- 目前市场对虚拟资产的认受性越来越高，就连机构投资者都有配置相关产品，相比起直接在加密货币交易所买卖相关资产，投资者可透过买相关 ETF 以免却在加密货币交易所开户以及开钱包等程序，交易时像平时买卖港股那样方便。当然，虚拟资产价格波动较大，投资者较宜采取分注策略。

FA 南方比特幣(3066) : 摘要	
收市价(港元)	23.76
2024 预期市盈率(倍)	-
2024 预期股息率(%)	-
52 周高(港元)	29.38
52 周低(港元)	10.72
14 天 RSI	51.41

分析员: 譚美琪

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)	560.91	531.45	759.40
占额度(%)	20.1	14.7	90.4

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)
腾讯控股	700	1,263,168,320	662,586,548	1,925,754,868
中国移动	941	772,678,850	268,881,375	1,041,560,225
中国海洋石油	883	379,868,800	551,283,666	931,152,466
建设银行	939	443,532,430	391,337,740	834,870,170
中国平安	2318	352,185,200	152,695,850	504,881,050
美团 - W	3690	266,089,970	237,475,410	503,565,380
舜宇光学科技	2382	256,099,795	137,810,228	393,910,023
工商银行	1398	265,298,630	95,878,120	361,176,750
中国神华	1088	160,609,850	183,416,150	344,026,000
中芯国际	981	163,543,180	148,634,370	312,177,550

资源来源: 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	1,083,376,160	395,621,258	1,478,997,418
盈富基金	2800	693,672,195	777,955	694,450,150
中国海洋石油	883	413,163,900	176,057,974	589,221,874
香港交易所	388	26,476,980	351,630,940	378,107,920
中国移动	941	136,853,300	201,410,900	338,264,200
小米集团 - W	1810	252,537,840	50,035,328	302,573,168
美团 - W	3690	233,850,740	65,703,007	299,553,747
快手 - W	1024	107,270,370	173,920,211	281,190,581
中国平安	2318	187,503,250	75,874,257	263,377,507
金蝶国际	268	140,341,610	108,728,789	249,070,399

资源来源: 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	-3.13%	378.00	72.67
盈富基金	2800	-1.62%	18.28	45.38
中国平安	2318	-5.41%	34.10	43.23
恒生中国企业	2828	-1.70%	64.82	29.65
阿里巴巴 - S W	9988	-1.50%	75.50	25.17
美团 - W	3690	-1.34%	117.50	22.02
建设银行	939	-2.67%	5.47	20.54
中国移动	941	-0.26%	76.80	14.37
中国海洋石油	883	-0.89%	22.30	14.13
香港交易所	388	-2.34%	241.80	14.04

十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
中国平安	02318.HK	6.78 亿	22.28 亿	30.44%
盈富基金	02800.HK	5.04 亿	18.17 亿	27.73%
腾讯控股	00700.HK	5.02 亿	25.99 亿	19.33%
美团 - W	03690.HK	4.21 亿	11.86 亿	35.51%
恒生中国企业	02828.HK	4.13 亿	16.66 亿	24.77%
建设银行	00939.HK	3.68 亿	7.41 亿	49.61%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	3.32 亿	11.11 亿	29.87%
工商银行	01398.HK	2.45 亿	6.22 亿	39.30%
X L 二南方恒科	07226.HK	2.12 亿	5.63 亿	37.62%
南方恒生科技	03033.HK	2.07 亿	7.61 亿	27.17%

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	美国	Goldman Sachs(GS)业绩		
	中国	第 2 季 GDP(年比)	5.0%	5.3%
		1-6 月固定资产(年比)	3.8%	4.0%
		6 月零售销售(年比)	3.3%	3.7%
		6 月工业生产(年比)	4.8%	5.6%
周二	美国	6 月零售销售(月比)	0.1%	-0.1%
		Bank of American(BAC)、Morgan Stanley(MS)业绩		
周三	美国	6 月新屋开工	1,300k	1,277k
		6 月建筑许可	1,395k	1,399k
		ASML(ASML)业绩		
	欧元区	6 月 CPI(年比)终值	2.5%	2.5%
		6 月 CPI(月比)终值	0.2%	0.2%
周四	美国	首次申请失业救济金人数 (截至 7 月 13 日)		222k
		持续申请失业救济金人数 (截至 7 月 6 日)		1,852k
		美联储发布褐皮书		
		7 月费城联准企业展望	2.9	1.3
	欧元区	欧洲央行议息会议		
周五	美国	American Express(AXP)、Netflix(NFLX)业绩		

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。