

大市主要指标

	7月29日	7月26日	7月25日
大市成交(百万元)	84,700	104,700	105,700
上升股份	728	879	437
下跌股份	749	623	1,114
恒生指数	17,238	17,021	17,005
变动	+217	+16	-306

恒生指数技术指标

10天平均线	17,434
50天平均线	18,093
250天平均线	17,432
14天RSI	40.90
第一阻力位	17,400
第一支持位	17,000

国企指数技术指标

10天平均线	6,178
50天平均线	6,438
250天平均线	6,042
14天RSI	38.82
第一阻力位	6,200
第一支持位	5,800

个股点评

创科实业(669)

目标价:110

止蚀价:92

创科实业主要从事电动工具以及地板护理业务，核心品牌包括 MILWAUKEE 和 RYOBI。以 2023 年收入看，北美市场收入占比高达 76.6%。目前美国住房需求依然强劲，这是由于可用房屋库存水平较低，美国住房空置率于 2024 年第 1 季降至 0.8% (2023 年第 4 季为 0.9%)，仅比历史低点高 0.1 个百分点。市场预测美联储将在第三季度开启降息周期。当房贷利率下行时，预期部分资金将转向房地产行业。相应地，家居装修行业同样受惠未来的房地产市场复苏。

FA 南方比特币(3066)

目标价:29

止蚀价:23

特朗普近日透露，正制定计划让美国成为全球加密货币之都和比特币超级大国，以及考虑建立比特币战略储备。特朗普偏向对加密货币持友好态度，故其领先的选情有利加密货币。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。

建行(939)

目标价:6.3

止蚀价:5

最近三中全会闭幕，《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》提出，“充分赋予各城市政府房地产市场调控自主权，因城施策，允许有关城市取消或调减住房限购政策。”多部门打出金融、土地、存量商品住房消化等政策“组合拳”，各地结合本地实际适时优化调整房地产政策，政策效应有助加快房地产市场重塑信心、走出调整期的步伐。房地产相关政策支持对内银都有正面作用。建行 2024 年第一季不良贷款率 1.36% 较去年末下降 0.01 个百分点。公司财务状况稳定，未来将配发中期股息，股息率逾 7%，具有一定的防御性。

大市点评

美联储将于周三结束最新一次会议，外界普遍预期联储局将维持利率不变。促使联邦公开市场委员会更接近降息的主要因素是 5 月和 6 月有利的通胀数据。CME Fedwatch 显示，市场预计联储局将在 9 月降息 25 个基点。同时，本周的主要经济数据将是周五公布的非农就业人数。

港股通周一净流入 7.45 亿元，其中，腾讯控股(700)流入最多，达 6.79 亿港元；其次是中国海洋石油(883)。盈富基金(2800)则录得最多净流出，为 11.6 亿港元；其次是建设银行(939)。

每日焦点

FA 南方比特币(3066) :特朗普偏向对加密货币持较友好态度

- 特朗普近日透露，正制定计划让美国成为全球加密货币之都和比特币超级大国，以及考虑建立比特币战略储备。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。
- 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 南方比特币(3066) : 摘要	
收市价(港元)	67.4
2024 预期市盈率(倍)	-
2024 预期股息率(%)	-
52 周高(港元)	67.05
52 周低(港元)	47.15
14 天 RSI	75.9

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)	495.41	446.31	815.13
占额度(%)	19.1	13.7	97.0

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	853,272,600	319,487,320	1,172,759,920
建设银行	939	330,140,640	723,451,660	1,053,592,300
中国海洋石油	883	472,685,400	423,874,550	896,559,950
中国移动	941	300,116,775	274,748,000	574,864,775
盈富基金	2800	3,079,160	563,322,490	566,401,650
小米集团 - W	1810	191,974,708	243,800,924	435,775,632
中国神华	1088	100,227,925	252,333,550	352,561,475
中芯国际	981	150,561,610	168,156,844	318,718,454
大众公用	1635	139,952,040	132,312,380	272,264,420
中国石油化工股份	386	195,855,860	46,806,700	242,662,560

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)
中国海洋石油	883	506,731,700	342,315,143	849,046,843
腾讯控股	700	400,935,880	255,415,260	656,351,140
盈富基金	2800	1,068,295	604,712,005	605,780,300
中国移动	941	157,643,625	169,667,321	327,310,946
美团 - W	3690	191,956,170	126,631,280	318,587,450
小米集团 - W	1810	163,297,500	111,112,444	274,409,944
中芯国际	981	111,242,830	103,015,102	214,257,932
洛阳铝业	3993	184,254,060	23,808,000	208,062,060
紫金矿业	2899	106,147,280	45,174,271	151,321,551
恒生中国企业	2828	76,610,344	55,522,436	132,132,780

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)
阿里巴巴 - S W	9988	4.72%	76.55	56.98
腾讯控股	700	1.07%	358.20	46.22
盈富基金	2800	1.65%	17.84	42.37
恒生中国企业	2828	1.23%	62.54	31.67
建设银行	939	1.30%	5.46	21.32
中国海洋石油	883	3.52%	20.60	21.06
美团 - W	3690	0.74%	108.40	18.70
小米集团 - W	1810	2.81%	16.82	13.96
友邦保险	1299	1.55%	52.50	13.64
南方恒生科技	3033	0.77%	3.41	13.42

十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
南方恒生科技	03033.HK	6.69 亿	8.43 亿	79.34%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	4.51 亿	24.12 亿	18.69%
盈富基金	02800.HK	3.77 亿	19.24 亿	19.60%
腾讯控股	00700.HK	3.16 亿	21.47 亿	14.73%
中国海洋石油	00883.HK	2.51 亿	10.63 亿	23.63%
恒生中国企业	02828.HK	2.04 亿	17.55 亿	11.62%
美团 - W	03690.HK	1.77 亿	9.09 亿	19.43%
比亚迪股份	01211.HK	1.75 亿	5.59 亿	31.29%
工商银行	01398.HK	1.57 亿	4.85 亿	32.42%
建设银行	00939.HK	1.34 亿	11.44 亿	11.73%

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	McDonald(MCD)业绩		
周二	美国	6月 JOLTS 职位空缺		8,140k
		6月 经咨委会消费者信心	99.7	100.4
		AMD(AMD)、Pfizer(PFE)、Microsoft(MSFT)、Starbucks(SBUX)业绩		
	欧元区	第2季 GDP(年比)第二次公布	0.5%	0.4%
	香港	恒隆地产(101)、普拉达(1913)、渣打(2888)业绩		
周三	美国	6月 ADP 就业变动	168k	150k
		6月 成屋销售(月比)	1.5%	-2.1%
		Boeing(BA)、Facebook(META)、MasterCard (MA)、T-Mobile(TMUS)业绩		
	欧元区	7月 CPI(年比)	2.4%	2.5%
	中国	7月 制造业 PMI	49.3	49.5
		7月 非制造业 PMI	50.2	50.5
	日本	日本央行议息会议		
	香港	汇丰(5)、恒生(11)业绩		
周四	美国	联储局议息会议(香港时间 8月1日凌晨公布)		
		首次申请失业救济金人数(截至7月27日)		235k
		持续申请失业救济金人数(截至7月20日)		1,851k
		第2季非农业生产率	1.6%	0.2%
		7月 标普全球制造业 PMI(终值)		49.5
		Amazon(AMZN)、Apple(AAPL)、Intel(INTC)业绩		
	欧元区	7月 HCOB 制造业 PMI(终值)		45.6
	香港	百威亚太(1876)业绩		
	中国	7月 财新制造业 PMI		51.8
周五	美国	7月 非农业就业人口变动	175k	206k
		7月 失业率	4.1%	4.1%
		7月 时薪(月比)	0.3%	0.3%
		6月 耐用品订单(终值)		-6.6%
		ExxonMobile(XOM)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。