

大市主要指标

	8月5日	8月2日	8月1日
大市成交(百万元)	135,000	100,500	94,100
上升股份	326	430	623
下跌股份	1,367	1,047	880
恒生指数	16,698	16,946	17,305
变动	-247	-359	-40

恒生指数技术指标

10 天平均线	17,134
50 天平均线	17,870
250 天平均线	17,385
14 天 RSI	35.18
第一阻力位	16,800
第一支持位	16,400

国企指数技术指标

10 天平均线	6,048
50 天平均线	6,354
250 天平均线	6,030
14 天 RSI	33.76
第一阻力位	6,000
第一支持位	5,600

个股点评
长建(1038)
目标价:57
止蚀价:50

自长建公布拟在英国第二上市，股价创 52 周高位，反映市场对该消息看法正面。另外，公司受惠于英国水务监管局 (Ofwat) 近日发布受监管水务资产决定草案，监管不确定因素消散，对持股近四成的长江基建利好。同时，集团之财务实力持续雄厚，于 2023 年底持有现金 130 亿港元，负债净额对总资本净额比率为 7.7%。长江基建与其他同为长江集团成员之策略伙伴包括长江实业及电能实业，皆具备雄厚之财务实力，无论在现有行业或崭新领域，均处于有利位置把握与时涌现之环球投资机遇。

F I 南方恒指(7300)
目标价:6.3
止蚀价:5.5

恒指已跌穿所有重要均线。美国就业及经济数据疲软，叠加日元飙升，全球避险情绪高涨，8 月 5 日全球股市继续遭重挫。亚太区主要股市爆发「小股灾」，日经 225 指数收跌逾 12%，创历史最大单日跌幅，自 7 月份高点回落超 20%，进入技术性熊市。南韩 KOSPI 及台股各挫逾 8%。技术面来看，恒指现时下一个短线支持位在 16,200 点(4 月时低位)。恒指若未能升穿 5 月开始形成的下降趋势的话，弱势仍然存在。投资者可部署反向 etf(如 7300)作对冲风险。

中移动(941)
目标价:82
止蚀价:69

近日中特估回落，股价回调给予买入机会。我们仍推介该股，因其盈利增长稳定、派息政策明确，以及受惠国企市值管理。中国移动 6 月移动业务客户总数 10.0 亿户，单月净增客户数 181.6 万户。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。

大市点评

在联邦基金期货方面，市场反映出 8 月降息 25 个基点的预期。然而，一些市场参与者对联储局在 9 月会议前降息持怀疑态度。美国国债收益率在周一仍下跌，但已从日内低点回升，受助于美国服务业指数反弹，该指数从 6 月的 48.8 升至 51.4。联储局官员本周的言论将受到密切关注，因投资者有着未来将大幅降息的预期。

港股通周一净流入 13.87 亿元，其中，腾讯控股(700)流入最多，达 6.81 亿港元；其次是小米集团(1810)。汇丰控股(5)则录得最多净流出，为 6.48 亿港元；其次是中国石油股份(857)。

每日焦点

F I 南方恒指(7300):投资者可部署反向 etf 对冲风险

- 恒指已跌穿所有重要均线。美国就业及经济数据疲软，迭加日元飙升，全球避险情绪高涨，8月5日全球股市继续遭重挫。亚太区主要股市爆发「小股灾」，日经225指数收跌逾12%，创历史最大单日跌幅，自7月份高点回落超20%，进入技术性熊市。南韩KOSPI及台股各挫逾8%。
- 技术面来看，恒指现时下一个短线支持位在16,200点(4月时低位)。恒指若未能升穿5月开始形成的下降趋势的话，弱势仍然存在。
- 投资者可部署反向 etf(如7300)作对冲风险。。

F I 南方恒指(7300): 摘要	
收市价(港元)	5.87
2024 预期市盈率(倍)	/
2024 预期股息率(%)	/
52 周高(港元)	6.84
52 周低(港元)	5.065
14 天 RSI	63.87

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)	672.22	641.80	802.20
占额度(%)	18.8	14.8	95.5

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)
中国海洋石油	883	1,774,512,480	1,472,377,497	3,246,889,977
恒生中国企业	2828	1,082,324,076	1,081,342,556	2,163,666,632
腾讯控股	700	1,211,604,340	772,823,980	1,984,428,320
中国移动	941	403,084,425	411,718,948	814,803,373
小米集团 - W	1810	358,832,696	394,662,528	753,495,224
汇丰控股	5	15,600,660	663,671,576	679,272,236
建设银行	939	456,484,640	221,065,190	677,549,830
美团 - W	3690	213,923,210	400,911,522	614,834,732
中国神华	1088	159,181,150	420,352,440	579,533,590
中芯国际	981	197,567,740	195,017,740	392,585,480

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	1,076,063,220	1,298,946,333	2,375,009,553
腾讯控股	700	918,937,000	676,697,165	1,595,634,165
美团 - W	3690	267,000,790	431,633,800	698,634,590
小米集团 - W	1810	489,308,012	181,845,080	671,153,092
中国移动	941	174,942,500	326,931,174	501,873,674
中国石油股份	857	32,470,800	404,699,200	437,170,000
建设银行	939	94,473,160	147,928,515	242,401,675
中芯国际	981	142,927,220	91,280,537	234,207,757
紫金矿业	2899	46,602,880	172,825,846	219,428,726
中国神华	1088	75,966,800	140,926,795	216,893,595

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)
盈富基金	2800	-1.49%	17.25	85.77
腾讯控股	700	-0.45%	356.60	81.50
中国海洋石油	883	-6.37%	19.10	51.20
汇丰控股	5	-5.63%	62.05	48.83
南方恒生科技	3033	-1.08%	3.29	44.14
美团 - W	3690	2.69%	106.80	44.11
恒生中国企业	2828	-1.76%	60.38	38.56
阿里巴巴 - S W	9988	-1.53%	74.20	36.82
中国移动	941	-3.05%	71.50	23.77
友邦保险	1299	1.84%	52.55	22.33

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	17.26 亿	44.14 亿	39.09%
汇丰控股	00005.HK	15.75 亿	48.83 亿	32.26%
腾讯控股	00700.HK	13.63 亿	81.50 亿	16.72%
美团 - W	03690.HK	9.12 亿	44.11 亿	20.68%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	6.51 亿	36.82 亿	17.67%
中国海洋石油	00883.HK	5.51 亿	51.20 亿	10.76%
建设银行	00939.HK	5.50 亿	21.84 亿	25.18%
中国银行	03988.HK	5.17 亿	15.23 亿	33.95%
X L 二南方恒科	07226.HK	4.85 亿	11.08 亿	43.82%
盈富基金	02800.HK	4.45 亿	85.77 亿	5.19%

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	欧元区	7月 HCOB 服务业 PMI(终值)		51.9
	中国	7月财新服务业 PMI	51.5	51.2
	香港	中电(2)业绩		
周二	美国	Caterpillar(CAT)业绩		
	香港	创科实业(669)、九龙仓置业(1997)、百胜中国(9987)业绩		
周三	美国	CVS Health(CVS)、Walt Disney(DIS)业绩		
	中国	7月出口(年比)	10.2%	8.6%
		7月进口(年比)	2.9%	-2.3%
		7月贸易平衡	\$101.20b	\$99.05b
	香港	国泰航空(293)、中国铁塔(788)、宏利金融(945)业绩		
周四	美国	首次申请失业救济金人数 (截至 8月3日)		249k
		持续申请失业救济金人数 (截至 7月27日)		1,877k
	香港	九龙仓集团(4)、中移动(941)、中芯国际(981)、太古地产(1972)业绩		
周五	中国	7月 PPI(年比)	-0.9%	-0.8%
		7月 CPI(年比)	0.3%	0.2%

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。