

大市主要指标

	8月6日	8月5日	8月2日
大市成交(百万元)	96,500	135,000	100,500
上升股份	923	326	430
下跌股份	638	1,367	1,047
恒生指数	16,647	16,698	16,946
变动	-51	-247	-359

恒生指数技术指标

10 天平均线	17,052
50 天平均线	17,830
250 天平均线	17,371
14 天 RSI	34.51
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	6,013
50 天平均线	6,339
250 天平均线	6,026
14 天 RSI	32.95
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。

海尔智家(6690)
目标价:30
止蚀价:22

国家发改委及财政部早前公布措施，提高汽车及家电以旧换新补贴。家电以旧换新方面，购买冰箱、电视、空调及计算机等 8 类家电给予以旧换新补贴，补贴额为价格的 15%，如果属于效能一级的电器补贴再多 5%。整体上，消费品以旧换新等政策将继续成为今年经济增长的最重要引擎。海尔智家可直接受惠。

中电控股(2)
目标价:73
止蚀价:60

2024 年上半年，集团营运盈利在计入公允价值变动前增加 22.0% 至 5,683 百万港元，受惠于集团各业务表现稳健以及 EnergyAustralia 的盈利改善所带来的贡献。董事会宣派第二期中期股息每股 0.63 港元，与 2023 年相同。中电派息稳定，适合收息之用，建议分注买入。过去几年总股息维持不变，即每股 3.10 港元。目前股息率稍为低于其它本地公用股，作收息之用的话，建议分注买入。

大市点评

摩根大通指出，由于日圆仍是最被低估的货币之一，近期套利交易的平仓还有更大的运作空间。平仓交易目前只完成 50%-60%，可能还会维持一段时间，股市卖压短期内恐难以解除。各大投资机构表示，全球金融市场的巨额套利交易尚未完全释放，未来几天还将释放更多部位，使其他资产可能面临重大冲击。

港股通周二净流入 59.87 亿港元，其中，盈富基金(2800)流入最多，达 22.1 亿港元；其次是腾讯控股(700)。汇丰控股(5)则录得最多净流出，为 2.18 亿港元；其次是中国移动(941)。

每日焦点

中电控股(2): 上半年各业务表现稳健

- 受惠加息周期快完结，集团净负债比率相比其它本地公用股较高，于去年底超过 45%，倘若美国下半年开始减息，可助减轻借贷成本。营运方面，两电的利润管制协议为期 15 年，以固定资产平均净值计算，准许报酬率 8%。只要未来资本开支增加，准许的利润有机会增加。首席执行官之前曾指，目前正提升洁净能源设施，并获准输入内地的零碳能源，促进低碳转型，预计有关计划将于 2025 年完成，未来亦会留意本地的风电发展机会。
- 2024 年上半年，集团营运盈利在计入公允价值变动前增加 22.0% 至 5,683 百万港元，受惠于集团各业务表现稳健以及 EnergyAustralia 的盈利改善所带来的贡献。
- 董事会宣派第二期中期股息每股 0.63 港元，与 2023 年相同。中电派息稳定，适合收息之用，建议分注买入。过去几年总股息维持不变，即每股 3.10 港元。目前股息率稍为低于其它本地公用股，作收息之用的话，建议分注买入。

中电控股(2) : 摘要	
收市价(港元)	67.45
2024 预期市盈率(倍)	13.82
2024 预期股息率(%)	4.67
52 周高(港元)	69.45
52 周低(港元)	55.40
14 天 RSI	58.9

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)	588.22	532.36	763.18
占额度(%)	19.9	15.9	90.9

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)
盈富基金	2800	1,395,456,425	68,595,120	1,464,051,545
中国移动	941	639,372,250	728,605,547	1,367,977,797
腾讯控股	700	839,837,440	430,643,111	1,270,480,551
中国海洋石油	883	526,334,680	515,701,532	1,042,036,212
建设银行	939	221,705,080	192,695,970	414,401,050
美团 - W	3690	203,978,720	157,257,276	361,235,996
恒生中国企业	2828	355,674,108	3,507,232	359,181,340
汇丰控股	5	45,465,560	263,604,100	309,069,660
药明生物	2269	131,355,730	146,442,990	277,798,720
小米集团 - W	1810	143,063,132	109,044,220	252,107,352

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)
TENCENT	700	745,899,000	400,364,659	1,146,263,659
TRACKER FUND	2800	890,496,900	3,711,820	894,208,720
CNOOC	883	401,997,380	289,255,800	691,253,180
MEITUAN-W	3690	167,309,190	314,428,102	481,737,292
CHINA MOBILE	941	207,951,775	262,109,285	470,061,060
CSOP HS TECH	3033	462,462,503	4,188,184	466,650,687
XIAOMI-W	1810	303,571,432	58,299,500	361,870,932
HSCEI ETF	2828	236,501,712	0	236,501,712
CPIC	2601	123,512,310	61,241,648	184,753,958
KUAISHOU-W	1024	113,705,725	38,197,610	151,903,335

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	-0.29%	17.20	67.38
腾讯控股	700	-0.62%	354.40	62.71
阿里巴巴 - S W	9988	1.42%	75.25	36.27
美团 - W	3690	-1.12%	105.60	26.51
中国海洋石油	883	-1.26%	18.86	23.30
中国移动	941	-1.26%	70.60	23.18
友邦保险	1299	-2.38%	51.30	19.00
建设银行	939	0.57%	5.34	18.45
恒生中国企业	2828	-0.40%	60.14	18.03
汇丰控股	5	1.21%	62.80	17.89

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	5.86 亿	32.46 亿	18.06%
盈富基金	02800.HK	3.78 亿	11.87 亿	31.83%
汇丰控股	00005.HK	3.30 亿	8.85 亿	37.34%
比亚迪股份	01211.HK	2.91 亿	7.95 亿	36.57%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	2.78 亿	16.95 亿	16.42%
美团 - W	03690.HK	2.56 亿	12.73 亿	20.10%
中国平安	02318.HK	2.27 亿	8.54 亿	26.56%
建设银行	00939.HK	2.01 亿	7.55 亿	26.56%
南方恒生科技	03033.HK	1.88 亿	6.32 亿	29.79%
中国海洋石油	00883.HK	1.76 亿	10.88 亿	16.20%

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。