

大市主要指标

	8月7日	8月6日	8月5日
大市成交(百万元)	95,700	96,500	135,000
上升股份	893	923	326
下跌股份	635	638	1,367
恒生指数	16,878	16,647	16,698
变动	+231	-51	-247

恒生指数技术指标

10 天平均线	17,009
50 天平均线	17,731
250 天平均线	17,359
14 天 RSI	40.07
第一阻力位	17,000
第一支持位	16,600

国企指数技术指标

10 天平均线	5,993
50 天平均线	6,324
250 天平均线	6,022
14 天 RSI	38.29
第一阻力位	6,200
第一支持位	5,800

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。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

日本央行的副行长周三表示，在市场不稳定时，央行不会升息，淡化了近期借贷成本再上升的可能性。被称为华尔街“恐惧指标”的波动率指数 (Cboe Volatility Index) 周三稍早一度跌至 22，最后报近 28。该指数从周一的约 65 点大幅下跌，显示投资者的担忧正在减轻，但仍高于本月初的水平。

港股通周四净流入 116.73 亿元，其中，盈富基金(2800)流入最多，达 56.5 亿港元；其次是腾讯控股(700)。中国电信(728)则录得最多净流出，为 2.25 亿港元；其次是工商银行(1398)。

每日焦点

创科实业(669): 上半年业务表现强劲

- 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。
- 创科实业上半年表现强劲，销售额增长 6.3%至 73 亿美元，纯利增长 15.7%至 5.5 亿美元。MILWAUKEE 业务录得双位数的销售增长，RYOBI 的表现亦跑赢市场。所有地区的表现均相当平均，北美业务增长 5.6%、欧洲业务增长 7.9%，至于其他地区特别是澳洲及亚洲则录得 13.0%增长。2024 年上半年毛利率上升 67 个基点，达到 39.9%。
- 公司在创新充电式技术、崭新产品开发方面具备竞争优势。鉴于多个司法管辖区开始限制噪音及碳排放，充电式产品的转型需求日益提升。举例而言，美国科罗拉多州便向消费者提供购买充电式户外电动设备的回扣，以鼓励公众使用充电式产品。
- 自 2018 年以来，公司将生产业务拓展至中国生产厂房以外的地方，于越南、墨西哥及美国设立初创厂房。制造设施的多元化使公司能够在全球脱钩的趋势中减轻供应链风险。

创科实业(669): 摘要	
收市价(港元)	94.75
2024 预期市盈率(倍)	19.73
2024 预期股息率(%)	2.30
52 周高(港元)	67.35
52 周低(港元)	116.1
14 天 RSI	48.78

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)	483.04	443.55	712.84
占额度(%)	18.3	13.5	84.9

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	2,738,930,635	19,875,740	2,758,806,375
腾讯控股	700	1,381,238,920	432,390,460	1,813,629,380
中国移动	941	647,407,075	497,095,750	1,144,502,825
南方恒生科技	3033	813,685,295	7,946,559	821,631,854
中国海洋石油	883	344,206,420	382,278,443	726,484,863
恒生中国企业	2828	511,326,488	3,719,068	515,045,556
中国电信	728	81,131,620	306,843,440	387,975,060
建设银行	939	243,887,930	111,720,710	355,608,640
工商银行	1398	114,609,070	119,197,030	233,806,100
美团 - W	3690	162,966,740	66,973,820	229,940,560

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)
盈富基金	2800	2,929,815,330	1,787,065	2,931,602,395
腾讯控股	700	456,554,640	308,491,560	765,046,200
恒生中国企业	2828	505,447,772	365,740	505,813,512
中国海洋石油	883	247,494,500	182,712,156	430,206,656
小米集团 - W	1810	215,978,996	58,904,808	274,883,804
美团 - W	3690	212,846,590	58,319,986	271,166,576
中国移动	941	212,565,375	44,981,807	257,547,182
南方恒生科技	3033	202,045,964	1,914,873	203,960,837
中国神华	1088	103,508,500	100,154,200	203,662,700
比亚迪股份	1211	85,542,900	72,416,804	157,959,704

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	1.34%	17.43	116.55
腾讯控股	700	2.54%	363.40	57.42
阿里巴巴 - S W	9988	1.66%	76.50	30.25
恒生中国企业	2828	1.26%	60.90	29.37
美团 - W	3690	0.38%	106.00	21.72
建设银行	939	1.50%	5.42	20.19
比亚迪股份	1211	0.10%	211.20	16.33
中国移动	941	1.28%	71.50	15.98
南方恒生科技	3033	1.16%	3.32	15.90
工商银行	1398	1.91%	4.27	14.07

十大沽空股份

股份	代号	沽空金额	成交金额	沽空比率
盈富基金	02800.HK	78.94 亿	116.55 亿	67.73%
腾讯控股	00700.HK	11.57 亿	57.42 亿	20.15%
南方恒生科技	03033.HK	8.74 亿	15.90 亿	55.00%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	7.32 亿	30.25 亿	24.20%
恒生中国企业	02828.HK	6.95 亿	29.37 亿	23.66%
建设银行	00939.HK	6.91 亿	20.19 亿	34.21%
美团 - W	03690.HK	6.17 亿	21.72 亿	28.41%
汇丰控股	00005.HK	5.54 亿	13.40 亿	41.35%
工商银行	01398.HK	5.10 亿	14.07 亿	36.26%
比亚迪股份	01211.HK	3.65 亿	16.33 亿	22.36%

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。