

大市主要指標

	8月6日	8月5日	8月2日
大市成交(百萬元)	96,500	135,000	100,500
上升股份	923	326	430
下跌股份	638	1,367	1,047
恒生指數	16,647	16,698	16,946
變動	-51	-247	-359

恒生指數技術指標

10 天平均線	17,052
50 天平均線	17,830
250 天平均線	17,371
14 天 RSI	34.51
第一阻力位	16,800
第一支持位	16,400

國企指數技術指標

10 天平均線	6,013
50 天平均線	6,339
250 天平均線	6,026
14 天 RSI	32.95
第一阻力位	6,000
第一支持位	5,600

個股點評

長建(1038)	
目標價:57	自長建公佈擬在英國第二上市，股價創 52 週高位，反映市場對該消息看法正面。另外，公司受惠於英國水務監管局 (Ofwat) 近日發布受監管水務資產決定草案，監管不確定因素消散，對持股近四成的長江基建利好。同時，集團之財務實力持續雄厚，於 2023 年底持有現金 130 億港元，負債淨額對總資本淨額比率為 7.7%。長江基建與其他同為長江集團成員之策略夥伴包括長江實業及電能實業，皆具備雄厚之財務實力，無論在現有行業或嶄新領域，均處於有利位置把握與時湧現之環球投資機遇。
止蝕價:50	

海爾智家(6690)	
目標價:30	國家發改委及財政部早前公布措施，提高汽車及家電以舊換新補貼。家電以舊換新方面，購買冰箱、電視、空調及電腦等 8 類家電給予以舊換新補貼，補貼額為價格的 15%，如果屬於效能一級的電器補貼再多 5%。整體上，消費品以舊換新等政策將繼續成為今年經濟增長的最重要引擎。海爾智家可直接受惠。
止蝕價:22	

中電控股(2)	
目標價:73	2024 年上半年，集團營運盈利在計入公平價值變動前增加 22.0% 至 5,683 百萬港元，受惠於集團各業務表現穩健以及 EnergyAustralia 的盈利改善所帶來的貢獻。事會宣派第二期中期股息每股 0.63 港元，與 2023 年相同。中電派息穩定，適合收息之用，建議分注買入。過去幾年總股息維持不變，即每股 3.10 港元。目前股息率稍為低於其它本地公用股，作收息之用的話，建議分注買入。
止蝕價:60	

大市點評

摩根大通指出，由於日圓仍是最被低估的貨幣之一，近期套利交易的平倉還有更大的運作空間。平倉交易目前只完成 50%-60%，可能還會維持一段時間，股市賣壓短期內恐難以解除。各大投資機構表示，全球金融市場的巨額套利交易尚未完全釋放，未來幾天還將釋放更多部位，使其他資產可能面臨重大衝擊。

港股通周二淨流入 59.87 億元，其中，盈富基金(2800)流入最多，達 22.1 億港元；其次是騰訊控股(700)。匯豐控股(5)則錄得最多淨流出，為 2.18 億港元；其次是中國移動(941)。

每日焦點

中電控股(2): 上半年各業務表現穩健

- 受惠加息週期快完結，集團淨負債比率相比其它本地公用股較高，於去年底超過 45%，倘若美國下半年開始減息，可助減輕借貸成本。營運方面，兩電的利潤管制協議為期 15 年，以固定資產平均淨值計算，准許報酬率 8%。只要未來資本開支增加，准許的利潤有機會增加。首席執行官之前曾指，目前正提升潔淨能源設施，並獲准輸入內地的零碳能源，促進低碳轉型，預計有關計劃將於 2025 年完成，未來亦會留意本地的風電發展機會。
- 2024 年上半年，集團營運盈利在計入公平價值變動前增加 22.0% 至 5,683 百萬港元，受惠於集團各業務表現穩健以及 EnergyAustralia 的盈利改善所帶來的貢獻。
- 董事會宣派第二期中期股息每股 0.63 港元，與 2023 年相同。中電派息穩定，適合收息之用，建議分注買入。過去幾年總股息維持不變，即每股 3.10 港元。目前股息率稍為低於其它本地公用股，作收息之用的話，建議分注買入。

中電控股(2) : 摘要	
收市價(港元)	67.45
2024 預期市盈率(倍)	13.82
2024 預期股息率(%)	4.67
52 周高(港元)	69.45
52 周低(港元)	55.40
14 天 RSI	58.9

分析員: 譚美琪

滬/深港通數據

	滬股通	深股通	港股通(合計)
每日額度餘額(億人民幣)	588.22	532.36	763.18
占額度(%)	19.9	15.9	90.9

十大活躍港股通(滬)

股份名稱	代號	買入金額(港元)	賣出金額(港元)	成交金額(港元)
盈富基金	2800	1,395,456,425	68,595,120	1,464,051,545
中國移動	941	639,372,250	728,605,547	1,367,977,797
騰訊控股	700	839,837,440	430,643,111	1,270,480,551
中國海洋石油	883	526,334,680	515,701,532	1,042,036,212
建設銀行	939	221,705,080	192,695,970	414,401,050
美團 - W	3690	203,978,720	157,257,276	361,235,996
恒生中國企業	2828	355,674,108	3,507,232	359,181,340
匯豐控股	5	45,465,560	263,604,100	309,069,660
藥明生物	2269	131,355,730	146,442,990	277,798,720
小米集團 - W	1810	143,063,132	109,044,220	252,107,352

資源來源: 港交所

十大活躍港股通(深)

股份名稱	代號	買入金額(港元)	賣出金額(港元)	成交金額(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

資源來源: 港交所

其他資料

十大成交股份

股份	代號	變幅	按盤價	成交金額(億)
盈富基金	2800	-0.29%	17.20	67.38
騰訊控股	700	-0.62%	354.40	62.71
阿里巴巴 - S W	9988	1.42%	75.25	36.27
美團 - W	3690	-1.12%	105.60	26.51
中國海洋石油	883	-1.26%	18.86	23.30
中國移動	941	-1.26%	70.60	23.18
友邦保險	1299	-2.38%	51.30	19.00
建設銀行	939	0.57%	5.34	18.45
恒生中國企業	2828	-0.40%	60.14	18.03
滙豐控股	5	1.21%	62.80	17.89

十大沽空股份

股份	代號	沽空金額	成交金額	沽空比率
騰訊控股	00700.HK	5.86 億	32.46 億	18.06%
盈富基金	02800.HK	3.78 億	11.87 億	31.83%
滙豐控股	00005.HK	3.30 億	8.85 億	37.34%
比亞迪股份	01211.HK	2.91 億	7.95 億	36.57%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	2.78 億	16.95 億	16.42%
美團 - W	03690.HK	2.56 億	12.73 億	20.10%
中國平安	02318.HK	2.27 億	8.54 億	26.56%
建設銀行	00939.HK	2.01 億	7.55 億	26.56%
南方恆生科技	03033.HK	1.88 億	6.32 億	29.79%
中國海洋石油	00883.HK	1.76 億	10.88 億	16.20%

資源來源: AASTocks

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預測資料	上次數據
週一	歐元區	7月 HCOB 服務業 PMI(終值)		51.9
	中國	7月財新服務業 PMI	51.5	51.2
	香港	中電(2)業績		
週二	美國	Caterpillar(CAT)業績		
	香港	創科實業(669)、九龍倉置業(1997)、百勝中國(9987)業績		
週三	美國	CVS Health(CVS)、Walt Disney(DIS)業績		
	中國	7月出口(年比)	10.2%	8.6%
		7月入口(年比)	2.9%	-2.3%
		7月貿易平衡	\$101.20b	\$99.05b
	香港	國泰航空(293)、中國鐵塔(788)、宏利金融(945)業績		
週四	美國	首次申請失業救濟金人數 (截至8月3日)		249k
		持續申請失業救濟金人數 (截至7月27日)		1,877k
	香港	九龍倉集團(4)、中移動(941)、中芯國際(981)、太古地產(1972)業績		
週五	中國	7月 PPI(年比)	-0.9%	-0.8%
		7月 CPI(年比)	0.3%	0.2%

上述凱基分析員為證監會持牌人，隸屬凱基證券亞洲有限公司從事相關受規管活動，其及 / 或其有聯繫者並無擁有上述有關建議股份，發行人及 / 或新上市申請人之財務權益。

免責聲明 部份凱基證券亞洲有限公司股票研究報告及盈利預測可透過 www.kgi.com.hk 取閱。詳情請聯絡凱基客戶服務代表。本報告的資料及意見乃源於凱基證券亞洲有限公司的內部研究活動。本報告內的資料及意見，凱基證券亞洲有限公司不會就其公正性、準確性、完整性及正確性作出任何申述或保證。本報告所載的資料及意見如有任何更改，本行并不另行通知。本行概不就因任何使用本報告或其內容而產生的任何損失承擔任何責任。本報告亦不存有招攬或邀約購買或出售證券及/或參與任何投資活動的意圖。本報告只供備閱，并不能在未經凱基證券亞洲有限公司書面同意下，擅自複印或發佈全部或部份內容。凱基集團成員公司或其聯屬人可提供服務予本文所提及之任何公司及該等公司之聯屬人。凱基集團成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及雇員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。