

大市主要指標

	8月7日	8月6日	8月5日
大市成交(百萬元)	95,700	96,500	135,000
上升股份	893	923	326
下跌股份	635	638	1,367
恒生指數	16,878	16,647	16,698
變動	+231	-51	-247

恒生指數技術指標

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

國企指數技術指標

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

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

日本央行的副行長週三表示，在市場不穩定時，央行不會升息，淡化了近期借貸成本再上升的可能性。被稱為華爾街"恐懼指標"的波動率指數(Cboe Volatility Index)週三稍早一度跌至 22，最後報近 28。該指數從週一的約 65 點大幅下跌，顯示投資者的擔憂正在減輕，但仍高於本月初的水平。

港股通周四淨流入 116.73 億元，其中，盈富基金(2800)流入最多，達 56.5 億港元；其次是騰訊控股(700)。中國電信(728)則錄得最多淨流出，為 2.25 億港元；其次是工商銀行(1398)。

每日焦點

創科實業(669): 上半年業務表現強勁

- 創科實業主要從事電動工具以及地板護理業務，核心品牌包括 MILWAUKEE 和 RYOBI。
- 創科實業上半年表現強勁，銷售額增長 6.3%至 73 億美元，純利增長 15.7%至 5.5 億美元。MILWAUKEE 業務錄得雙位數的銷售增長，RYOBI 的表現亦跑贏市場。所有地區的表現均相當平均，北美業務增長 5.6%、歐洲業務增長 7.9%，至於其他地區特別是澳洲及亞洲則錄得 13.0%增長。2024 年上半年毛利率上升 67 個基點，達到 39.9%。
- 公司在創新充電式技術、嶄新產品開發方面具備競爭優勢。鑑於多個司法管轄區開始限制噪音及碳排放，充電式產品的轉型需求日益提升。舉例而言，美國科羅拉多州便向消費者提供購買充電式戶外電動設備的回扣，以鼓勵公眾使用充電式產品。
- 自 2018 年以來，公司將生產業務拓展至中國生產廠房以外的地方，於越南、墨西哥及美國設立初創廠房。製造設施的多元化使公司能夠在全球脫鈎的趨勢中減輕供應鏈風險。

創科實業(669): 摘要	
收市價(港元)	94.75
2024 預期市盈率(倍)	19.73
2024 預期股息率(%)	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)	483.04	443.55	712.84
占額度(%)	18.3	13.5	84.9

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	2,738,930,635	19,875,740	2,758,806,375
騰訊控股	700	1,381,238,920	432,390,460	1,813,629,380
中國移動	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
中國海洋石油	883	344,206,420	382,278,443	726,484,863
恒生中國企業	2828	511,326,488	3,719,068	515,045,556
中國電信	728	81,131,620	306,843,440	387,975,060
建設銀行	939	243,887,930	111,720,710	355,608,640
工商銀行	1398	114,609,070	119,197,030	233,806,100
美團 - W	3690	162,966,740	66,973,820	229,940,560

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)
盈富基金	2800	2,929,815,330	1,787,065	2,931,602,395
騰訊控股	700	456,554,640	308,491,560	765,046,200
恒生中國企業	2828	505,447,772	365,740	505,813,512
中國海洋石油	883	247,494,500	182,712,156	430,206,656
小米集團 - W	1810	215,978,996	58,904,808	274,883,804
美團 - W	3690	212,846,590	58,319,986	271,166,576
中國移動	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
中國神華	1088	103,508,500	100,154,200	203,662,700
比亞迪股份	1211	85,542,900	72,416,804	157,959,704

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	1.34%	17.43	116.55
騰訊控股	700	2.54%	363.40	57.42
阿里巴巴 - S W	9988	1.66%	76.50	30.25
恆生中國企業	2828	1.26%	60.90	29.37
美團 - W	3690	0.38%	106.00	21.72
建設銀行	939	1.50%	5.42	20.19
比亞迪股份	1211	0.10%	211.20	16.33
中國移動	941	1.28%	71.50	15.98
南方恆生科技	3033	1.16%	3.32	15.90
工商銀行	1398	1.91%	4.27	14.07

十大沽空股份

股份	代號	沽空金額	成交金額	沽空比率
盈富基金	02800.HK	78.94 億	116.55 億	67.73%
騰訊控股	00700.HK	11.57 億	57.42 億	20.15%
南方恆生科技	03033.HK	8.74 億	15.90 億	55.00%
阿里巴巴 - S W	09988.HK	7.32 億	30.25 億	24.20%
恆生中國企業	02828.HK	6.95 億	29.37 億	23.66%
建設銀行	00939.HK	6.91 億	20.19 億	34.21%
美團 - W	03690.HK	6.17 億	21.72 億	28.41%
匯豐控股	00005.HK	5.54 億	13.40 億	41.35%
工商銀行	01398.HK	5.10 億	14.07 億	36.26%
比亞迪股份	01211.HK	3.65 億	16.33 億	22.36%

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。