



国都港股操作导航

2024年7月22日
星期一

每日投资策略

恒指收跌 360 点 创近三个月低

恒指上周五低开 174 点，报 17603，跌幅曾缩至 148 点，高见 17629 点；之后沽压增加，最多曾泻 402 点，低见 17376，创 4 月 26 日以来近三个月低位，失守牛熊线，午后跌幅曾收窄，但受制牛熊线，恒指最终收报 17417，跌 360 点或 2%，创 4 月 25 日以来近三个月收市低；国指挫 2.3%，报 6165；科指挫 2.1%，报 3536。大市全日成交增至 1020.02 亿元。

蓝筹上周五整体受压，建行(00939)走低 2.6%；平保(02318)跌 0.4%；汇控(00005)降 2.1%；小米(01810)跌 1.9%；腾讯(00700)下滑 1.4%；阿里巴巴(09988)降 2.6%；美团(03690)降 1.6%；携程(09961)挫 4.2%，全周更大跌 13%，为上周表现最差蓝筹；上周仅六只蓝筹录得升幅，表现最好是电能实业(00006)，全周升 4%，上周五则微升 0.3%。

港股收市挫 360 点，失守 250 天牛熊线(处 17475)，全周跌 875 点或 4.8%；科指上周更泻 6.5%。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	40,287.53 -0.93%
标普 500 指数	5,505.00 -0.71%
纳斯达克综合指数	17,726.94 -0.81%
英国富时 100 指数	8,155.72 -0.60%
德国 DAX 指数	18,171.93 -1.00%
日经 225 指数	40,063.79 -0.16%
台湾加权指数	22,869.26 -2.26%

内地股市

上证指数	2,982.31 0.17%
深证成指	8,903.23 0.27%

香港股市

恒生指数	17,417.68 -2.03%
国企指数	6,165.04 -2.25%
红筹指数	3,662.77 -2.66%
恒生科技指数	3,536.54 -2.12%
AH 股溢价指数	149.94 1.67%
恒生期货 (7 月)	17450 0.08%
恒生期货 (8 月)	17470 0.05%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk

宏观&行业动态

科技园欢迎新田科技城法定图则获通过

科技园公司表示，欢迎新田科技城法定图则获得通过，该计划当中有不少用地作「创新及科技」用途，可以为香港以至大湾区的创科产业提供更多科研及协作空间，有利创科企业发展，完善创科产业链。科技园公司主席查毅超表示，整个计划的落实，可以为创科各阶段的进程提供更广阔空间去发挥所长，包括科研、原型制作、先导测试、量产等，同时全速推进各创科领域的发展，包括生命健康科技、人工智能与数据科学、先进制造业、新能源科技等。深信此举定能加强各方连系及资源配套，有助推动香港整体创科及新型工业化的发展。查毅超指，此次大规模的发展计划，定能培育更多本地创科人才，吸引内地和海外优秀科研人才，为年轻人争取更广阔的发展机会。

陈茂波：港投公司续引进优质前沿科企

财政司司长陈茂波在社交平台帖文，指上周六出席了一个论坛，见证港投公司与其合作伙伴北京银河通用机器人的启动合作。陈茂波指出，这家初创企业专注具身通用 AI 技术，其人形机器人可以在不同场景中执行复杂任务，从家庭助手到医疗护理，从教育辅助到企业服务，应用前景十分广阔。港投公司持续引进优质的前沿科技企业，支持他们扎根香港发展，并吸引更多相关的创投基金、科研人才汇聚，在港构建更完备、蓬勃的创科生态圈。他称，上周六的论坛还有一个特别的安排，邀请约 30 位中学同学一起参与，跟机器人互动，并与论坛嘉宾交流，希望借此启发本地青少年对 AI 前沿技术的认识和兴趣。

全会《决定》：推进消费税征收环节后移

内地公布三中全会日前通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》全文。《决定》提出深化财税体制改革，推进消费税征收环节后移并稳步下划地方，完善增值税留抵退税政策和抵扣链条，优化共享税分享比例等。《决定》提出，充分赋予各城市政府房地产市场调控自主权，因城施策，允许有关城市取消或调减住房限购政策、取消普通住宅和非普通住宅标准。改革房地产开发融资方式和商品房预售制度。完善房地产税收制度。深化土地制度改革方面，允许农户合法拥有的住房通过出租、入股、合作等方式盘活利用。有序推进农村集体经营性建设用地入市改革，健全土地增值收益分配机制。

中国上半年累计发电装机容量增 14.1%

国家能源局公布，上半年，全国累计发电装机容量约 30.7 亿千瓦，按年增 14.1%。其中，太阳能发电装机容量约 7.1 亿千瓦，增 51.6%；风电装机容量约 4.7 亿千瓦，增长 19.9%。首 6 个月，全国发电设备累计平均利用 1666 小时，按年减少 71 小时。全国主要发电企业电源工程完成投资 3441 亿元(人民币，下同)，增 2.5%。电网工程完成投资 2540 亿元，增 23.7%。



上市公司要闻

康龙化成料上半年多赚 34%至 45%

康龙化成(03759)预期,于截至6月底止上半年股东的净利润介乎10.55亿元至11.43亿元(人民币,下同),按年增长34%至45%。期内,营业收入料介乎54.71亿至56.4亿元,按年下跌3%至持平。

舜宇光学料上半年溢利增 1.4 倍至 1.5 倍

舜宇光学(02382)发盈喜,预期于截至6月底止半年度录得股东应占溢利约10.48亿元至10.92亿元人民币,较2023年同期增加约1.4倍至1.5倍。公司认为,预期溢利增加乃主要由于智能手机市场复苏,产品组合改善令手机镜头及手机摄像模块的出货量按年增加、平均售价增加及毛利率提升。

比亚迪日本销售网拟扩至全国 设 90 家店

比亚迪(01211)的比亚迪汽车日本(BYD Auto Japan)社长东福寺厚树接受共同社采访时表示,有意把销售网在年内扩大至几乎所有都道府县,考虑构建在日本全国有90家店铺的销售体系。比亚迪目前于日本32个都道府县设安置了销售点。东福寺指出,尚余15个府县处于计划阶段,到年底,基本上所有都道府县将设有一个销售比亚迪的店铺。他提及美国和欧盟将对中国生产的纯电动汽车(EV)加征关税,并认为这并非完全禁运,会静观。

国泰 6 月载客增 19%

国泰航空(00293)公布6月营运数据,今年首6个月,国泰航空连同香港快运合共接载约1350万名乘客。国泰6月载客183.77万人次,按年增加18.7%。月内收入乘客千米数按年上升23.7%。乘客运载率下跌4.2个百分点至83.5%,而可用座位千米数则按年增加30%。今年首6个月,载客1065.96万人次,按年增加36.4%,可用座位千米数上升42.7%,而收入乘客千米数则上升34.9%。国泰于6月运载12.46万公吨货物,按年增加12%。月内货物收入吨千米数按年上升5.6%,运载率下跌2.1个百分点至59.6%,而可用货物吨千米数则按年增加9.4%。今年首6个月,载货量71.95万公吨,按年增加10.5%,可用货物吨千米数增加11.4%,而货物收入吨千米数则上升4.6%。



国都证券(香港)有限公司(“国都香港”，中央编号：ASK641)，获香港证券及期货事务监察委员会发牌，可进行《证券及期货条例(香港法例第571章)》所界定的第1类(证券交易)、第4类(就证券提供意见)受规管活动的持牌法团。

分析师披露

本报告准确表述了分析员的个人观点。每位分析员声明，不论个人和他/她的有联系者都没有担任该分析员在本报告内评论的上市法团的高级人员，也不拥有与该上市法团有关的任何财务权益。本报告涉及的上市法团或其他第三方都没有或同意向分析员或国都证券(香港)有限公司(“国都香港”)提供与本报告有关的任何补偿或其他利益。国都香港的成员个别及共同地确认：(i)他们不拥有相等于或高于上市法团市场资本值的1%的财务权益；(ii)他们不涉及有关上市法团证券的做市活动；(iii)他们的雇员或其有联系的个人都没有担任有关上市法团的高级人员；及(iv)他们与有关上市法团之间在过去12个月内不存在投资银行业务关系。

国都香港投资评级标准

时间周期报告发布之日起12个月内基准市场指数香港恒生指数
公司评级行业评级

买入相对基准市场指数涨幅20%以上

强于大市行业指数超越基准市场指数增持相对基准市场指数涨幅介于10%至20%

同步大市行业指数持平基准市场指数持有相对基准市场指数涨幅介于-10%至10%之间

弱于大市行业指数弱于基准市场指数卖出相对基准市场指数跌幅20%以上

免责声明

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况、特殊需要或个别人士。本报告中提及的投资产品未必适合所有投资者。国都香港不一定采取任何行动，确保本报告涉及的证券适合个别投资者。尽管本报告所载资料的来源及观点都是国都香港从相信可靠的来源取得或达到，但国都香港不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，国都香港不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。国都证券(香港)有限公司版权所有。保留一切权利。如中英文版本有异，以中文版本为准。

