



# 国都港股操作导航



2026年1月30日

星期五

海外市场重要指数	收市	幅度
道琼斯工业指数	49,071.56	0.11%
标普500指数	6,968.90	-0.13%
纳斯达克综合指数	23,685.12	-0.72%
英国富时100指数	10,171.76	0.17%
德国DAX指数	24,309.46	-2.07%
日经225指数	53,375.60	0.03%
台湾加权指数	32,803.82	1.50%
内地股市		
上证指数	4,157.98	0.16%
深证成指	14,300.08	-0.30%
香港股市		
恒生指数	27,968.09	0.51%
国企指数	9,552.58	0.42%
红筹指数	4,470.01	1.73%
恒生科技指数	5,841.10	-1.00%
AH股溢价指数	117.52	0.19%
恒生期货(1月)	27829	-0.81%
恒生期货(2月)	27818	-0.81%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: [www.guodu.com.hk](http://www.guodu.com.hk)

## 每日投资策略

### 恒指收升141点 七连升累1480点

恒指昨早低开199点后，跌幅一度略为扩大至最多215点，低见27611后回稳，其后逐步收复失地并重展升势，扑向两万八关口，升势在午市再发力，恒指突破早市高位，曾最多升229点，高见28056，其后大部分时间在两万八附近上落，收市升141点或0.51%，报27968点。国指升40点或0.42%，报9552点；科指跌59点或1%，报5841点。大市全日成交3319.94亿元，北水净流入43.73亿元。

88只蓝筹股中，54只上升。科网股相对失色，网易(09999)跌2.5%，报206.6元；京东(09618)跌1.5%，报114.6元；百度(09888)跌0.4%，报155.5元；阿里巴巴(09988)跌0.1%，报173.3元；小米(01810)升0.8%，报36.62元；快手(01024)升0.8%，报82.95元；腾讯(00700)升0.2%，报622元。

港股昨日大市昨早低开后反复上扬，内房股走强助力下，恒指一度再升逾200点、重越两万八关，惟高位遇阻，两万八得而复失，全日升141点完场，七连升，累升1480点或5.59%。



## 宏观&行业动态

### 证监会与金管局就场外衍生工具《结算规则》计算期间咨询

为实施场外衍生工具监管制度，证监会与金管局昨天就将《结算规则》下每年的计算期间标准化，发表联合咨询文件。在现行做法下，因应场外衍生工具交易须进行中央结算的规定，《结算规则》所指明的现有计算期间清单须定期更新。为进一步提高《结算规则》的操作效率，证监会与金管局建议，自2027年3月1日起，一次过指定每年的标准计算期间。

### 本港三间发钞行维持最优惠利率不变

美国联储局维持利率不变，本港三间发钞银行汇丰、中银香港(02388)及渣打香港亦宣布维持利率不变。汇丰银行宣布，维持最优惠利率5厘不变。汇丰给予港元储蓄存款户口的利率维持不变，户口结余5000元或以上的年利率均为0.001厘；5000元以下则维持零息。另外，汇丰全面理财总值达100万元及以上的额外年利率维持0.001厘。中银香港公布，该行港元最优惠利率及活期储蓄存款利率维持不变，分别为年利率5厘及0.001厘。渣打香港宣布，港元最优惠贷款利率维持5.25厘不变，港元储蓄户口利率亦维持不变。另外，恒生银行亦宣布，港元最优惠年利率维持5%。同时，恒生的港元储蓄存款年利率亦维持不变。倘综合户口之全面理财总值达100万元或以上，其综合港元储蓄户口存款结余可享的额外年利率为0.001厘。

### 市监总局：持续聚焦内卷式竞争 强化产品质量监管

市场监管总局召开的专题新闻发布会称，市场监管总局将持续聚焦「内卷式」竞争，涉及质量领域突出问题，加强产品质量安全源头治理，守牢安全底线。下一步，市场监管总局将进一步发挥职能作用，聚焦「内卷式」竞争涉及质量安全领域突出问题，持续强化质量安全监管，推进助企服务和质量分级，引导企业追求质量品牌竞争，积极营造优质优价、安全放心的消费环境。

### 李强晤施纪贤 推动中英双边贸易扩容提质

中国国务院总理李强会见英国首相施纪贤时表示，中国愿与英国完善政府间对话合作机制，更加经常性地开展各层级各领域交往。双方要发挥互补优势，推动双边贸易扩容提质，深化金融、人工智能(AI)、先进制造、清洁能源、数字经济、现代航运服务等新兴产业合作，相互赋能更好发展。李强称，中国愿同英国继续相向而行，尊重彼此核心利益和重大关切，加强战略沟通，打牢互信基础，深化各领域合作，希望英方为中国企业赴英投资提供公平透明、非歧视的营商环境。他指出，近段时期国际上单边主义、保护主义、霸道霸凌「大行其道」。中英应当展现大国担当，加强多边沟通协调，维护联合国权威，维护多边主义和自由贸易。



# 上市公司要闻

## 遇见小面料去年经调整净利润增逾 95%

遇见小面(02408)公布，预期截至去年 12 月底止年度将录得经调整净利润介乎约 1.25 亿元至 1.4 亿元(人民币·下同)，按年增加约 95.6%至 1.19 倍。2024 年度的经调整净利润为 6390 万元。盈利能力的预计提升乃主要由于直营及特许经营餐厅网络拓展，餐厅总数增至 503 家；餐厅从市中心现有位置向周边地区逐步拓展，该等地区租金成本较低但利润率较高；香港特区餐厅的经营利润率较高，利润贡献占比随门店数增加而提升；及总部成本进一步摊薄。

## 杜之克辞任有线宽频行政总裁 黄雅芬接任

有线宽频(01097)公布，行政总裁兼执行董事杜之克已向董事会请辞；执行董事黄雅芬接任行政总裁一职。同时，余咏珊辞任有线宽频旗下好好制作集团有限公司首席执行官及集团相关职务；何哲图亦已辞任有线旗下星演国际首席执行官及集团相关职务。上述变动即日生效。董事会在审视集团业务转型进度、营运表现及未来发展需要后，认为应尽快加快改革步伐，推动集团迈向下一发展阶段。行政总裁兼执行董事黄雅芬表示，非常荣幸获董事会信任，出任有线宽频行政总裁。面对媒体生态及观众收看习惯的转变，管理团队将全力以赴，聚焦扩阔节目曝光、清晰频道定位，以及拓展多元收入来源，务求推动集团持续发展，吸引有理想及冲劲的年轻人加入，为观众带来更多高质素、具影响力的内容，并使这些优质作品被更多观众看见。

## 舜宇光学料去年盈利增逾 70%

舜宇光学科技(02382)公布，预期截至去年底止年度股东应占溢利约 45.89 亿至 47.24 亿元(人民币·下同)，按年增加约 70%至 75%。该公司表示，盈利增长主要受益于智能手机摄像头规格高端化的推动，并凭借前沿的技术布局和领先的产品迭代，集团产品组合改善，使得手机镜头和手机摄像模块的平均售价增加和毛利率提升；以及集团转让若干附属公司全部股权以换取歌尔光学科技有限公司股权产生投资收益约 9.19 亿元。

## OSL 集团折让 17%配股筹逾 15 亿

OSL 集团(00863)公布，拟以先旧后新方式配售 1.05 亿股，占扩大后股本约 11.6%；每股配售价 14.9 元，较昨日收市价 18 元折让约 17.2%，集资 15.6 亿元，净额 15.5 亿元。该公司拟将净额中，约 30%用于战略收购举措；约 35%用于全球业务拓展举措，包括支付服务及稳定币业务；约 15%用于开发产品及科技基础设施，及约 20%用于一般营运资金及其他一般企业用途。



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，不论个人或他/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。

