



2026年6月15日
星期一

国都港股操作导航

每日投资策略

恒指收升 468 点 全周累跌 243 点

恒指上周五高开 252 点，报 24501 点，升幅逐步扩大，恒指半日升 491 点，中午收报 24740 点。午后初段曾突破早市高位，最多升 522 点，高见 24771 点，但其后升势回顺，回试 24600 点水平，尾市升势再扩大，全日收报 24718 点，升 468 点或 1.93%。国指升 157 点或 1.92%，报 8374 点。全周累跌 62 点或 0.74%。科指升 49 点或 1.06%，报 4705 点。全周累跌 183 点或 3.75%。大市全日成交 3164.38 亿元，北水净流出 39.43 亿元。

科网股普遍回稳，腾讯(00700)升 1.4%，报 463.6 元；阿里巴巴(09988)升 2.6%，报 110.2 元；百度(09888)升 2.2%，报 115.6 元；京东集团(09618)升 3.4%，报 112.6 元；美团(03690)逆市跌 0.3%，报 77.9 元；小米(01810)升 1.4%，报 26.2 元。汇控(00005)升 3.1%，报 142.8 元；友邦(01299)升 1.1%，报 74.55 元；联想集团(00992)跌 2.4%，报 22.34 元，是表现最差蓝筹。

亚太区股市全线攀升，港股亦一洗过去 7 日累跌 1789 点颓势，全日回升逾 400 点。全周计，恒指仍累跌 243 点或 0.98%。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	51,202.26 0.70%
标普 500 指数	7,431.46 0.50%
纳斯达克综合指数	25,888.84 0.31%
英国富时 100 指数	10,471.72 1.63%
德国 DAX 指数	24,635.30 1.76%
日经 225 指数	66,020.04 2.81%
台湾加权指数	44,169.04 2.36%

内地股市

上证指数	4,031.51 1.12%
深证成指	14,963.41 0.75%

香港股市

恒生指数	24,718.10 1.93%
国企指数	8,374.43 1.91%
红筹指数	4,315.81 1.29%
恒生科技指数	4,705.20 1.06%
AH 股溢价指数	120.65 -0.53%
恒生期货 (6 月)	24706 0.02%
恒生期货 (7 月)	24700 0.11%

国都香港研究部

电话：852-34180288

网址：www.guodu.com.hk



宏观&行业动态

5年规划公众咨询 陈茂波:探讨开创新增长曲线

政府正积极编制香港首份5年规划，周一(15日)将展开为期两个月的公众咨询。财政司司长陈茂波表示，香港的发展一直受惠于国家长远规划、不断向前的进程，同时也为强国建设作出独特贡献。5年规划咨询要问的，不只是如何延续良好趋势，而是巩固、提升、开拓新的发展空间和新的市场，开创新的增长曲线。陈茂波在网志指出，国家「十五五」规划对香港有清晰的前瞻定位，包括巩固提升香港国际金融、航运及贸易中心地位、建设国际创科中心、强化全球离岸人民币业务枢纽、构建大宗商品交易生态圈，打造国际高端人才集聚高地等，为香港提供战略方向，但如何将这些方向结合香港的优势和特色，并把短板补上，如何锁定落实的具体路径、并放大发展红利，正是咨询过程中需要聚焦探讨的议题。他指出，「AI+」和「金融+」是两个值得深入探讨的策略方向。AI已不单是创科产业本身，它对提升千行百业的竞争力起着关键作用。对于贸易，它可以结合商业数据提升贸易融资效率；对于金融，它可以加强数据分析、风险管理和客户服务。而「金融+」则意味着用好香港全链条的筹融资功能，包括建设更完善的耐心资本体系，为前沿科技企业注入发展动力。如何优化并深化这些工作，期待在咨询中听到市民的意见。

许正宇冀吸纳更多企业以香港作发展平台

财库局已公布《香港企业财资中心发展行动计划》，增设预先审批机制，获批的企业财资中心及其关联公司将享有更多税务优惠、更高的税务确定性及更大的合规弹性，该局局长许正宇在电台节目时表示，财资中心如同企业内部银行，希望吸纳更多内地或海外企业，用香港作为平台发展。许正宇指出，中企协会财资委有近50个会员，管理资产约3300亿美元，相关法例有约10年历史，期望听取市场意见做得更好。他说，税务是很多企业选择投资及做生意的重要考虑，法例若获得通过，税务局会是一站式服务提供商，会清楚列出审批要求、要求企业提交的文件及表格等，令过程可更顺畅。

马时亨:中亚访问超级成功

特首早前率领代表团出访中亚两国哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦，随团的贸发局主席马时亨在电台节目表示，哈萨克斯坦主权基金旗下企业计划来港上市，乌兹别克也有企业希望来港集资，愈多公司来港上市或发债，更能彰显香港作为金融中心地位的重要性。马时亨指出，中亚访问是超级成功，当地商机处处，不论香港作为国际金融中心，抑或协助内地企业出海也有收获；访问期间，乌兹别克提出希望购入100辆巴士，代表团即场介绍随团的3间内地汽车公司。

内地发布金融信息服务数据分级指南 分四级强化监管

网信办联合央行等六部门日前发布《金融信息服务数据分类分级指南》，要求相关机构开展数据分类分级和重要数据识别，以强化数据安全并规范行业发展。网信办官网周六刊登指南全文称，根据金融信息服务数据的重要程度和敏感程度、以及一旦遭到泄露可能造成的危害程度等，将数据从高到低分为四级，分别为核心数据、重要数据、敏感一般数据、常规一般数据。网信办有关负责人在答记者问中说，当前，金融信息服务有序发展，金融信息服务领域数据规模扩大、流动频繁，亟需分类分级规范管理。中国近年来持续完善数据安全制度体系，从顶层立法到行业细则逐步推进。此次发布的指南，是金融信息服务领域的治理迈向精细化、标准化、实操化的重要一步。



上市公司要闻

周大福全年盈利破顶

周大福珠宝(01929)公布,截至今年3月底财政年度股东应占溢利90亿元,按年升52.2%,创历史新高,每股盈利0.91元,涨53.7%,主因黄金价格飙升及高毛利标志性产品系列销售,带动毛利率升2.8个百分点至32.3%。该公司派末期股息每股0.45元,多41%,连同中期股息0.22元,合共0.67元,全年派息比率73.4%。

金至尊料全年亏损扩大至逾1.5亿

金至尊集团(02882)预期,截至3月底止全年股东应占亏损扩大至约1.5亿至1.6亿元,去年亏损约9500万元。集团认为,预期亏损增加,主要由于金价飙升造成对冲亏损,影响黄金贷款的公允价值。撇除黄金对冲亏损的影响,凭借有效的产品、品牌及市场拓展策略,以及销售的强劲增长,集团预期经营溢利将录得显著增长。

优必选伙沐曦布局具身智能芯片研发与量产

优必选(09880)公布,与国内高性能GPU领军企业沐曦股份(688802.SH)在南京正式签订战略合作协议,合资成立曦选创智科技,布局具身智能芯片研发与量产。曦选创智注册资本1亿元人民币,由沐曦股份、优必选、锋龙股份等上市企业联合成立,其中沐曦股份与优必选分别持股35.01%,并列第一大股东,锋龙股份持股4.7%。曦选创智CEO杨献波表示,产品会更针对具身智能进行研发,计划于2027年下半年实现流片、2028年实现量产,为中国具身智能产业打造安全、可靠的「国产大脑」,大幅提升人形机器人的自主感知、决策与执行能力。沐曦股份创始人、董事长兼总经理陈维良表示,具身智能是人工智能从数字世界走向物理世界的关键一跃,而芯片正是这场跃迁的「大脑」。沐曦股份与优必选成立曦选创智,是「算力」与「身体」的深度融合。优必选创始人、董事会主席兼CEO周剑表示,具身智能作为国家重点布局的未来产业,正迎来产业化落地的黄金窗口期。全球产业竞争的本质,是核心技术的竞争,唯有实现核心芯片、底层算力的可控,才能真正筑牢中国具身智能产业的安全发展根基。

法拉帝:无就潜在收购与The Italian Sea Group进行磋商

意大利豪华游艇生产商法拉帝(09638)发出有关媒体报道的说明公告,称该等报道涉及(其中包括)潜在收购The Italian Sea Group S.p.A.的全部股本或其主要资产,公司澄清,截至6月12日,概无就潜在收购事项与The Italian Sea Group S.p.A.或其主要股东进行任何磋商。与此同时,作为意大利游艇行业的领先企业,并根据公司的向外拓展战略,法拉帝持续评估及审视市场上可能出现的潜在机遇。



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。

