



2026年6月16日
星期二

国都港股操作导航

每日投资策略

恒指收升 124 点 两日累涨 593 点

恒指昨早高开 283 点后，升幅一度扩大至 329 点，高见 25047 点后现回吐压力，升幅逐步缩减至曾仅升 78 点，低见 24796 点，半日升 111 点。大市午市窄幅上落，维持约百点升幅，主要在 24800 点水平徘徊。恒指收市升 124 点或 0.5%，报 24842 点。国指升 1 点或 0.02%，报 8375 点；科指升 60 点或 1.28%，报 4765 点。大市全日成交 2833.53 亿元，北水净流入 21.09 亿元。

93 只蓝筹股中，52 只上升。科网股个别发展，腾讯(00700)先升后跌 0.9%，报 459.6 元；阿里巴巴(09988)先升后跌 0.8%，报 109.3 元；百度(09888)跌 0.8%，报 114.7 元；京东集团(09618)跌 0.1%，报 112.5 元；美团(03690)升 0.4%，报 78.25 元；小米(01810)升 0.2%，报 26.26 元。

亚洲区股市昨日显著上扬。港股延续上周五反弹逾 400 点势头，恒指曾升逾 300 点，重返 10 天线(处 26226)及两万五关口之上，其后现回吐压力，升幅大缩至约百点，全日升 124 点完场，两日累积反弹 593 点，惟 10 天线及两万五关得而复失。

海外市场重要指数

收市	幅度
道琼斯工业指数	51,671.83 0.92%
标普 500 指数	7,554.54 1.66%
纳斯达克综合指数	26,683.94 3.07%
英国富时 100 指数	10,430.62 -0.39%
德国 DAX 指数	24,894.01 1.05%
日经 225 指数	69,317.50 4.99%
台湾加权指数	44,169.04 2.36%

内地股市

上证指数	4,096.47 1.61%
深证成指	15,531.11 3.79%

香港股市

恒生指数	24,842.67 0.50%
国企指数	8,375.74 0.02%
红筹指数	4,320.93 0.12%
恒生科技指数	4,765.58 1.28%
AH 股溢价指数	119.28 -1.14%
恒生期货 (6 月)	24799 -0.13%
恒生期货 (7 月)	24785 -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

引进办:已有 124 家重点企业在香港落户

引进办执行总裁彭文俊表示,自引进办成立以来,至今6批合共124家重点企业在香港落户,当中过半数已经完成上市,目前有18%(22家)正在筹备或者计划上市。他重申,这120多家引进重点企业预计在未来数年新增投资730亿元,创造2.5万个就业机会。第六批重点企业之一的稀宇科技(MiniMax)(00100)副总裁严奕骏提到,MiniMax在香港的布局主要涉及商业拓展、资本运营、人才获取及本土化合作。MiniMax在欧美的发展已经有较好的基础,但在东南亚等亚洲市场尚未充分开拓,相信引进办的平台能助力公司拓展东南亚业务。

许正宇率团访杭州 冀加强企业与香港金融专业界对接

财经事务及库务局局长许正宇率领由金融机构代表和业界领袖组成的30多人代表团,展开杭州的访问行程。许正宇和财库局常任秘书长(财经事务)张冯泳萍上午与浙江省政府港澳事务办公室主任顾建新和浙江省商务厅副厅长石琪琪会面,向他们介绍是次率团到访杭州的目的。许正宇表示,他期望此行能加强当地企业与香港金融专业界对接,增进双互了解,共拓全球市场。二人其后汇合代表团其他成员出席由香港驻上海经济贸易办事处、投资推广署和浙江省商务厅合办的「香港金融产业助力内地企业扬帆出海」交流午餐会。午餐会聚焦讨论内地企业可如何借助香港的金融优势筹融资和出海,与在场超过300家企业的代表分享经验。午餐会合共吸引400多名企业代表参加。

数码港与保诚推粤语语音 AI 挑战赛

数码港与保诚香港宣布,合作推出「粤语语音 AI 挑战赛」,旨在吸引初创企业、科技公司及学术机构,为保险业及其他领域开发实用且具影响力的人工智能解决方案。本次挑战赛设有三个阶段,评审将从四个主要范畴评核参赛作品:自动语音识别(ASR)、大语言模型(LLM)、语音合成(TTS)及整体端到端体验。胜出团队将有机会进行概念验证开发,于行业及旗舰活动中展出,以及潜在商业合作机会。数码港首席公众使命官陈思源表示,建基于保监局的「人工智能促进计划」以及数码港与保诚的策略合作,挑战赛展示了监管机构、业界领袖及创新者如何将人工智能愿景转化为实际应用,从而提升保险业的卓越客户服务水平。透过数码港的人工智能生态圈、业界网络及基础设施,致力提升粤语人工智能的能力、培育本地人才,并进一步巩固香港作为国际金融科技枢纽及金融中心的地位。

李强:要进一步健全主体功能区制度

国务院总理李强主持国务院第20次专题学习时称,要进一步健全主体功能区制度,促进形成主体功能明显、优势互补、高质量发展的国土空间开发保护新格局,为推动区域协调发展,优化重大生产力布局提供有力支撑。他续称,进入「十五五」时期,面对新的形势和任务,要深刻认识主体功能区战略的基础性作用、全局性影响,强化主体功能区战略实施,以「钉钉子精神」抓好推进落实。要聚焦突出矛盾,更大力度推动主体功能区战略有效落地。要充分考虑国家战略需求和地方发展条件的变化,在科学评估基础上,对主体功能定位进行动态调整。李强指出,要系统梳理不同国家战略中明确的空间发展格局、区域功能和实施重点,统筹推动主体功能区战略与其他国家重大战略协同迭加。要优化主体功能区划,推动空间治理更加精准精细,充分考虑国家战略需求和地方发展条件的变化,在科学评估基础上,对主体功能定位进行动态调整。



上市公司要闻

国航 5 月旅客周转量跌 2.7%

中国国航(00753)公布, 5月客运运力投入按年下降6.4%; 旅客周转量按年跌2.7%; 平均客座率为84.5%, 按年升3.2个百分点。货运方面, 货运运力投入按年下跌5.4%; 货邮周转量按年上升1.6%; 货运载运率为44.6%, 按年上升3.1个百分点。

毛记葵涌料全年盈利下跌

毛记葵涌(01716)预期, 截至今年3月底止年度将录得综合公司拥有人应占溢利不多于200万元, 对上一个年度综合公司拥有人应占溢利则约610万元。预期溢利下跌, 主要是对上一个年度有关收购To Be Honest Limited已发行股本31%分阶段收购的公平值收益, 而集团于本财政年度并无相似的收益; 因向员工派发特别奖金导致员工成本增加, 但部分影响已由贸易应收款项的减值亏损拨回净额所抵消。

大家乐:本财年暂不加价

大家乐(00341)首席执行官梁可婷表示, 4、5月港人在长期外游, 但内地及东南亚访港旅客数目增加, 有助带动销售, 整体市道跌幅已收窄, 公司同店销售表现符合公司预期。她表示, 希望本地餐饮市道最差已过去, 但并非「V」型反弹, 公司继续推出高性价比的食品及做好自己产品。她表示, 虽然受地缘政治影响, 油价上升, 成本有上升压力, 公司会与供货商制定合约以减轻成本, 但由于市民对价格敏感, 餐单定价会审慎及多推优惠, 本财年食品暂不加价, 但仍视乎食材价格上涨的情况而定。首席财务官梁耀进表示, 今年公司继续优化及整合香港网络, 除了关闭低效益门店外, 仍会开设新店, 会开设小型门店, 而休闲饮食方面计划增加外卖店。派息方面, 他表示, 为了回馈股东及公司现金充裕, 故公司全年派息比率达141.4%。至于回购公司股份, 主要是公司股价未能反映真实公司业务及前景, 故作回购。期内整体员工数目减少逾1000名, 梁可婷表示, 因本港门店数目及门店面积减少, 人力配置重组所致。

智谱:已推最新一代旗舰模型 GLM-5.2

智谱(02513)公布, 公司已推出最新一代旗舰模型GLM-5.2, 模型提供达到1M的长上下文, 并在长程任务中继续保持领先, 将遵循MIT协议开源。预计该模型将帮助公司后续开放平台及API业务的调用量提升。该公司表示, 公司严格遵守上市规则和市场惯例; 公司欢迎社会公众共同监督。截至昨日(15日)并不知悉任何须予公布以避免其证券出现虚假市场之数据, 或根据上市规则须予披露之任何内幕消息。



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。

