

中央政治局會議釋放積極訊號 留意內房、科技股

今日焦點

- 1) 內地政治局會議釋出重要的撐經濟訊號，市場最關注的房地產，中央提出要調整優化房地產政，不再提及房住不炒，顯示政策風向正在轉變；此外，會議也特別提到化解地方債風險，活躍資本市場來提振投資者信心等。整體上，這次政治局會議的基調，能對準市場關切的重點，令市場有所憧憬，而隔晚期指、中概大升，反映投資者反應正面。料好友借消息挾淡，恆指先行在 19000 以上整固，重回月內的上落區間。
- 2) 中央政治局會議未提房住不炒，稱適時調整優化房地產政策，昨日大跌的碧桂園(02007)、碧服(06098)稱公司運作正常。政治局會議提活躍資本市場，隔夜中概股大漲，留意今早科技股、券商股表現。瑞聲科技(02018)盈警，預期股東應佔溢利同比減少約 55%至 65%。五礦資源(01208)二季度銅礦產量 8.15 萬噸，同比增長 153%，環比增長 39%。康耐特光學(02276)預料，截至今年 6 月底止，6 個月股東應佔淨利潤按年增加不少於 30%；去年同期股東應佔淨利潤 1.18 億元人民幣。

市況回顧

美國數據好壞參半，市場等待本週科技巨頭財報和押注加息 25 個基點。標普 500 指數收漲 0.40%，道指收漲 0.52%，納指收漲 0.19%，納斯達克金龍中國指數逼近逾三個月高位。明星科技股多數上漲。

滬指昨收跌，連跌 3 日；深證成指收跌 0.58%，創業板指跌 0.75%。兩市成交 6589 億元人民幣。投資者仍在觀望經濟的後續表現，信心不足。人民幣走弱，恆指疲弱，碧服(06098)急挫，內房板塊遭拋售，友邦(01299)受壓試年內低位。連日撐市的匯控(00005)跌約 1%。大市成交為 936 億港元。

恒生指數日線圖



資料來源：彭博

市場統計

指數	收市價	最高	最低	升跌	升跌(%)
恒生指數	18,668	18,947	18,562	-407	-2.13
恒生科技指數	4,015	4,090	3,989	-89	-2.18
上海綜合指數	3,164	3,179	3,151	-4	-0.11
深圳綜合指數	10,748	10,838	10,731	-62	-0.58
道瓊斯工業平均指數	35,411	35,464	35,231	184	0.52
納斯達克綜合指數	14,059	14,110	13,997	26	0.19
標普 500 指數	4,555	4,563	4,541	18	0.40
德國 DAX 指數	16,191	16,209	16,121	14	0.08
日經 225 指數	32,701	32,794	32,554	397	1.23
VIX 恐慌指數	13.9	14.3	13.7	0.3	2.28
紐約油價	78.7	79.3	76.4	1.7	2.17
黃金	1,954.7	1,967.9	1,953.5	-7.2	-0.37

恒生指數期貨

期貨指數	收市價	最高	最低	升跌(%)	成交量	未平倉	高低水
恒指即月	18,677	19,109	18,545	-1.99	149,471	106,711	9
恒指下月	18,697	19,150	18,570	-2.10	18,627	8,428	29
國期即月	6,270	6,423	6,235	-2.18	203,145	274,993	-1
國期下月	6,289	6,442	6,257	-2.31	55,350	26,500	18
科指即月	4,013	4,108	3,987	-2.03	113,393	150,898	-2
科指下月	4,027	4,123	4,002	-2.21	33,533	28,672	12

本港上市公司於美國預托證券(ADR)收市價(港元)

代號	股票名稱	港股收市價	ADR 收市價	相對港股收市升跌(%)
5	匯控	63.70	64.64	1.48
700	騰訊	325.00	336.89	3.66
939	建行	4.27	4.30	0.63
1398	工行	3.59	3.59	0.11
1299	友邦	75.70	77.05	1.79

10 年期債券孳息率

名稱	孳息率	單日變動	五日變動
美國 10 年期國債	3.871	0.038	0.085
德國 10 年期國債	2.425	-0.044	-0.055

股份評析

中遠海能(1138.HK) - 下半年經營前景正面

投資者觀望本週的歐美央行議息及內地政治局會議，大市欠方向，盈喜股份仍較受資金追捧。中遠海能日前發盈喜，二季度盈利保持強勁，上半年國際油運市場的運費表現穩。股價今年跑贏，現處高位，若下半年內地刺激經濟具成效，其股價仍有突破空間。

中遠海能聚焦油輪運輸和 LNG 運輸兩大核心主業，也是中國 LNG 運輸業務的引領者，主要服務於中國從澳大利亞、巴布亞新幾內亞和俄羅斯進口 LNG 的項目。去年底，共有油輪運力 159 艘，2,334 萬載重噸。

首季，純利飆升 42.7 倍至 10.96 億元人民幣(下同)。日前，中遠海能發盈喜，預期上半年淨溢利約為人民幣 26.5 億元，按年增長約 14 倍，二季度更按季升 42%，盈利大升主要受惠於國際油運市場的運費表現強勁所致。

根據波羅的海交易所數據，2023 年 1-6 月，全球超大型油輪(VLCC)中東-中國航線(TD3C)平均日收益(TCE)為 43,147 美元/天，較去年同期增長約 562%。中國石油需求上漲以及美灣、巴西原油出口對長運距航線的貢獻，是主要驅動因素。

展望下半年，OPEC 的減產計劃會在一定程度上限制貿易量的增長，但在中國經濟活動復甦的背景下，國內煉廠開工的提速有望帶動 VLCC 運輸需求強勢上行；LNG 運輸方面，歐洲對 LNG 的高需求以及緊張的 LNG 供應推動了相關需求，另外預期市場運力保持平穩，不會大幅增長。因此整體上，中遠海能經營前景正面，建議 HK\$8.1 吸納，上望 HK\$9.3，跌破 HK\$7.3 止蝕。

前收市價：HK\$8.29

圖一：日線圖



資料來源：彭博

2023年7月25日

企業、金融市場訊息

- 中共中央政治局7月24日召開會議部署下半年經濟工作，提出要適時調整優化房地產政策，盤活改造各類閒置房產，值得注意的是房住不炒口號沒有再被提及，顯示政策風向正在轉變。
- 五礦資源(01208)發佈公告，二季度銅礦產量8.15萬噸，同比增長153%，環比增長39%；電解銅產量1.13萬噸，同比減少7%。環比增長10%；銅總產量(包括電解銅及銅精礦)為9.28萬噸，同比增加109%。
- 華虹半導體(01347)發佈公告，於2023年7月20日完成向詢價對象作出初步詢價後，該公司將按發售價每股人民幣股份人民幣52.00元，發行4.0775億股人民幣股份，占人民幣股份發行後公司總股本約23.76%。
- 瑞聲科技(02018)發佈盈利警告，截至2023年6月30日止六個月未經審覈公司所有人應占綜合淨利預計下跌至1.22億人民幣至1.57億人民幣之間，即比2022年同期減少約55%至65%；而2023年前六個月集團之收入與2022年同期相比輕微減少。
- 樂華娛樂(02306)擬斥資4.8億元人民幣收購北京朝陽區物業。
- 萬科企業(02202)完成發行20億元人民幣公司債券。
- 遠洋集團(03377)及遠洋服務(06677)公布，遠洋億家與遠洋集團附屬遠洋控股中國訂立資產轉移框架協議，遠洋億家已有條件同意收購遠洋關聯人士持有的目標資產，總代價約6.26億元人民幣。

上日10大成交滬港通股份(南向資金淨流入11.23億)

代號	股票名稱	買入金額 (人民幣)入	賣出金額 (人民幣)	滬港通成交額 (人民幣)
600519	貴州茅台	1174.4百萬	1010.7百萬	2185.1百萬
600809	山西汾酒	263.7百萬	532.9百萬	796.6百萬
601138	工業富聯	346百萬	417.9百萬	763.9百萬
600276	恒瑞醫藥	442.8百萬	171.2百萬	613.9百萬
688111	金山辦公	309.8百萬	126.4百萬	436.2百萬
2800	盈富基金	2016.7百萬	317.8千	2017百萬
700	騰訊控股	881百萬	556.7百萬	1437.7百萬
6098	碧桂園服務	291.1百萬	119.3百萬	410.4百萬
2828	恒生中國企業	388.4百萬	38.7千	388.4百萬
3690	美團 - W	230.9百萬	122.9百萬	353.8百萬

資料來源：彭博、港交所

上日10大成交深港通股份(南向資金淨流入6.33億)

代號	股票名稱	買入金額 (人民幣)	賣出金額 (人民幣)	滬港通成交額 (人民幣)
977:SZ	浪潮信息	417.2百萬	563.8百萬	981百萬
858:SZ	五糧液	354.6百萬	519.5百萬	874.2百萬
300750:	寧德時代	293.3百萬	565.5百萬	858.8百萬
2594:SZ	比亞迪	227.5百萬	592百萬	819.5百萬
300308:	中際旭創	409.3百萬	340.8百萬	750.1百萬
2828	恒生中國企業	2564.8百萬	90.6千	2564.9百萬
2800	盈富基金	1951.1百萬	164千	1951.3百萬
700	騰訊控股	362.6百萬	872.8百萬	1235.4百萬
3033	南方恒生科技	444百萬	394千	444.4百萬
3690	美團 - W	126.5百萬	249百萬	375.5百萬

資料來源：彭博、港交所

上日10大成交最活躍

代號	股票名稱	收市價	變幅(%)	成交額
2800	盈富基金	19.16	-2.20%	113.58億
2828	恒生中國企業	64.64	-2.21%	61.21億
700	騰訊控股	325	-2.40%	57.03億
9988	阿里巴巴 - S W	89.55	-1.92%	26.68億
3033	南方恒生科技	3.948	-2.23%	23.78億
3690	美團 - W	125	-2.50%	21.06億
1299	友邦保險	75.7	-3.69%	19.17億
2318	中國平安	48.8	-2.60%	13.81億
1211	比亞迪股份	260.4	-2.47%	13.53億
6098	碧桂園服務	7.41	-17.85%	13.14億

資料來源：彭博

上日5大升幅及跌幅股份

代號	股票名稱	收市價	變動率(%)	成交額
295	江山控股	0.068	51.11%	14.38萬
8631	申港控股	0.083	36.07%	37.45萬
1782	國際商業數字技術	7.45	28.89%	3.24千萬
8307	密迪斯肌	0.13	28.71%	2156
931	中國天然氣	0.3	22.45%	2.41百萬
2960	中國投資開發股權	0.04	-47.37%	27.23萬
8317	財華社集團	0.11	-40.54%	2.33百萬
8612	維亮控股	0.108	-31.21%	1.66百萬
8603	亮晴控股	0.38	-30.91%	4.97萬
8280	中國數字視頻	0.03	-28.57%	10.19萬

資料來源：彭博

2023年7月25日

恒生指數成份股表現					
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	市盈率 (倍)
1	長和	47.20	-0.74	359	4.9
2	中電控股	61.40	-0.73	179	167.1
3	香港中華煤氣	6.37	-0.78	1,251	22.6
5	匯豐控股	63.70	-0.93	1,903	7.2
6	電能實業	40.40	-0.98	125	15.2
11	恒生銀行	113.30	-1.56	127	21.3
12	恒基地產	22.75	-1.94	156	11.9
16	新鴻基地產	96.05	-1.74	208	14.8
17	新世界發展	18.08	-1.63	502	44.3
27	銀河娛樂	53.05	-1.30	722	N/A
66	港鐵公司	35.15	-1.54	207	22.2
101	恒隆地產	11.10	-3.81	441	13.1
175	吉利汽車	9.37	-1.99	3,177	16.9
241	阿里健康	5.05	0.00	2,736	117.8
267	中信股份	8.17	-5.66	1,210	3.1
288	萬洲國際	3.97	-1.24	1,238	4.8
291	華潤啤酒	48.50	-1.52	546	33.4
316	東方海外國際	119.50	0.17	39	1.0
322	康師傅控股	11.62	-1.02	279	22.9
386	中國石油化工股份	4.53	-1.52	5,016	7.8
388	香港交易所	290.20	-2.29	368	33.9
669	創科實業	83.50	-3.08	470	18.2
688	中國海外發展	15.80	-4.01	2,070	6.9
700	騰訊控股	325.00	-2.40	1,745	15.0
762	中國聯通	5.59	-0.53	2,203	9.1
823	領展房產基金	43.20	-2.15	443	6.1
836	華潤電力	17.22	1.29	661	11.7
857	中國石油股份	5.76	-1.54	6,514	6.3
868	信義玻璃	11.24	-4.58	482	8.9
881	中升控股	26.50	-3.46	305	8.8
883	中國海洋石油	12.06	-1.47	5,694	3.7
939	建設銀行	4.27	-1.61	29,391	3.1
941	中國移動	64.50	-0.69	1,197	10.1
960	龍湖集團	14.78	-8.54	4,107	3.3
968	信義光能	7.87	-2.11	1,336	18.3
981	中芯國際	18.48	-2.84	3,282	12.2
992	聯想集團	8.41	-2.66	2,607	8.0
1038	長江基建集團	40.55	-0.37	71	13.2
1044	恒安國際	30.25	-1.31	136	16.8
1088	中國神華	22.75	-1.94	1,015	5.8
1093	石藥集團	6.27	-0.95	2,891	11.3
1109	華潤置地	30.80	-4.05	726	7.2
1113	長實集團	42.70	-2.40	327	7.9
1177	中國生物製藥	3.43	-1.15	2,991	23.2
1209	華潤萬象生活	35.25	-3.56	169	33.6
1211	比亞迪股份	260.40	-2.47	516	35.0
1299	友邦保險	75.70	-3.69	2,520	390.7
1378	中國宏橋	6.39	-3.77	2,417	6.3
1398	工商銀行	3.59	-1.91	16,566	3.3
1810	小米集團	11.02	-2.30	3,436	31.4
1876	百威亞太	18.40	0.55	844	34.1
1928	金沙中國有限公司	27.55	-0.18	652	N/A
1929	周大福	12.64	-1.10	468	23.5
1997	九龍倉置業	39.35	-3.08	214	N/A
2007	碧桂園	1.26	-8.70	35,500	N/A

代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	市盈率 (倍)
2020	安踏體育	81.65	-3.03	477	26.7
2269	藥明生物	40.55	-0.37	1,637	35.2
2313	申洲國際	75.05	-4.09	325	22.8
2318	中國平安	48.80	-2.59	2,817	7.7
2319	蒙牛乳業	26.95	-3.06	1,895	18.5
2331	李寧	39.55	-1.62	871	23.5
2382	舜宇光學科技	66.25	-2.43	464	27.7
2388	中銀香港	22.75	-2.36	791	8.9
2628	中國人壽	11.20	-2.61	3,704	8.4
2688	新奧	85.60	-2.62	247	15.2
2899	紫金礦業	12.48	-2.04	1,249	15.6
3690	美團 - W	125.00	-2.50	1,680	304.3
3692	翰森制藥	12.50	1.30	385	26.4
3968	招商銀行	32.55	-3.13	1,599	5.4
3988	中國銀行	2.73	-1.80	24,347	3.5
6098	碧桂園服務	7.41	-17.85	16,788	11.8
6618	京東健康	51.15	-2.11	333	391.7
6690	海爾智家	23.05	-1.22	1,342	13.1
6862	海底撈	17.74	-2.53	741	54.2
9618	京東集團	141.40	-2.62	647	13.07
9633	農夫山泉	42.75	-0.93	208	52.2
9888	百度	135.30	-3.77	587	16.15
9961	攜程集團	283.40	-2.07	79	94.1
9988	阿里巴巴	89.55	-1.92	2,973	11.17
9999	網易	160.20	-0.12	262	18.6

資料來源：彭博



2023年7月25日

恒生AH股溢價指數成份股表現

代號	股票名稱	H股收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	市盈率 (倍)	息率 (%)	A股收市價 (港元)	H股相對A股 (%)
857	中國石油股份	5.76	-1.54	6,514	6.3	8.15	8.63	-33.28
2628	中國人壽	11.20	-2.61	3,704	8.4	4.72	34.27	-67.32
1658	郵儲銀行	4.40	-2.22	1,985	N/A	6.32	5.15	-14.59
1211	比亞迪股份	260.40	-2.47	516	35.0	0.48	279.26	-6.75
1088	中國神華	22.75	-1.94	1,015	5.8	12.22	29.91	-23.94
2359	藥明康德	69.60	-0.36	79	20.3	1.42	73.45	-5.25
2202	萬科企業	9.35	-4.49	2,291	4.4	7.96	14.97	-37.53
2899	紫金礦業	12.48	-2.04	1,249	15.6	1.77	13.48	-7.42
6030	中信証券	13.78	-1.85	758	9.0	3.85	22.11	-37.68
2601	中國太保	17.94	-3.65	1,877	6.5	6.29	28.35	-36.72
914	海螺水泥	19.68	-1.85	318	7.2	8.31	25.90	-24.01
2333	長城汽車	9.38	-2.09	1,563	11.7	3.46	26.99	-65.25
1919	中遠海控	8.01	-1.23	869	1.3	38.40	10.68	-25.02
981	中芯國際	18.48	-2.84	3,282	12.2	N/A	53.14	-65.22
1766	中國中車	4.20	-1.41	372	9.3	5.19	7.01	-40.05
3908	中金公司	13.92	-1.00	349	8.3	1.40	39.00	-64.31
2196	復星醫藥	20.35	-1.21	210	13.2	3.23	33.48	-39.21
1772	贛鋒鋰業	46.95	-5.15	624	4.5	2.30	60.15	-21.94
2611	國泰君安	9.30	-0.43	63	6.7	6.26	15.67	-40.65
3993	洛陽鉛業	4.77	-1.85	996	20.7	1.93	6.24	-23.51
2338	濰柴動力	11.18	-1.58	358	15.8	2.88	13.63	-17.99
390	中國中鐵	4.92	-1.01	677	3.8	4.39	8.31	-40.77
1816	中廣核電力	1.89	0.00	1,134	8.3	5.09	3.26	-42.10
3759	康龍化成	17.44	0.00	258	20.7	1.25	41.07	-57.54
763	中興通訊	29.50	0.17	599	16.0	1.55	44.66	-33.94
3606	福耀玻璃	32.60	-1.06	64	16.5	4.26	39.46	-17.40
168	青島啤酒股份	68.35	-1.80	233	21.2	2.87	103.75	-34.12
753	中國國航	6.02	1.52	1,485	N/A	N/A	9.58	-37.14
2238	廣汽集團	4.54	-1.30	1,576	6.6	5.85	11.61	-60.91
6185	康希諾	26.05	3.58	332	N/A	3.59	87.80	-70.33
1898	中煤能源	5.62	-2.77	825	3.7	8.07	9.47	-40.64
1787	山東黃金	15.84	-0.75	65	73.3	0.48	27.73	-42.88
1157	中聯重科	3.97	-1.98	681	13.2	8.72	7.17	-44.62
2600	中國鋁業	3.40	-3.41	1,628	12.5	1.15	6.25	-45.57
358	江西銅業股份	12.00	-3.85	185	6.1	4.57	20.52	-41.52
2727	上海電氣	1.80	-0.55	193	N/A	N/A	5.04	-64.31
1618	中國中冶	1.93	-0.52	463	3.8	4.70	4.35	-55.62
6178	光大證券	5.41	-1.28	84	7.6	4.24	17.74	-69.51
902	華能國際電力股份	4.57	2.01	3,113	N/A	N/A	10.04	-54.49
2607	上海醫藥	14.08	-1.12	194	7.9	4.71	22.03	-36.08
3969	中國通號	2.84	-2.07	275	7.9	6.56	6.36	-55.31
2039	中集集團	4.50	-2.60	54	12.7	11.87	7.81	-42.37
2208	金風科技	5.05	-0.39	594	8.5	2.58	11.73	-56.96
347	鞍鋼股份	2.01	-2.43	294	N/A	0.37	3.00	-33.09
177	江蘇寧滬高速公路	7.07	-0.28	73	7.9	7.04	10.78	-34.42
874	白雲山	23.15	-0.43	43	8.5	3.46	33.88	-31.67
6198	青島港	4.12	1.98	86	5.7	7.20	7.20	-42.79
598	中國外運	2.79	-1.06	227	4.7	7.96	4.98	-43.95
1528	紅星美凱龍	2.91	1.39	84	64.4	3.01	5.31	-45.24
1071	華電國際電力股份	3.63	1.11	1,951	N/A	6.08	6.54	-44.49
2866	中遠海發	0.87	-1.14	511	3.7	10.79	2.72	-68.04
1812	晨鳴紙業	2.52	-0.40	101	N/A	N/A	5.40	-53.34

2023年7月25日

中港金融						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
2318	中國平安	48.80	-2.59	2,817	-6.78	-5.5
1299	友邦保險	75.70	-3.69	2,520	-5.96	-12.8
1658	郵儲銀行	4.40	-2.22	1,985	-4.14	-9.3
939	建設銀行	4.27	-1.61	29,391	-2.73	-12.7
3968	招商銀行	32.55	-3.13	1,599	-4.26	-25.4
5	匯豐控股	63.70	-0.93	1,903	1.43	31.2
388	港交所	290.20	-2.29	368	-3.72	-13.9
3908	中金公司	13.92	-1.00	349	-1.69	-6.6
6030	中信證券	13.78	-1.85	758	-4.31	-12.7

消費/食品飲料/航運						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
2319	蒙牛乳業	26.95	-3.06	1,895	-6.75	-22.8
6690	海爾智家	23.05	-1.22	1,342	-5.34	-13.3
2331	李寧	39.55	-1.62	871	-6.50	-41.6
2020	安踏體育	81.65	-3.03	477	-3.37	-20.2
151	中國旺旺	5.25	0.00	163	-1.87	0.6
322	康師傅控股	11.62	-1.02	279	-1.02	-13.8
9633	農夫山泉	42.75	-0.93	208	-2.62	-3.1
1919	中遠海控	8.01	-1.23	869	1.78	0.6
1308	海豐國際	15.66	-1.26	251	1.42	-9.8

基建/弱美元/物流						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
3323	中國建材	4.27	-2.95	2,227	-4.47	-33.4
3808	中國重汽	15.72	-1.50	249	-3.32	44.5
1157	中聯重科	3.97	-1.98	681	-3.17	7.6
1313	華潤水泥	2.96	-1.99	155	-2.31	-28.5
753	中國國航	6.02	1.52	1,485	1.52	-13.4
2689	玖龍紙業	4.82	0.21	739	-1.83	-32.3
2618	京東物流	11.66	-2.51	752	-7.46	-22.9
1821	ESR	12.74	-3.92	254	-3.78	-22.2
636	嘉里物流	8.67	-0.69	34	-2.80	-38.2

遊戲/電商/芯片/手機						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
700	騰訊控股	325.00	-2.40	1,745	-7.83	2.5
9999	網易	158.00	-1.37	347	-5.33	38.0
9988	阿里巴巴	89.55	-1.92	2,973	-3.66	3.8
9618	京東集團	141.40	-2.62	647	-6.05	-35.8
3690	美團 - W	125.00	-2.50	1,680	-5.66	-28.4
522	ASM	76.80	-3.03	69	-6.80	38.0
1810	小米集團	11.02	-2.30	3,436	-4.01	0.7
2382	舜宇光學	66.25	-2.43	464	-15.82	-28.6
285	比亞迪電子	27.45	1.10	462	8.28	9.4

能源/礦業/環保						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
883	中海油	12.06	-1.47	5,694	-1.63	20.8
347	鞍鋼股份	2.01	-2.43	294	-2.90	-5.6
358	江西銅	12.00	-3.85	185	-5.36	4.2
2600	中國鋁業	3.40	-3.41	1,628	-4.76	2.4
836	華潤電力	17.22	1.29	661	-5.70	7.9
916	龍源電力	7.54	-1.82	840	-7.26	-21.0
968	信義光能	7.87	-2.11	1,336	-8.17	-8.9
1799	新特能源	14.60	-1.35	321	-7.24	1.1

醫藥/新能源車及4S						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
1093	石藥集團	6.27	-0.95	2,891	-2.03	-23.5
2269	藥明生物	40.55	-0.37	1,637	-0.86	-32.2
1801	信達生物	33.20	1.22	548	2.31	-0.9
241	阿里健康	5.05	0.00	2,736	-2.70	-24.1
175	吉利汽車	9.37	-1.99	3,177	-4.09	-17.8
1211	比亞迪股份	260.40	-2.47	516	-0.84	35.2
881	中升控股	26.50	-3.46	305	-5.19	-34.0
9868	小鵬汽車	57.65	-1.20	915	2.04	50.3

中港房地產相關						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
2007	碧桂園	1.26	-8.70	35,500	-16.00	-52.8
6098	碧服	7.41	-17.85	16,788	-22.57	-60.7
1109	華潤置地	30.80	-4.05	726	-3.30	-13.8
960	龍湖集團	14.78	-8.54	4,107	-13.87	-39.2
2202	萬科企業	9.35	-4.49	2,291	-3.81	-40.8
2669	中海物業	7.99	-3.73	391	-2.68	-1.7
823	領展	43.20	-2.15	443	-1.26	-22.4
16	新地	96.05	-1.74	208	-1.44	-10.1

新經濟						
代號	股票名稱	收市價 (港元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)	年初至今 (%)
772	閱文集團	32.35	-2.56	153	-4.01	6.8
1024	快手	58.35	-2.34	1,518	-2.10	-17.9
2013	微盟集團	3.59	-1.37	1,587	-6.75	-46.1
2400	心動公司	17.16	-2.17	165	-10.63	-20.6
6060	眾安在線	21.75	-2.03	98	-7.05	1.2
9626	嗶哩嗶哩	121.50	-0.74	296	-8.99	-35.0
9888	百度	135.30	-3.77	587	-8.52	21.1
20	商湯集團	1.68	-2.33	20,683	-12.50	-24.3

資料來源：彭博



2023年7月25日

熱門中概股

代號	股票名稱	收市價 (美元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)
PDD	拼多多	78.85	3.79	1,039.43	-0.32
BEKE	貝殼找房	15.84	6.88	1,389.91	5.67
TAL	好未來	6.31	1.45	488.67	0.16
LU	陸金所	1.70	11.84	1,971.35	8.97
TME	騰訊音樂	6.88	2.08	773.53	-6.78
FUTU	富途控股	49.38	6.31	299.56	6.06
VIPS	唯品會	17.52	4.72	307.57	0.40
IQ	愛奇藝	5.36	6.99	1,576.50	1.13
WB	微博	14.29	5.85	146.99	2.66
KC	金山雲	6.53	5.15	311.13	2.83

熱門中概股

代號	股票名稱	收市價 (美元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)
MNSO	名創優品	20.34	9.65	214.57	9.12
YY	歡聚集團	33.40	2.90	38.19	-3.16
YSG	逸仙電商	1.20	0.00	70.91	-5.51
DADA	達達集團	5.45	0.00	212.23	-7.31
CD	秦淮數據	7.90	0.38	159.84	-0.75
BZ	BOSS 直聘	17.29	11.69	432.41	8.20
ZH	知乎	1.10	2.80	133.39	-5.98
HUYA	虎牙直播	3.23	3.53	204.23	0.62
CSIQ	阿特斯太陽能	37.71	0.35	94.18	-0.97
DQ	大全新能源	37.70	1.26	56.77	-3.31
SOL	昱輝陽光	3.85	0.26	29.13	-5.87
JKS	晶科能源	42.14	-0.38	54.73	-8.21

汽車及二手車平台

代號	股票名稱	收市價 (美元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)
NIO	蔚來汽車	11.73	10.87	10,875	11.08
XPEV	小鵬汽車	16.01	9.96	2,519.0	13.79
LI	理想汽車	38.18	3.27	758.3	-0.03
UXIN	優信	1.74	2.96	18.7	5.78

資料來源：彭博

熱門美股

代號	股票名稱	收市價 (美元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)
META	Meta	291.61	-0.90	2,494.94	-6.12
AAPL	蘋果	192.75	0.42	4,550.5	-0.64
AMZN	亞馬遜	128.80	-0.92	4,567.15	-3.56
NFLX	奈飛	428.37	0.20	828.24	-4.82
GOOG	Alphabet	121.88	1.30	2,231.22	-2.54
MSFT	微軟	345.11	0.39	2,671.92	-0.18
ADBE	Adobe	523.86	0.70	226.10	0.36
TSLA	特斯拉	269.06	3.48	13,700.5	-7.34
EBAY	易趣	48.94	1.24	470.55	3.71
SHOP	Shopify	66.17	0.92	1,045.73	-3.65

熱門美股

代號	股票名稱	收市價 (美元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)
INTC	英特爾	33.63	-1.15	2,528.38	-2.15
AMD	超微半導體	110.61	-0.31	4,564	-6.52
TSM	台積電	98.25	1.03	905.49	-6.24
PFE	輝瑞	37.51	0.29	1,941.47	4.60
BNTX	BioNTech	107.03	-1.44	62.01	-0.17
MRNA	Moderna	123.01	-2.71	415.21	0.33
NKE	耐克	108.77	-0.27	678.76	0.06
UAA	Under Armour	8.10	0.50	542.89	4.79
LULU	Lululemon	380.39	-0.67	121.19	-0.86
UBER	優步	47.32	0.19	1,666.98	3.98
ATVI	動視暴雪	92.55	0.70	787.56	-0.71
BKNG	Booking.com	2,893.76	-1.01	25.52	-1.90

煙草/虛擬貨幣概念/植物肉

代號	股票名稱	收市價 (美元)	升跌 (%)	成交量 (萬)	五日升跌 (%)
MO	奧馳亞	45.60	0.00	499.8	0.48
COIN	Coinbase	98.85	-1.95	976.5	-6.35
RIOT	Riot Blockchain	17.43	-5.17	1,925.2	-5.68
BYND	Beyond Meat	15.47	1.98	215.3	-7.97

2023年7月25日

本周經濟資料

公佈日期及時間	地區	經濟資料	時期	預期	上次
07/24/2023 16:00	歐元區	HCOB 歐元區製造業採購經理人指數初值	7月	43.6	43.4
07/24/2023 16:00	歐元區	HCOB 歐元區綜合採購經理人指數初值	7月	49.1	49.9
07/24/2023 16:00	歐元區	HCOB 歐元區服務業採購經理人指數初值	7月	51.6	52
07/24/2023 20:30	美國	芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數	6月	--	-0.15
07/24/2023 21:45	美國	標普全球美國製造業 PMI 初值	7月	46.1	46.3
07/24/2023 21:45	美國	標普全球美國服務業 PMI 初值	7月	54.1	54.4
07/24/2023 21:45	美國	標普全球美國綜合 PMI 初值	7月	--	53.2
07/25/2023 20:30	美國	費城聯準非製造業活動	7月	--	-16.6
07/25/2023 21:00	美國	FHFA 房價指數月比	5月	0.60%	0.70%
07/25/2023 21:00	美國	標普科絡捷凱斯席勒 20 城市(月比)(經季調)	5月	0.70%	0.91%
07/25/2023 21:00	美國	標普科絡捷凱斯席勒 20 城市(年比 · 未經季調)	5月	--	-1.70%
07/25/2023 21:00	美國	標普科絡捷凱斯席勒美國房價指數(年比 · 未經季調)	5月	--	-0.24%
07/25/2023 22:00	美國	經濟諮詢委員會消費者信心	7月	112	109.7
07/25/2023 22:00	美國	經濟諮詢委員會現況	7月	--	155.3
07/25/2023 22:00	美國	經濟諮詢委員會預期	7月	--	79.3
07/25/2023 22:00	美國	聯準會里奇蒙分行製造業指數	7月	-10	-7
07/25/2023 22:00	美國	里奇蒙聯準會景氣狀況	7月	--	-12
07/26/2023 19:00	美國	MBA 貸款申請指數	7月 21 日	--	1.10%
07/26/2023 22:00	美國	新屋銷售(萬戶)	6月	72.2	76.3
07/26/2023 22:00	美國	新屋銷售 (月比)	6月	-5.40%	12.20%
07/27/2023 02:00	美國	FOMC 利率決策(上限)	7月 26 日	5.50%	5.25%
07/27/2023 02:00	美國	FOMC 利率決策(下限)	7月 26 日	5.25%	5.00%
07/27/2023 02:00	美國	準備金餘額之利率	7月 27 日	--	5.15%
07/27/2023 09:30	中國	工業利潤(年比)	6月	--	-12.60%
07/27/2023 09:30	中國	年至今工業利潤(年比)	6月	--	-18.80%
07/27/2023 20:15	歐元區	歐元區主要再融資利率	7月 27 日	4.25%	4.00%
07/27/2023 20:15	歐元區	歐洲央行邊際借貸機制	7月 27 日	4.50%	4.25%
07/27/2023 20:15	歐元區	歐洲央行存款授信額度利率	7月 27 日	3.75%	3.50%
07/27/2023 20:30	美國	GDP 年化(季比)	2季度	1.80%	2.00%
07/27/2023 20:30	美國	個人消費	2季度	--	4.20%
07/27/2023 20:30	美國	GDP 價格指數	2季度	3.00%	4.10%
07/27/2023 20:30	美國	個人消費支出核心指數(季比)	2季度	--	4.90%
07/27/2023 20:30	美國	耐久財訂單初值	6月	1.00%	1.80%
07/27/2023 20:30	美國	耐久財(運輸除外)初值	6月	0.10%	0.70%
07/27/2023 20:30	美國	資本財新訂單非國防(飛機除外)初值	6月	--	0.70%
07/27/2023 20:30	美國	資本財銷貨非國防(飛機除外)初值	6月	--	0.30%
07/27/2023 20:30	美國	首次申請失業救濟金人數(萬人)	7月 22 日	--	22.8
07/27/2023 20:30	美國	連續申請失業救濟金人數(萬人)	7月 15	--	175.4
07/27/2023 20:30	美國	躉售存貨(月比)(初值)	6月	--	0.00%
07/27/2023 20:30	美國	零售庫存(月比)	6月	--	0.80%
07/27/2023 22:00	美國	成屋待完成銷售 (月比)	6月	0.30%	-2.70%
07/27/2023 22:00	美國	成屋待完成銷售年比(未經季調)	6月	--	-20.80%
07/27/2023 23:00	美國	堪薩斯城聯邦製造業展望企業活動指數	7月	--	-12
07/28/2023 17:00	歐元區	消費者信心指數終值	7月	--	-15.1
07/28/2023 20:30	美國	個人所得	6月	0.50%	0.40%
07/28/2023 20:30	美國	個人支出	6月	0.40%	0.10%
07/28/2023 20:30	美國	實質個人支出	6月	--	0.00%
07/28/2023 20:30	美國	PCE 平減指數(月比)	6月	0.20%	0.10%
07/28/2023 20:30	美國	PCE 平減指數(年比)	6月	3.10%	3.80%
07/28/2023 20:30	美國	PCE 核心平減指數月比	6月	0.20%	0.30%
07/28/2023 20:30	美國	PCE 核心平減指數年比	6月	4.20%	4.60%
07/28/2023 22:00	美國	密西根大學消費者信心指數終值	7月	72.6	72.6
07/28/2023 22:00	美國	密西根大學消費者現況指數終值	7月	--	77.5
07/28/2023 22:00	美國	密西根大學消費者預期指數終值	7月	--	69.4

資料來源：彭博

本周公佈業績企業

日期	代號	企業名稱	行業	業績期
7/24/2023	00236.HK	香港生力啤酒廠有限公司	酒精飲料	中期業績
7/25/2023	00522.HK	ASMPT Limited	半導體	中期業績
7/25/2023	00902.HK	華能國際電力股份有限公司 - H股	電力	中期業績
7/26/2023	00708.HK	中國恒大新能源汽車集團有限公司	醫療及醫學美容服務	全年業績
7/26/2023	01970.HK	IMAX China Holding, Inc.	影視娛樂	中期業績
7/26/2023	09901.HK	新東方教育科技集團	教育	季度業績
7/27/2023	00290.HK	國富創新有限公司	證券及經紀	全年業績
7/27/2023	00759.HK	CEC 國際控股有限公司	超市及便利店	全年業績
7/27/2023	01205.HK	中信資源控股有限公司	氣油生產商	中期業績
7/27/2023	01373.HK	國際家居零售有限公司	家具	全年業績
7/27/2023	01523.HK	珩灣科技有限公司	電腦及週邊器材	中期業績
7/27/2023	01913.HK	PRADA S.p.A.	其他服飾配件	中期業績
7/27/2023	02518.HK	汽車之家	電子商貿及互聯網服務	季度業績
7/28/2023	00215.HK	和記電訊香港控股有限公司	電訊服務	中期業績
7/28/2023	00629.HK	悅達國際控股有限公司	信貸	中期業績
7/28/2023	00813.HK	世茂集團控股有限公司	地產發展商	全年/中期業績
7/28/2023	01657.HK	樺欣控股有限公司	服裝	全年業績
7/28/2023	01850.HK	海鑫集團有限公司	樓宇建造	全年業績
7/28/2023	02888.HK	渣打集團有限公司	銀行	中期業績

資料來源：港交所

免責聲明

編寫報告/評論的分析員（們）特此證明，本報告/評論中所表達的意見準確地反映了分析員（們）對此公司及其證券的個人意見。分析員（們）亦證明他（們）沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。

本報告/評論所載之資料和意見乃根據英皇證券有限公司（「英皇證券」）及英皇資本集團及/或其他任何成員（「英皇資本集團」）認為可靠之資料來源及以高度誠信來編制，惟英皇證券或英皇資本集團並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證。本報告/評論內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告/評論的作用純粹為提供資訊。本報告/評論對任何公司或其證券之描述均並非旨在提供完整之描述，本報告/評論亦並非，及不應被解作為提供明示或默示的買入或沽出證券的要約，亦不代表英皇證券及英皇資本集團之立場。英皇證券及英皇資本在法律上均不負責任何人因使用本報告/評論內資料而蒙受的任何的直接或間接損失。英皇證券、英皇資本或其各自的董事、管理人員、合夥人、代表或雇員可能在本報告/評論中提到的公司或其證券擁有權益或其他方式直接或間接利害關係，或可能不時購買、出售、或交易或提供購買、出售、或交易此類證券或與此類證券交易。無論是以其或其各自的帳戶作為交易當事人或代理人或任何其他身份或代表他人。

本刊物之版權及所有權利均受保護及歸於英皇證券，在未經英皇證券明確指示及同意下，任何人仕或團體均不得將本刊物之任何部份以任何形式發放、使用或轉載。



聯絡資料

香港總行及分行

總行

灣仔

地址

香港灣仔軒尼詩道 288 號英皇集團中心 23-24 樓

客戶服務熱線

(852) 2919 2919

WhatsApp 即時通訊

(852) 666 18 717

中國內地聯絡熱線

4001 208 717

傳真號碼

(852) 2893 1540

分行

旺角

地址

九龍旺角上海街 525 號東海閣地下 2-6 號舖

客戶服務熱線

(852) 2371 3263

傳真號碼

(852) 2625 1919

沙頭角

地址

沙頭角順隆街 7 號錦和樓地下 2 號舖

客戶服務熱線

(852) 2659 7668

傳真號碼

(852) 2659 7381

中國諮詢中心

上海

地址

上海市虹橋路 500 號中城國際大廈 1106B

客戶服務熱線

(86) 21 5396 6228 / (86) 21 5396 6218

傳真號碼

(86) 21 6386 6280

北京

地址

北京市朝陽區建外大街丁 12 號英皇集團中心 2702A

客戶服務熱線

(86) 010 5901 6688

廣州

地址

廣州市天河區華夏路 30 號富力盈通大廈 2111 房

客戶服務熱線

(86) 10 3836 9380

傳真號碼

(86) 10 3836 9856

聯絡電郵

英皇證券有限公司

esl.cs@EmperorGroup.com

英皇期貨有限公司

efl.cs@EmperorGroup.com

英皇財富管理有限公司

wealthmanagement@EmperorGroup.com