

每日投資錦囊

每日市場焦點

- ◆ 隔晚美股升跌不一，道指反覆下跌 0.23%，標普及納指分別升 0.45% 和 0.84%；美國總統首場辯論成今日焦點
- ◆ A 股上日反彈，上證指及深成指分別微升 0.28% 及 0.13%，兩市總成交 5276 億元人民幣
- ◆ 恒指周二靠穩，收市微升 0.21%，報 17234 點，終止五連跌局面，成交 1073 億元

大市展望

隔晚美股個別發展，道指盤中曾急跌 412 點，收市仍跌 92 點或 0.23%，當中成分股摩根大通下跌逾 5%；而標普、納指則升 0.45% 及 0.84%。市場關注今日美國總統候選人特朗普及賀錦麗舉行的首場電視辯論。

中港股市周二靠穩，A 股走勢先跌後回升，上證指收市微升 0.28%，收報 2744 點；而深成指亦收市同樣微升 0.13%，報 8073 點，兩市總成交略為回升，錄 5276 億元人民幣。至於港股周二表現反覆，早段高開 8 點後，走勢較為反覆，盤中曾跌 63 點，低見 17133 點，收市跌勢回順，倒升 37 點，報 17234 點，終止五連跌，成交 1073 億元。科技股個別發展，阿里巴巴 (09988) 獲正式納入「港股通」，股價升 4.21%，成升幅第二大藍籌；美團 (03960) 微升 0.25%，而騰訊(00700)則跌 0.7%。另外美國眾議院通過《生物安全法案》，限制美國聯邦機構與外國生物技術公司展開業務往來，藥明系急跌，藥明生物(02269)跌 3.88%，而藥明康德(02359)挫超過一成，成表現最差藍籌。內地乘聯會公布 8 月新能源車滲透率達 53.9% 創新高，車股普遍造好，「蔚小理」表現突出，蔚來(09866)、小鵬(09868)分別升 9.8% 及 2%，理想(02015)升 6.32% 成表現最好藍籌；而比亞迪(01211)靠穩升 0.51%。至於蘋果公司發布新產品後，手機設備股回吐，舜宇光學(02382)及瑞聲科技(02018)分別挫 2.03% 及 3.28%。

技術走勢方面，恒指雖然成交過千億，但反彈力度明顯不足，250 天線 (17250 點) 仍未收復，走勢仍偏淡，短線 16800 點為關鍵支持位。

恒指日線圖



(來源：Bloomberg)

恒指走勢預測

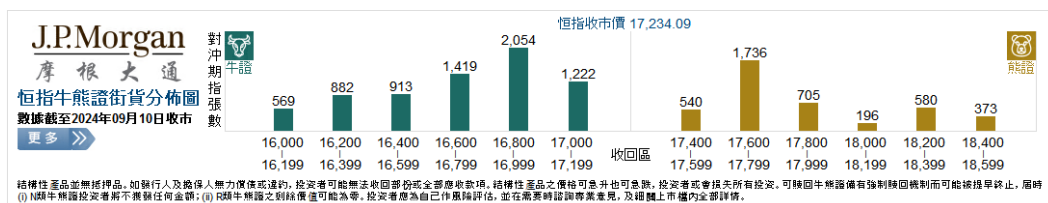
即市阻力	18200	中線阻力	19000
即市支持	17000	中線支持	15000

即市恆指輪證部署

恆生指數 **牛證** 66908

恆生指數 **熊證** 69275 資料由瑞銀提供

資訊只適用於合資格的香港投資者，結構性產品由瑞銀發行，瑞銀證券為流通量提供者，可能是唯一報價者或市場參與者。結構性產品價格可急升或急跌，投資者可能會蒙受全盤損失。過往表現並不反映將來表現。投資前應瞭解有關風險，並諮詢專業顧問及查閱有關上市文件。



港、美股業績表現

即日焦點

- 美國總統候選人特朗普及賀錦麗今日進行首場電視辯論，市場關注稅收及關稅計劃。
- 歐洲法院判蘋果公司敗訴，需向愛爾蘭補繳 130 億歐羅的稅款；而 Google 亦需因壟斷而面臨 24 億歐羅的罰款判決。
- 紐約期油收跌 4.31%，每桶報 65.75 美元。布蘭特期油收跌 3.69%，每桶報 69.19 美元，創 2021 年 12 月以來新低。
- 聯儲局修訂銀行資本規則建議，美國大型銀行的資本金增幅將會減半至約 9%。
- 加拿大計劃對中國進口的電池、太陽能產品、半導體及礦產品徵收附加稅。

最新港股業績表現

代號	股份	業績日期	業績表現
09866	蔚來	05/09/2024	<p>第二季收按年升 99% 至 174.5 億元(人民幣·下同)，創歷史新高。淨虧損按年跌 16.7% 至 50.46 億元，毛利率提升至 9.7%。汽車銷售收入 156.8 億元，按年增 118.2%，汽車毛利率達 12.2%。交付量方面，次季達 57373 輛同創歷史新高。集團在中國 30 萬元以上純電動汽車市場佔比超 40%。截至 8 月底，累計交付量達 577694 輛。展望第三季，蔚來預期交付量將達 61000 至 63000 輛，收入介乎 191.09 億至 196.69 億元，均創新高。公司強調將持續優化成本，提升毛利率和效率。費用方面，次季研發支出按年減少 3.8% 至 32.185 億元；銷售、一般和行政支出 37.575 億元，按年增 31.5%。截至 6 月底，公司持有現金及等價物總額 416 億元。</p>
00016	新鴻基地產	05/09/2024	<p>2023/24 年度純利 190.46 億元，按年跌 20.3%；每股盈利 6.57 元。末期股息每股 2.8 元，全年共派息 3.75 元，按年減少 24.2%。撇除投資物業公平值變動影響，基礎溢利 217.39 億元，按年跌近 9%。全年收入按年微升 0.4% 至 715.06 億元。香港物業發展收入按年升 4% 至 247.45 億元，內地則跌 49% 至 26.77 億元。合約銷售總額約 375 億元。物業發展溢利 78.5 億元，按年跌 30.5%，其中香港跌 23% 至 65.13 億元，內地球跌 53% 至 13.37 億元。香港物業發展毛利率下跌 10 個百分點至 26%。總租金收入（含合營企業及聯營公司）升約 3% 至 249.91 億元，淨租金收入升 3% 至 190 億元。零售物業及服務式住宅租金增加，抵銷寫字樓租金跌幅。</p>
00939	建設銀行	30/08/2024	<p>中期收入按年跌 3.4% 至 3748.31 億元(人民幣·下同)；純利按年跌 1.8% 至 1643.26 億元，每股盈利 0.66 元，派中期現金股息每股 19.7 分。利息淨收入按年跌 5.2% 至 2960.59 億元；淨利差和淨利息收益率分別為 1.35% 和 1.54%，均較去年同期下降 25 個基點。手續費及佣金淨收入按年跌 11.2% 至 626.96 億元；信用減值損失 876.54 億元，下跌 8.13%。資產質量方面，不良貸款餘額 3429.04 億元，較去年底增加 176.48 億元，但不良貸款率 1.35%，較去年底下降 0.02 個百分點。關注類貸款佔比 2.07%，下降 0.37 個百分點。撥備覆蓋率下降 1.1 個百分點至 238.75%，撥貸比為 3.22%。</p>

港、美股業績表現

最新美股業績表現

代號	股份	業績日期	業績表現
AVGO	博通	05/09/2024	<p>第三季純利按年升約 33%至 61.2 億(美元·下同)；營收按年升 47%至 130.72 億元，勝預期的 129.7 億元。每股盈利 1.24 元，按年升 18%。半導體解決方案營收按年升 5%至 72.74 億元，低於預期 74.1 億元；基礎設施軟件營收 57.98 億元，按年升 2 倍；但第三季 GAAP 淨虧損 18.75 億元，主要由於 45 億元稅項撥備，源於公司將知識產權轉移至美國部門。集團預計第四季營收約 140 億元，略低於預期的 141 億元。管理層指 2024 財年 AI 部件和定製芯片銷售額預計達 120 億元，較之前預期上調 9.1%。博通被視為重要 AI 標的，預計未來三到五年 AI 業務年潛在市場將達 300 億至 500 億元。</p>
DELL	戴爾電腦	29/08/2024	<p>第二季營收 250.3 億(美元·下同)，按年增長 9%勝預期。每股收益 1.17 元，按年增 86%。基礎設施解決方案 (ISG) 業務營收 116.5 億元，按年升 38%，其中服務器和網絡營收增長 80%。AI 服務器需求強勁，訂單營收按季升 23%至 31 億元。客戶解決方案集團 (CSG) 業務營收 124 億元，按年跌 4%，主要受消費者 PC 銷售下滑 22%影響。商用 PC 營收持平。集團預計第三季營收 240 億至 250 億元，每股收益 1.9 至 2.1 元。管理層強調 AI 推動新增長，AI 優化服務器今年需求達 58 億元，積壓訂單 38 億元，並料下半年 CSG 業務轉為增長，特別是第四季，並稱未來 PC 更新周期和 AI 將為 PC 市場帶來機遇。</p>
NVDA	英偉達	28/08/2024	<p>第二季營收達 300 億(美元·下同)，按年升 1.22 倍，超過預期的 288.6 億元；淨利潤 165.99 億元，按年升 1.68，同樣高於預期的 146.4 億元。調整後每股收益 0.68 元，顯著高於去年同期的 0.27 元。數據中心業務表現突出，營收 263 億元，按年升 1.54 倍。遊戲業務營收 29 億元，增長 16%。調整後毛利率達 75.7%，較去年同期的 71.2%有所提升。集團料第三季營收將達 325 億元(上下浮動 2%)，高於市場平均預期的 319 億元，但遜預期區間高位的 379 億元。英偉達同時宣布額外 500 億元的股票回購計劃。新產品方面，Blackwell 樣品已發貨給合作夥伴和客戶，料第四季開始增產，到 2026 財年持續，屆時收入有望達到數十億元。Hopper 需求強勁，預計 2025 財年下半年出貨量將增加，但集團也提到 Blackwell 芯片生產遇到困難，或會影響市場對公司人工智能業務的預期。</p>
ADI	Analog Devices	21/08/2024	<p>第三季淨利潤按年跌 55.3%至 3.92 億(美元·下同)；每股收益 0.79 元，按年跌 54.6%。調整後每股收益為 1.58 元，按年跌 9.2%，但高於市場預期的 1.51 元，派每股股息 0.92 元。季度營收按年跌 24.8%至 23.12 億元，集團解釋這主要是由於市場需求疲軟和客戶庫存調整所致。集團展望第四季營收介乎 23.9 億至 24.1 億元之間，按年跌幅約 18.5%至 19.2%。每股收益介乎 1.53 至 1.73 元之間，按年跌幅約 0.6%至 11.6%。</p>

港股通資金流情況

港股通 (滬) 十大成交活躍股

股票代號	股份名稱	買入金額 (HKD)	賣出金額 (HKD)
09988	阿里巴巴-W	2,169,942,060	66,254,820
00883	中國海洋石油	742,927,740	285,521,720
00700	騰訊控股	282,278,080	434,567,880
00941	中國移動	495,505,625	205,576,200
00939	建設銀行	500,933,360	57,993,010
01398	工商銀行	419,133,750	128,255,270
02269	藥明生物	267,367,810	208,941,620
09926	康方生物	198,950,600	196,035,900
01088	中國神華	190,408,325	182,185,875
02015	理想汽車-W	163,762,210	190,289,785

港股通 (深) 十大成交活躍股

股票代號	股份名稱	買入金額 (HKD)	賣出金額 (HKD)
09988	阿里巴巴-W	6,383,627,490	16,409,185
00388	香港交易所	31,716,900	800,608,380
00883	中國海洋石油	328,665,120	425,230,510
03690	美團-W	113,887,410	516,331,464
00700	騰訊控股	133,432,540	326,526,680
01024	快手-W	320,110,910	136,463,800
02015	理想汽車-W	147,847,160	192,143,160
09926	康方生物	177,895,500	153,069,900
00522	ASMPT	113,544,415	199,207,360
01810	小米集團-W	103,232,156	170,174,936

(來源: HKEX)

近日停牌股份				近日復牌股份			
代號	股份	停牌日期	停牌前價格	代號	股份	復牌日期	復牌前價格
06829	龍昇集團控股	11/09/2024	0.039	00727	皇冠環球集團	10/09/2024	0.088
00058	新威國際	09/09/2024	0.051	01788	國泰君安國際	10/09/2024	0.610
06837	海通證券	09/09/2024	3.660	01905	海通恆信	10/09/2024	0.840
02611	國泰君安	09/09/2024	8.070	00938	民生國際	10/09/2024	1.130
01899	興達國際	05/09/2024	1.300	01539	知行集團控股	09/09/2024	0.560
00724	瑞鑫國際集團	02/09/2024	0.105	01911	華興資本控股	09/09/2024	7.270
				00708	恒大汽車	09/09/2024	0.246
				00727	皇冠環球集團	05/09/2024	0.056

近日配股股份						
編號	配股股份	宣佈日期	配售股數 (百萬股)	配股價格 (港元)	佔擴大後股份 發行量(%)	備註
00789	雅天妮集團	09/09/2024	220	0.27	16.62%	配售新股份
03313	雅高控股	06/09/2024	197.5	0.114	16.67%	配售新股份
01069	中國健康科技集團	05/09/2024	143	0.043	16.64%	配售新股份
01468	京基金融國際	04/09/2024	183.1	0.41	16.67%	配售新股份
01355	枋濬國際	02/09/2024	89.6	0.169	16.66%	配售新股份
02110	天成控股	27/08/2024	33.1	0.1	11.04%	配售新股份



每日直播問股 專家即場解答

WhatsApp : 9157 1428 2804 6566 ask@bschannel.com

免責聲明：本報告是由耀才證券國際(香港)有限公司“耀才證券”所發表。本研究以相信為可靠的資料來源為依據，但本公司不對其準確性、完整性及正確性作出任何的陳述、保證或擔保。報告內的意見如有更改，恕不另行通知。任何於本報告內所作的建議及分析並沒有特定的投資目的、財務立場及任何特定收件者之特定需要。本報告只供收件者參閱及並不構成收件者作出判斷的替代，收件者應另行尋求獨立的法律或財務意見。任何因使用本報告所引起之直接或間接的損失，耀才集團及/或耀才證券概不負責。本報告不能視為提出有關任何證券買賣的邀約或有關招攬。本報告在沒有獲得耀才證券的同意之前，不可複製、分發或發表。耀才集團、耀才證券及其聯營公司、其董事及/或雇員與報告所提及的證券可能持有倉位及可能進行交易，並可能為有關報告中所提及的公司提供或尋求提供經紀及其他服務。

風險披露聲明：證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。創業板股份涉及很高的投資風險。尤其是該等公司可在無具備盈利往績及無需預測未來盈利的情況下在創業板上市。創業板股份可能非常波動及缺乏流通性。你只應在審慎及仔細考慮後，才作出有關的投資決定。創業板市場的較高風險性質及其他特點，意味著這個市場較適合專業及其他熟悉投資技巧的投資者。假如你對創業板市場的性質及在創業板買賣的股份所涉風險有不明白之處，應尋求獨立的專業意見。