

# 东浩周评

## 市场动态

	昨日	变动	变动率
恒生指数	20609	+34	+0.17%
科技指数	4598	+15	+0.33%
沪深300	4238	+2	+0.05%
上证指数	3270	-2	-0.06%
纳指	12060	+162	+1.36%
标普500	3999	+39	+0.99%
深港通(南向)三大活跃成交			
腾讯控股(00700)		6.30亿	
碧桂園服務(06098)		4.00亿	
中國海洋石油(00883)		3.60亿	
沪港通(南向)三大活跃成交			
腾讯控股(00700)		9.70亿	
中國海外發展(00688)		4.75亿	
美团-W(03690)		4.14亿	
待上市新股 IPO(港股)			

## 本周点评分享:

📌 高盛与花旗银行最近公布业绩,都比市场预期理想,其中高盛环球市场部门净收入按年多32%至64.67亿美元,而消费和财富管理净收入按年多25%至21.76亿美元,可见财富管理的需求日渐提升。至于花旗银行第二季营收成长11%至196.4亿美元,超出预期10亿美元,这是因为该行获得更多的利息收入。一些银行已经建立坏账准备金,防止经济形势「可能出现恶化」。因此笔者认为美国倘若经济出现衰退,银行将有储备支持衰退的情况。

## 资金流向:

📌 沪深两地北水净流入16亿元。沪水净流入32亿元,深水净流出16亿元。

## 下周焦点数据:

📌 下周将是公司业绩公佈的超级周,其中美国国将于下周四(7月28日)公布美国第二季度实际值GDP年化季率初值,若GDP再出现了负数则对经济有较大的伤害。

另外一项美国的焦点是美国联储局于下周五(7月29日)会否大手加息1厘,以及缩表的情况如何,将决定通帐是否可以控制。

## 焦点行业:

去年中国半导体产业发展迅速,定单设备量激增。强劲的增长源于中国政府希望建立自己半导体产业,规避美国的制裁。今年在防疫封控的催化下,中国更需要寻求供应链自给自足,随着本土工厂扩大产能,中国去年来自海外芯片制造设备的定单增长58%,中国半导体制造和IC设计总销售额去年更飙升18%,超过一万亿人民币,创历史新高。内媒《中国证券报》引述产业分析师的说法,预料明年中国半导体产能会进一步增加;未来三年,中国晶圆厂资本支出有望每年激增20%左右。这将有望刺激半导体行业的发展,因此可留意以下与半导体行业发展有关的股票。

在港上市半导体行业发展有关的股票包括:

华虹半导体 - (01347.HK)  
 中芯國際 - (00981.HK)  
 ASMPT - (00522.HK)

## 免责声明

本报告由东浩证券有限公司(“东浩证券”)提供,仅供东浩证券的客户使用,所载之内容或意见乃根据本公司认为可靠之数据来源编制,惟本公司并不就此等内容之准确性、完整性及正确性作出明示或默示之保证。本报告内之所有意见均可在不作另行通知之下作出更改。本报告的作用纯粹为提供信息,并不应视为对本报告内提及的任何产品买卖或交易之专业推介、建议、邀请或要约。东浩证券及其附属公司、雇员及其家属及有关人士可于任何时间持有、买卖或以市场认可之方式,包括以代理人或当事人对本报告内提及的任何产品进行投资或买卖。投资附带风险,投资者需注意投资项目之价值可升亦可跌,而过往之表现亦不一定反映未来之表现。投资者进行投资前请寻求独立之投资意见。东浩证券在法律上均不负责人因使用本报告期内数据而蒙受的任何直接或间接损失。东浩证券拥有此报告内容之版权,在未获东浩证券许可前,不得翻印、分发或发行本报告以作任何用途。撰写研究报告内的分析员均为根据证券及期货条例注册的持牌人士,此等人士保证,文中观点均为其对有关报告提及的证券及发行者的真实看法。截至本报告发表当日,此等人士均未于本报告中提及的公司或与此等公司相同集团的成员公司之证券存有权益。