

港股強勢3日累升千點 重越牛熊線

AI尋寶從硬件擴至平台股 騰訊單日飆一成

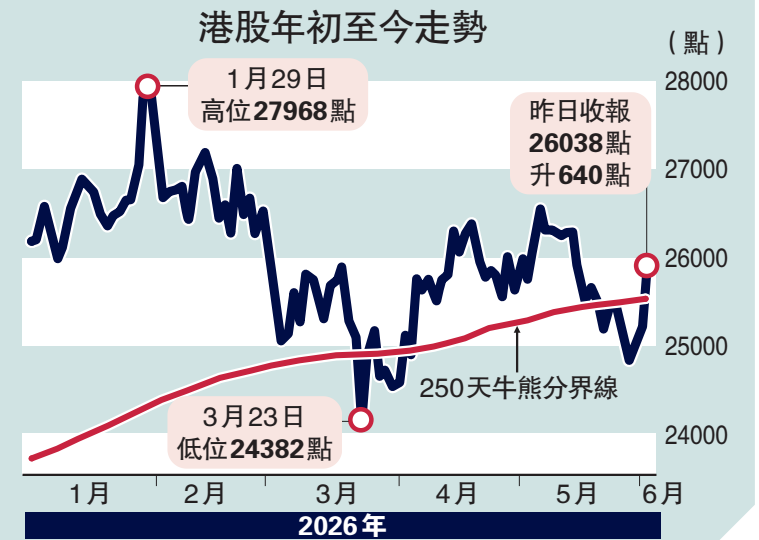
升勢凌厲

平台經濟股集體拉升，港股重上牛熊分界線。恒指昨日升640點，錄得近兩個月最大升幅，過去3日累漲逾千點。騰訊(00700)報復式反彈，股價抽高10.5%，創2022年11月以來最大單日漲幅；美團(03690)季績勝預期，股價急漲9.3%。分析指出，海外科技漲勢正從人工智能(AI)硬件擴散至應用軟件和中下游環節，情況持續將有助港股較強反彈。證券界人士認為，現時難以判斷港股已由弱轉強，注視恒指能否突破26800點、27000點橫行阻力位。

大公報記者 劉鑛豪



兩個月最大升幅。昨日升640點，為近



美國軟件股隔夜造好，港股平台經濟股出現強力反彈。恒指輕微低開後，稍作整固即展開大型升浪，全日升640點或2.5%，報26038點，重上位於25675點的250天牛熊分界線；過去3日累漲1032點。恒生科技指數升234點或4.7%，報5199點。恒指、科指昨日雙雙創出4月8日以來最大單日漲幅。主板成交額3737億元，較昨日增加428億元，不過上升股份寬度不廣，上升股份1021隻，下跌股份911隻。

北水買貨 淨流入逾22億

iFast Global Markets 投資總監溫鋼城指出，美國市場多隻軟件股先後升穿200天線(美股200天線被視為牛熊分界線)，同時大行上調港股平台經濟股的目標價，利好恒指表現。然而，內地資金近日在A股收市後大手沽出港股，恐會限制恒指上升空間。此外，港匯近期轉弱，反映欠缺新資金進場。他預期，恒指向上阻力為26800點、27000點。北水昨日經由港股通淨買入22.23億元，上日為46.57億元。

華贏東方證券研究部董事李慧芬表示，港股昨日上升超過600點，但判斷後市能否突破26800點，目前言之尚早。現階段預期後市仍然偏向橫行上落格局。

另外，東吳證券指出，當前海外科技漲勢正從AI硬件擴散至應用軟件、中下游環節。若美股科技行情持續向中下游蔓延，有望對港股形成較強的反彈驅動力，因為AI應用、軟件及相關基礎設施領域股份，佔港股指數權重明顯較高。

個股表現方面，資金由AI硬件股換馬至平台經濟股，以騰訊動力最強，無懼內地資金拋售，收市大升10.5%，報481.6元，成交額477.89億元，較昨日增加211%。北水昨日經由港股通賣出126.28億元，淨賣出21.09億元。李慧芬表示，騰訊股價一旦企穩在510元，便可以確認股價已見短線底，有機會扭轉弱勢；相反，股價若未能升穿490元、499元，後市或會再展跌浪。溫鋼城指出，騰訊股價並未顯示有轉勢跡象，今輪升浪恐怕短暫，向上阻力位510元，觸頂後便會回調。

阿里145元為強弱分水嶺

其他平台經濟股股價造好，美團首季業績勝預期，帶動股價大升9.3%，報85.5元；阿里巴巴(09988)漲6.6%，報130.9元。李慧芬指出，阿里巴巴股價升140元、145元便要格外小心，因為該水平屬於強弱分界線。溫鋼城稱，阿里巴巴向上阻力為140元，而向下支持位125元。

證券界最新市場觀點

光大證券國際

今年下半年恒指最高料可達28000點；留意內地及香港股市，因受惠政策紅利

東吳證券

海外科技漲勢正從AI硬件擴散至應用軟件和中下游環節，情況持續有助港股較強反彈

華贏東方證券 李慧芬

暫時未見港股已脫離橫行上落市格局。騰訊股價升穿510元才確認已見短期底。140、145元是阿里巴巴股價強弱分界線

iFast Global Markets 溫鋼城

恒指料在26800至27000點遇到阻力。騰訊股價向上阻力510元，阿里巴巴股價在140元或遇阻，支持位125元

重磅平台股昨日大升

股份	收報 (元)	升幅 (%)
騰訊控股 (00700)	481.60	+10.5
美團 (03690)	85.50	+9.3
京東集團 (09618)	120.10	+6.9
阿里巴巴 (09988)	130.90	+6.6
快手 (01024)	48.98	+5.2
哩哩哩 (09626)	149.90	+4.8
百度集團 (09888)	134.70	+4.3

光證料恒指見二萬八 看好AI及創新藥股

後市看俏

港股連升3個交易日，光大證券國際預期港股下半年有望再試今年高位，恒指目標28000點。該行證券策略師伍禮賢表示，看好人工智能(AI)及創新醫藥等四板塊，並推介8隻優質股份，包括兆易創新(03986)、藥明康德(02359)、百勝中國(09987)等。

光大證券國際認為，港股經過上半年調整後，估值已處於合理區間，加上內地經濟表現良好，恒指已具備反彈空間，目標為28000點，恒生科技指數及上證指數目標分別為6000點及4500點。惟該行去年12月預測今年恒指有機會見30000點，目前的目標價比當時為低。

伍禮賢表示，美伊戰事令恒指出現調整，加上今年只剩6個多月，恒指要上試30000點有難度，但未來12個月仍有望挑戰30000點水平。

目前恒指預測市盈率已回落至略高於過去5年均值，由於內地經濟持續向好，A股有力在下半年創新高，這對港股有利，預計恒指估值有望向上修復，而且上半年北水持續穩步流入，因此未來資金流向將進一步增加港股流動性的深度。

上半年光大證券國際推薦中資金融、智能科技、能源有色、本地金融等四大板塊表現出色，平均累計最大回報超過30%，遠勝大市表現。伍禮賢建議，下半年重點關注人工智能、創新醫藥、電力設備、內需消費四大板塊，當中人工智能、創新醫藥分別受惠AI應用的爆發期及企業出海進展理想，而電力設備及內需消費則分別受到能源加速轉型及消費信心復甦所帶動。

人民幣向好 下半年估升見6.7

個股方面，該行建議留意集成電路及專用型存儲器龍頭兆易創新、AI算力基礎設施供應商FIT HON TENG(06088)、生物醫藥企信達生物

(01801)及藥明康德、電力設備股東方電氣(01072)及中廣核電力(01816)、內需消費股百勝中國(09987)和農夫山泉(09633)。

光大證券國際環球市場及外匯策略師湯麗鴻表示，維持對人民幣中性偏好的看法，因為內地經濟結構持續優化，人民幣在國際貿易與儲備中的信心正在逐步提升。展望下半年，人民幣將在變局中維持韌性，預計離岸人民幣在2026年下半年有望返回6.7水平。



▲伍禮賢(左)表示，下半年關注人工智能、創新醫藥、電力設備、內需消費四大板塊。右為湯麗鴻。

騰訊測試微信AI助手 發布入直路

做足準備

據報騰訊(00700)將推出微信AI助手，幫助用戶在應用程式內完成任務。微信AI助手正處於測試階段，並啟動公開發布前所需合規流程。報道指出，騰訊將會率先面向小部分外部用戶進行測試，其後再分階段推廣至所有用戶。

微信用戶日後可以通過微信主界面，向右滑動來訪問該AI代理的聊天窗口，只要輸入指令，便可以自動調用微信數百萬個小程序，完成複雜任務。騰訊已將今次AI助手列為最高優先戰略事項，所以在正式發布前，需要較長時間進行測試，並作出更多修改。

騰訊過去面向個人、企業及開發者推三款主力Agent產品，分別為QClaw、WorkBuddy、OpenClaw。騰訊早前推出作業系統層級AI助理Marvis(馬維斯)，預置6個Agent協同的AI團隊，包括主Agent統籌任務，並且調度File、Computer、App、Browser、Search等專項Agent並執行。

阿里AI大模型升級

另外，阿里巴巴(09988)旗下AI大模型通義千問正式發布Qwen3.7-Plus，定位為多模態交互混合智能體模型，並已上架千問雲和阿里雲

百鍊，開發者可通過API直接調用。Qwen3.7-Plus是Qwen3.7的多模態升級版，核心定位是視覺與語言統一智能體基座，保留文本、編碼、工具使用和生產力工作流能力，同時強化視理解、視覺推理和跨模態任務處理。

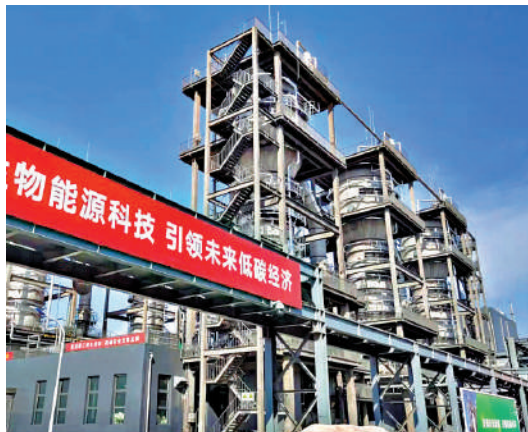
Qwen3.7-Plus支持圖像、視頻、屏幕、網頁文本輸入，面向複雜軟件與辦公流程，可以在GUI(圖形用戶界面)、CLI(命令列界面)和工具環境中完成任務；同時具備跨框架泛化能力，無論通過Claude Code、OpenClaw、Qwen Code還是其他框架部署，均能保持穩定表現。

首鋼朗澤(02553)暗盤價

券商	收市價 (元)	較上市價 (%)	每手賬賺 (元)
富途	36.0	+146.6	4280
耀才	31.5	+115.8	3380
輝立	30.3	+107.5	3140

大公報製表

▶首鋼朗澤是一家專注於碳捕集、利用和封存的低碳科技公司。



首鋼朗澤暗盤飆1.5倍 每手賺4280元

【大公報訊】港股新股市場持續火熱行情。今日掛牌的「碳捕集第一股」首鋼朗澤(02553)昨日暗盤大升，富途暗盤一度高見43元，最終收36元，較發行價14.6元高近1.5倍，每手200股設計，一手賬面獲利4280元。至於耀才及輝立暗盤分別收報31.5及30.3元，同升約1.1倍，每手分別賺3380及3140元。

綜合券商數據，首鋼朗澤錄得孖展高達775.92億元，以公開發售集資額6840萬元計算，孖展超購1133倍。該股昨晚公布招股結果，公開發售部分獲

10.9萬名散戶認購，整體超額認購達1421倍，一手中籤率2%，認購20萬股(1000手)可穩中一手。

三股截飛 天辰孖展超額3830倍

另外，天辰生物(01779)、大金重工(01081)及龍豐集團(02290)昨日中午截飛，三者均擬於6月5日(周五)掛牌。其中，生物科技股天辰生物為本次新股行情的超級熱門股，累計獲得券商孖展認購額達5224.43億元，以公開發售1.36億元計，超額認購3830.9倍。

3隻新股孖展額

天辰生物 (01779)	孖展額	超購倍數
天辰生物 (01779)	5224.43億元	3830.9倍
大金重工 (01081)	453.03億元	77.5倍
大金重工 (01081)	453.03億元	77.5倍
龍豐集團 (02290)	309.07億元	386.6倍
龍豐集團 (02290)	309.07億元	386.6倍

招股書顯示，天辰生物是臨床階段生物製藥公司，於2020年成立，主要專注於針對過敏性及自身免疫性疾病的生物藥物的自主發現與開發。該股招股價96.06元，集資最多約13.6億元，每手50股，入場費4851.44元。

此外，風電裝備龍頭企業大金重工錄得453.03億元孖展資金，較公開發售額5.77億元超購77.5倍。

本地藥妝零售龍豐集團共獲券商借出309.07億元孖展，以公開發售7975萬元計，超購386.6倍。國際配售反應熱烈，消息指已獲足額認購。

日清：內地訪港客增 產品銷情佳

【大公報訊】日清食品(01475)董事長兼首席執行官安藤清隆表示，面對成本高漲，由日本運送到港的即食麵及烏冬兩個產品將加價不多於10%，若在香港或內地製造的產品，現階段未有加價計劃。

內地與港製產品不加價

日清食品今年首季收入按年上升5%至40億元，安藤清隆表示，雖然港人持續北上跨境消費，但同時內地旅客訪港增，帶動公司4月至5月延續首季的銷售勢頭，目標爭取今年毛利有5%增長。

他強調，這並不意味着保守，畢竟中東戰事令石油、棕櫚油等價格上漲，對於快速消費品而言，能有5%增長已相當不俗。

另外，安藤清隆指出，集團持續推進高端化策略，例如出前一丁北海道系列售價較一般即食麵高出20%，日清麵粉系列亦貴15%，銷售量亦較常規產品為好。他表示，目前高端化佔銷售約兩成，仍然具較大增長空間。

日清食品在2024年收購韓國零食製造商Gaemi Food，安藤清隆透

露，Gaemi Food有意開拓即食麵業務，有望今明兩年引進香港市場。他續說，集團對其他收購計劃表現進取，目前暫未有落實任何計劃。

較早之前，日本大型零食生產商卡樂B(Calbee)宣布，由於中東局勢緊張導致包裝印刷油墨供應不穩，決定將14種產品包裝轉為黑白色。被問到日清食品旗下產品會否有類似的做法，安藤清隆回應指，公司有足夠的材料供應，同時早已公布在珠海收購地皮涉及逾5萬平方米，投資額超過2.4億元，用於建設新廠房以及安裝先進的自動化生產線。



▲安藤清隆表示，中東戰事令棕櫚油等成本上漲。大公報記者李潔儀攝