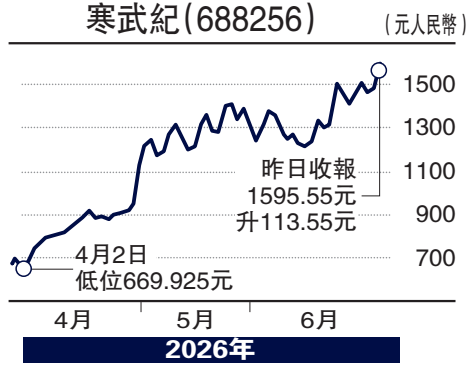


工業利潤穩增 提升A股吸引力

投資全方位 金針集

芯片技術創新突破，加速中國半導體等新興戰略產業茁壯成長，今年首5個月整體工業企業利潤增長提速至18.8%，這折射內地高技術製造行業景氣向好，工業利潤逐步進入快速增長期，滬深股市吸引力進一步提升。



寒武紀(688256) (元人民幣) 4月 5月 6月 2026年 昨日收報 1595.55元 升113.55元 4月2日 低位669.925元

半導體產業，提高全球市場份額。同時，今年4月份中國智能眼鏡及人形機器人網上零售額分別增長175.2%及20.6%，而首4月智能助行外骨骼網上零售額更大增785.5%。另外，除了電動車、鋰電池、太陽能電池之外，國產機器人成為中國外貿新名片，今年首季機器人出口額113億元，清潔機器人出口貨值佔77.5億元，工業機器人出口亦達31.6億元，增長潛力大。

人形機器人爆發式增長

值得注意的是，中國人形機器人產業領跑全球，擁有技術優勢，去年中國新增1255項人形機器人相關專利，按年增長102.4%。目前籌劃上海科创板上市的宇樹科技，2025年人形機器人出貨量為5500台，按出貨量計，是全球最大的人形機器人製造商。據報宇樹估計五年目標是年產7.5萬台人形機器人及11.5萬台四足機器人，以此推算，宇樹科技人形機器人出貨量將會大增14倍，市場呈現爆發式增長。

中國半導體、人形機器人等新興戰略產業發展勢頭強勁，工業企業利潤增長潛能大，上海科創50指數及深圳創業板指數高處未算高。

萬億元人民幣，反映內地科創發展取得豐碩成果。事實上，從最新的規模以上的工業企業利潤增長加快，亦可看出內地高技術製造行業景氣向好，半導體、人形機器人、電動車、新能源等新興戰略產業蓬勃發展。今年首5個月中國工業利潤總額為3.14萬億元人民幣，同比增長18.8%。若單計4月，同比增長24.7%，為近兩年半以來最勁，其中半導體產業受惠於人工智能技術進步及應用日

廣，帶動電子專用材料、光纖製造、光電子器件製造行業利潤分別勁增601.7%、347.6%及51%，可以解釋長飛光纖(06869)股價年內大升近400%的因由所在。

助行外骨骼零售額飆7倍

中國高技術製造業前景樂觀，訂單、銷售與出口向好，華為集團芯片製造新技術，勢必加速中國

心水股

寒武紀 (688256)

中移動 (00941)

工行 (01398)

金價回調 下半年料見3600美元

能言匯說

近日商品市場表現不佳，金價與油價齊挫。美國財長貝森特表示，新任聯儲局主席沃什對於降低通脹的態度強硬，市場解讀聯儲局大機會恢復加息，或者聯邦基金利率將大機會下半年維持高位水平。美元持續走高，並於上周盤中高見101.8水平，創下去年5月來的新高。美元走強的情況下，現貨金價跌破每盎司4000美元水平，長達三年的黃金牛市或暫告一段落。加上美伊和平談判過後，更多運油輪駛過霍爾木茲海峽，市場避險情緒回落，紐約期油自3月初以來首次跌穿每桶70美元。

美息高企 大行紛降金價目標

現貨金價自今年1月創下每盎司5595美元的歷史高位後，走勢持續在高位調整，並在3月失守50天移動平均線。雖然金價一度反彈向上，但仍受制於50天移動平均線，並於近期再失守250

天線，現貨黃金於本周三低見每盎司3959美元，金價由今年1月高位回撤幅度近30%。

近期華爾街多家大行紛紛下調對現貨金價的目標，繼高盛之後，德意志銀行亦下調了對金價的預測，估計金價第三季見每盎司4300美元，第四季金價預測亦調低至每盎司4800美元，花旗則表示由於年內美國利率可能於高位徘徊，該行把近期金價目標從每盎司4300美元下調至4000美元。

展望未來金價走勢，我們將下半年現貨金價預測調低至每盎司3600美元。從技術走勢上看，現貨黃金從今年1月29日高位每盎司5598美元，回調至2月3日每盎司4396美元，回調幅度達21.4%，而金價在3月中第二輪的回調同樣接近21%，因此我們預測金價有機會下試每盎司3850美元，以滿足過去兩次的調整幅度，並於每盎司3600美元見支持。

(光大證券國際產品開發及零售研究部)

淡友主導 半年結踩多腳

沈金

六月股市最後一個交易天，恒指輕微低開後曾微升至全日高點23086，漲60點，但亦到此為止，行情迅速轉跌並越挫越深，低位為22685點，跌341點，幸而科技平台股及人工智能軟硬件、大模型股全面發力，抵消了傳統經濟股及中資股回吐的壓力，使恒指逐步收窄跌幅，收市報22881點，跌145點或0.63%。全日總成交3080億元，較上日少74億元。

基金順勢吸人工智能股

昨日的特點有二。一是科技指數升1.8%，明顯跑贏大市。二是昨日升者是科技股，跌者就是非科技股，「黑白分明」，罕有的齊上齊落。強如內銀內險及國企大藍籌，一律以低價完成半年結，有的跌幅高達3%-4%，完全沒有什麼「櫥窗粉飾」的狀況。這也是多年來少有的一次「半年結」，情況「怪異」，有必要問個為什麼？

我個人的估計是：淡友仍在控制局面，一些外資基金仍在做空港股，尚未有增持或補倉的意欲，所以就「半年結」也一樣「踩多一腳」。由此可見，港股面對的形勢，比過去更為嚴峻。那麼，為什麼科技股又

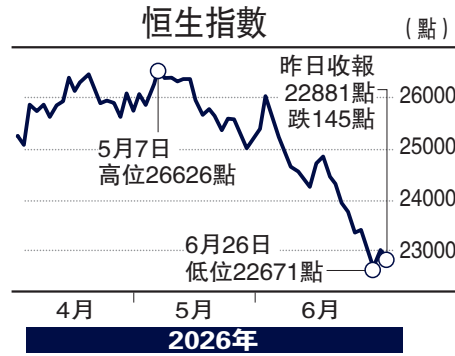
「一枝獨秀」地好起來呢？我認為，這是一些基金的策略。這多科技股尤其是人工智能股，乃世界股市的潮流，此為「順勢而行」。

另外，科技平台股已經過一段回調的日子，下跌的幅度非輕，所以已到了可以「低吸」回補的時候。看來，這是一些基金「揸弗人」打的「如意算盤」。

對真正投資者而言，上述的市況是不會感到開心的。不少高息優質股昨日跌幅慘重，使人感到莫名其妙。我可以舉中移動(00941)為例，昨日低見75.55元，創下52周新低，收市才彈上76.15元，但仍跌1.4%。以此估計，周息率為6.92厘。又如工行(01398)，昨日低點為6.29元，跌4.98%，真的嚇你一跳，收市6.43元，仍跌2.87%。

講了一些「洩氣話」，屬「清心直說並非虛言」，反映當前港股的形勢需要有關方面多點關注，不要掉以輕心。蓋一旦弱勢成「慣性」，跌勢便會揮之不去，港人的資產、中資的資本，都會被極端低估，這會影響市場消費和購買力，相信誰都不想出現這樣的局面。

從走勢看，好友是有守22000-22500區間的決心和信心的。且看過了半年結後，能否逐步克服沽壓而有好轉了。



輕倉抗跌 伺機收集價值股

政經才情

全球股市在半年結之際趨於穩定。周一晚美股三大指數全線反彈，道指首度收於52000點以上，標普500升1.2%終結五連跌，納指更漲2.1%，科技巨頭回勇。亞洲方面，日經225昨升0.86%收70062點，韓國KOSPI亦見回穩。中東那攤事暫時沒有新的意外麻煩，市場對前景稍稍積極了一點，日韓股市經歷前兩周血洗後，總算從上竄下跳回到比較靠譜的波動樣子。

國際地緣政治的焦點，正從中東慢慢挪向歐洲。俄烏戰事仍然是耗時間、耗人、耗資源的打法。俄軍周一空襲烏克蘭多地，但澤連斯基嘲笑普京連國內燃油危機都搞不定。大家都心裏有譜，俄烏短時間內不會有最終結果。但一個比較確定的結論是，歐洲已經實實在在拖垮了，無論政治、經濟還是社會層面，都在加速消耗。

國際資金未見明確方向 美匯指數執筆時報101.2水平，黃金和石油價格亦沒有太大波動——三者同時平靜，說明國際資金尚未形成明確的新方向。市場在等下一個大變量出現。

對本人而言，最重要的底氣來自資金管理和風控——在現時倉位只有約40%的輕倉下，就有中長線持有的從容狀態了。價值投資從來不是比誰跑得快，而是比誰坐得穩。下半年，靜待花開結果時。(微博：有容載道)



▲科技股和創業板仍然是資金集中炒作的地方。

申請酒牌續期公告 RIPPLES

現特通告：黃峻顯其地址為香港中環雲咸街46號及48號4樓A及B室，現向酒牌局申請位於香港中環雲咸街46號及48號4樓A及B室RIPPLES的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號路克道市政大廈8字樓酒牌局秘書處。日期：2026年7月1日

NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE RIPPLES Notice is hereby given that Wong Tsun Hin of Flat A & B, 4/F., 46 & 48 Wyndham Street, Central, Hong Kong is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of RIPPLES situated at Flat A & B, 4/F., 46 & 48 Wyndham Street, Central, Hong Kong. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 8/F., Lockhart Road Municipal Services Building, 225 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong within 14 days from the date of this notice. Date: 1-7-2026

富奧汽車零件股份有限公司 2026年第三次臨時股東會決議公告

證券代碼：000030、200030 證券簡稱：富奧股份、富奧B 公告編號：2026-36

本公司及董事會全體成員保證信息披露內容的真實、準確和完整，沒有虛假記載、误导性陈述或重大遗漏。

一、特別提示

- 1、本次股東會沒有否決議案的情形。
- 2、本次股東會不涉及變更前次股東會決議。
- 二、會議召開情況
- 1、召開時間：
(1) 現場會議召開時間：2026年6月30日(星期二)下午2:00
(2) 網絡投票時間：通過深圳證券交易所交易系統進行網絡投票的時間為2026年6月30日，9:15—9:25、9:30—11:30和13:00—15:00；通過互聯網投票系統進行網絡投票的時間為2026年6月30日上午9:15至2026年6月30日下午15:00。
- 2、現場會議召開地點：長春市高新區學海街701號公司會議室
- 3、會議召開方式：本次股東會採用現場投票與網絡投票相結合的方式召開。公司股東只能選擇現場投票、網絡投票中的一種表決方式，如果同一表決權出現重複投票表決的，以第一次投票表決結果為準。
- 四、召集人：董事會
- 5、主持人：胡漢傑董事長
- 6、本次會議的召開符合《中華人民共和國公司法》《深圳證券交易所股票上市規則》等有關法律、法規及《富奧汽車零件股份有限公司章程》的規定。
- 三、會議的出席情況
- 1、出席會議的總體情況
通過現場和網絡投票的股東151人，代表股份1,233,904,868股，佔公司有表決權股份總數的71.7465%。其中：通過現場投票的股東6人，代表股份1,207,857,533股，佔公司有表決權股份總數的70.2320%。通過網絡投票的股東145人，代表股份26,047,335股，佔公司有表決權股份總數的1.5145%。
- 2、外資股東的出席情況
通過現場和網絡投票的外資股東3人，代表股份7,840股，佔公司外資股有表決權股份總數的0.0164%。其中：通過現場投票的外資股東0人，代表股份0股，佔公司外資股有表決權股份總數的0.0000%。通過網絡投票的外資股東3人，代表股份7,840股，佔公司外資股有表決權股份總數的0.0164%。
- 3、中小股東出席情況
通過現場和網絡投票的中小股東145人，代表股份26,047,335股，佔公司有表決權股份總數的1.5145%。其中：通過現場投票的中小股東0人，代表股份0股，佔公司有表決權股份總數的0.0000%。通過網絡投票的中小股東145人，代表股份26,047,335股，佔公司有表決權股份總數的1.5145%。
- 4、外資股東出席情況
通過現場和網絡投票的外資股東3人，代表股份7,840股，佔公司外資股有表決權股份總數的0.0164%。其中：通過現場投票的外資股東0人，代表股份0股，佔公司外資股有表決權股份總數的0.0000%。通過網絡投票的外資股東3人，代表股份7,840股，佔公司外資股有表決權股份總數的0.0164%。
- 5、公司的部分董事、高級管理人員及北京市盈科(深圳)律師事務所出席或列席了本次股東會。
- 四、議案審議和表決情況
根據《深圳證券交易所股票上市規則》和《富奧汽車零件股份有限公司章程》的相關規定，本次股東會採取現場投票及網絡投票相結合的方式對議案進行表決，表決結果如下：
總表決情況：

議案名稱	同意		反對		棄權		表決結果
	股數	佔出席會議股東及股東代理人代表有表決權股份總數的百分比	股數	佔出席會議股東及股東代理人代表有表決權股份總數的百分比	股數	佔出席會議股東及股東代理人代表有表決權股份總數的百分比	
議案1.00 關於向緊固件德國公司客戶梅賽德斯奔馳公司出具安撫函暨擔保事項的議案	3,700	47.1939%	1,200	15.3061%	2,940	37.5000%	通過

外資股東的表決情況：

議案名稱	同意		反對		棄權	
	股數	佔出席會議外資股東及股東代理人代表有表決權股份總數的百分比	股數	佔出席會議外資股東及股東代理人代表有表決權股份總數的百分比	股數	佔出席會議外資股東及股東代理人代表有表決權股份總數的百分比
議案1.00 關於向緊固件德國公司客戶梅賽德斯奔馳公司出具安撫函暨擔保事項的議案	25,160,135	96.5939%	765,000	2.9370%	122,200	0.4691%

五、律師出具的法律意見
北京市盈科(深圳)律師事務所略訓文律師、周科律師通過現場及遠程通訊方式見證。二位律師共同出具法律意見書，認為：公司2026年第三次臨時股東會的召集人資格、召集和召開程序、出席會議人員資格、表決程序及結果等事宜，均符合《公司法》《股東會規則》等中國法律法規以及《公司章程》的有關規定，本次股東會的表決程序及結果合法、有效。

六、備查文件
1、富奧汽車零件股份有限公司2026年第三次臨時股東會決議；
2、《北京市盈科(深圳)律師事務所關於富奧汽車零件股份有限公司2026年第三次臨時股東會的法律意見書》；
3、深交所要求的其他文件。
特此公告。
富奧汽車零件股份有限公司董事會
2026年7月1日