

銀聯優化領舊換新補貼 港人免綁內地手機

【大公報訊】銀聯國際昨日宣布，為便利港澳居民參與國家消費品以舊換新行動（國補），獨家推出針對港澳居民的資格申領優化措施。由即日起，港澳居民只需憑回鄉證及本港手機號碼，透過雲閃付App即可完成實名登記，毋須再綁定內地手機號碼或內地銀聯卡，便可享受最高達2萬元人民幣的補貼。

註冊「雲閃付」線上申領

銀聯國際港澳台大區副總裁李兆豐表示，今次「國補」優化措施大幅簡化了港澳居民的參與門檻。由即日起至2026年12月31日，持有效回鄉證的港澳居民，只需下載並註冊「雲閃付」App，使用本港電話號碼及本港發行的銀聯卡完成實名認證，便可即時在線申領補貼資格，毋須如以往般需內地電話號碼作實名認證。

國補產品涵蓋家用電器、數碼產品，以及智能家居及其他智能產品等16類產品。按照相關規定，每人每項產品可領取一次國補資格，如果16類產品

均領取上限金額，總額可高達2萬元人民幣。每件產品按銷售價格的15%給予補貼，並設有單件產品補貼上限。例如，家用電器及智能家居產品每件最高補貼1500元，數碼產品每件最高補貼500元。

值得注意的是，今次「國補」活動設有每日限額。李兆豐指，每個產品類別（家用電器、數碼產品、智能家居）每日分別設有5000個申請名額，採先到先得機制。



▲李兆豐表示，措施大幅簡化了港澳居民的參與門檻。大公報攝

在適用商戶方面，李兆豐透露，廣東線下國補活動已覆蓋約6000家商戶，涉及門店超過1.25萬家；深圳線下則已覆蓋686家商戶，涉及門店逾5400家。涵蓋的頭部品牌商戶包括京東、蘇寧、華為、蘋果、小米、美的、格力等。

消費者只需在雲閃付App內選擇「廣東地區（深圳除外）」或「深圳地區」入口，申領資格券後，到線下指定門店出示雲閃付被掃二維碼，即可直接即時核銷立減。

此外，銀聯同時披露了上半年信用卡的數據。李兆豐表示，香港發行的銀聯信用卡今年上半年交易表現理想，透露線上交易金額佔總交易金額歷史性首次超過一半達55%，同比增長超四成，其中本地交易佔約六成，內地佔約三分之一。

線下交易方面，本港本地消費仍佔主導，佔比約六成，按年增長約一成。但受北上消費熱潮強勁帶動，內地線下消費佔比已達三成，按年增長三成，其中深圳交易按年增速最快，增長約三成，其他大灣區城市亦普遍錄得雙位數增幅。

國補申請流程

第一步：下載及註冊

下載「雲閃付」App，使用香港手機號碼註冊帳戶

第二步：綁卡及實名認證

綁定手上香港銀聯卡（信用卡或扣帳卡），然後上傳「回鄉證」完成實名認證

第三步：選擇地區領券

在App內找「國補」專區，選擇要消費的區域：「廣東地區（除深圳）」或「深圳地區」，再揀選打算購買的產品種類

第四步：領取資格券

取得補貼資格後，到廣東省或深圳指定線下實體門店，用雲閃付App掃碼付款，系統會即時自動立減

港股收復二萬五 成交縮料高位整固

專家：外圍存隱憂 宜炒股不炒市

謀定後動

港股昨日反彈318點，以25210點收盤，全數收復上日失地之餘，更升至6月初以來新高，上升股份有1003隻，而下跌的股份有854隻，惟專家認為港股的上升動力不足，短期不宜過分樂觀，宜採取炒股不炒市的策略。

大公報記者 麥晉璋

意博資本董事總經理郭思治表示，恒指昨日雖出現反彈，惟主板上交額卻繼續萎縮至只有近2335億元，較上一個交易日大幅減少約25.3%。這反映港股的上升動力依然明顯不足，在欠缺充足資金承接的情況下，後市走勢仍存隱憂。除了外圍美股表現反覆，以及中東地緣局勢風險升溫引發油價上漲等因素影響外，北水資金流向的轉變亦值得警惕。

港股目前的反彈更像是技術性修復，而非新一輪升浪的展開。在成交量持續萎縮、欠缺突破性利好消息的環境下，恒指短期內要在兩萬五關口上方站穩並繼續上攻，依然面對較大阻力。目前10天平均線是重要支持位，一旦失守有可能再度出現較大型的調整。

郭思治強調，目前應採取炒股不炒市的策略，重點留意基本因素良好的股份，如哈爾濱電氣（01133）近期發出中期盈利預喜，預期截至2026年6月30日止的半年度，歸屬於母公司所有者的淨利潤按年大幅增長逾六成，相信消息有助推動股價持續反彈。

北水吸納美團智譜瀾起

另華泰證券的研究報告也表示，哈爾濱電氣發布業績盈喜後，該行維持其2026至28年各年歸母淨利預測35.4億、41.5億及43.6億元（人民幣，下同），同比分別升33%、17%及5%，對應每股盈利1.58元、1.85元及1.95元，並維持其「買入」評級，目標價24.94港元，對應預測2026年13.6倍市盈率。

資深證券界人士謝明光表示，昨日北水錄

得淨流出42.26億港元，而北水淨買入最多的個股依次是美團（03690）、智譜（02513）、瀾起科技（06809）；淨賣出最多的依次是盈富基金（02800）、騰訊（00700）、阿里巴巴（09988）。這反映北水已採取炒股不炒市的策略，沽出重磅指數成份股，買入近期有個別利好因素的股份。不過，下周是期指結算，預計恒指仍有望在高位整固，但踏入八月份後港股的表現仍有待觀察，建議暫時不宜過分樂觀。

瑞銀看好阿里AI部署

雖然港股短期走勢有可能仍然反覆，但大行仍看好中國AI的前景，並相信在香港上市的一些大型科網股將會受惠。瑞銀的研究報告表示，中國模型的快速進展令該行感到鼓舞，如月之暗面發布的Kimi K3模型也吸引了全球強烈關注，作為全球最大的開源大型語言模型，其性能已接近領先的開源前沿模型。相信中國的開源生態將加速技術擴散並產生研發協同效應，幫助更多中國AI實驗室縮小與全球同業的能力差距，而成本效率仍是中國AI模型的核心優勢。

故此，該行對阿里巴巴（09988）、騰訊（00700）及百度（09888）持正面看法，並特別看好阿里巴巴，因其Qwen 3.8的進展以及對月之暗面的戰略敞口。阿里巴巴集團為月之暗面最重要的戰略投資者之一。早在2024年初，阿里便領投了月之暗面的10億美元融資，並在後續持續加碼，目前阿里巴巴持有月之暗面約36%的股權。

騰訊雲加碼外闖 設施投入3年翻一番

【大公報訊】記者李潔儀深圳報道：騰訊雲國際產品技術負責人兼騰訊雲副總裁李郁韜表示，騰訊雲把國際化作為重要的戰略方向，計劃未來3年，每年在海外的基礎設施投入翻一番，在深耕美國和日韓市場的同時，亦會爭取印尼、泰國等新興市場的機會。

世盃直播後 客戶留存率高

在剛完結的FIFA世界盃賽事，騰訊雲為超過17個國家或市場提供直播，涵蓋亞太區三分之二的官方廣播機構，以及中東和拉丁美洲的廣播機構直播。李郁韜表示，今屆世界盃獲取的新客戶超乎預期，賽事完結後的留存率高企，其中，約六成使用騰訊雲直播服務的客戶來自亞太地區，甚至有新客戶慕名而來。



▲李郁韜表示，騰訊雲計劃攻堅和深耕美國、日本、韓國市場。大公報記者李潔儀攝

今屆世界盃賽事大部分在亞太地區的凌晨上演，對直播信號或網絡帶來挑戰。李郁韜形容，今屆賽事的直播技術是前所未有的挑戰，考慮到鏈路穩定、傳輸等細節，需要進行資源分配和調度，確保直播無阻。

李郁韜提到，騰訊雲以往主要拓展中國周邊國家和地區，目前已進入另一新階段，嘗試發展拉美等市場。他續說，未來在海外的拓展分為數個目標區域，包括跟中國互聯網發展階段一致的市場，例如計劃攻堅和深耕美國、日本、韓國市場，把騰訊雲整套解決方案和其他創新產品推廣到當地，透過兼容技術解決遷移的問題。

拓拉美印尼泰國等新興市場

此外，李郁韜指出，人口龐大的新興發展國家和區域，例如印尼、泰國、巴基斯坦等，由於基礎設施還不夠健全，需要雲服務商彌補用戶和基建之間的空隙，正是騰訊雲的機會點。他續說，部分北美和中東相對欠缺發達的地區，亦是騰訊雲計劃拓展和布局的地方。

被問到中美關係持續緊張，對騰訊雲業務出海的影響？李郁韜回應指，撇除地緣政治和數據保護因素，客戶亦關注傳輸的增強、畫質的提升等。他續說，「中國廠商都不能用」只是一概而論，反而不少美國客戶在經營亞太區業務時，會更多地尋求中國雲廠商的解決方案，成為科技企業和雲服務的新機會。



▲港股昨日反彈318點，有逾千隻股份上升。中通社

專家投資建議



意博資本董事總經理 郭思治

● 港股的上升動力不足，在欠缺充足資金承接的情況下，後市走勢仍存隱憂。目前10天平均線是重要支持位，一旦失守有可能再度出現較大型的調整



資深證券界人士 謝明光

● 下周是期指結算，預計恒指仍有望在高位整固，但踏入八月份後港股的表現仍有待觀察，建議暫時不宜過分樂觀

中際旭創IPO獲熱捧 孖展超270億

新股熱潮

全球光模塊龍頭中際旭創（03308）IPO獲市場熱捧。券商平台顯示，該股首兩日招股已錄得272.6億元孖展中購額，以公開發售集資額55.1億元計，超額認購近4倍。富途證券借出118.5億元，輝立證券和老虎國際分別借出55億元和40.6億元。

下周一截止認購

中際旭創在7月22日至27日（下周一）招股，全球發售5450萬股股份，10%在港公開發售，發售價最高1010元，散戶入場費約5.1萬元。



▲中際旭創在7月22日至27日招股，散戶入場費約5.1萬元。

股份將於周四（30日）掛牌，高盛、中金公司、摩根士丹利及廣發證券為聯席保薦人。

中際旭創暫為年內最大規模「A+H」項目。該股2012年在A股掛牌，昨日收市報1072.5元（約1241.87港元），升1.1%，參考H股最高發售價1010元，折讓幅度近兩成。

財務業績層面，中際旭創在2025年實現收入382.4億元（人民幣，下同），按年增長60.3%；盈利115.8億元，增幅達115.6%；今年首季實現收入194.96億元，增幅達192.1%，盈利63.17億元，按年飆273.6%。

公司是次來港共吸引34間基石投資者，包括淡馬錫、貝萊德、摩根資產管理、阿里巴巴、騰訊等知名機構，合計認購34.5億美元（約270.4億港元），佔募資規模近五成。

據招股書，中際旭創計劃將所得資金的35%用於光互連產品研發，到2027年重點提升1.6T光模塊的整體性能、2028至2029年期間推動3.2T光模塊的量產準備及產量爬坡等；約30%用於擴充全球產能，預計未來3年將提供約5000萬隻光模塊的額外產能；約15%用於戰略收購及投資；約10%用於提升供應鏈韌性及商業化能力；餘下10%用於補充營運資金。

京東2.8億購灣仔酒店 擬改作學生宿舍

【大公報訊】灣仔軒尼詩道全幢酒店新近以約2.8億元沽出，市場消息指，新買家京東集團預計將改裝發展學生宿舍。

位於灣仔軒尼詩道218號的酒店「218 Apartment」，總樓面積約32695呎，6至27樓提供59間房，以交易作價計算，平均每間收購價約475萬元。物業原為商廈用途，首開集團於2007年

以1.78億元購入，其後翻新並改裝成酒店，持貨約19年，賬賺1.02億元或約57%。

京東近期積極進軍學生宿舍市場，月初以7.5億元向遠東發展購入油麻地上海街268號香港海景絲麗酒店，原擁有268間客房，計劃改建為提供399個床位的學生住宿項目，預計下半年完成。