

大市趨回穩 資金參與度增



股市大勢

葉尚志

第一上海首席策略師
50日線 (25,423點) 水平。目前，互聯網龍頭股依然是護盤主力，估計恒指初步支持位可於24,600點建立。而在大盤有望逐步恢復穩定性的基礎下，資金參與積極性有所加強，其中，汽車股、光伏股及教育股是表現突出的板塊品種，也為市場氣氛帶來提振。



吉利汽車將於本月底發布全新動力技術品牌。

資料圖片

恒指出現震盪後回升行情，盤中一度微跌33點，低見24,929點，但終以全日最高位25,330點來收盤，焦點股騰訊(0700)和美團(3690)保持強勢，對市場氣氛帶來保溫作用，而升市寬度亦開始有所擴散，吉利汽車(0175)和比亞迪股份(1211)都漲逾7%，是升幅最大的恒指成份股。

恒指收盤報25,330點，上升368點或1.48%。國指收盤報8,966點，上升117點或1.32%。

沽空比例仍偏高

另外，港股主板成交金額回升至1,796億元，而沽空金額有278億元，沽空比例回落至15.48%，但仍處偏高

水平。至於升跌股數分別是915和739隻，日內漲幅超過11%的股票有40隻，而日內跌幅超過10%的股票有24隻。

走勢上，恒指有機會延續階段性回穩行情，24,600點可看作為目前的初步支持位，也就是現時10日線和20日線的交匯處。

監管消息短期出盡

另一方面，如能進一步升穿50日線25,423點，恒指向上空間將會打開，回穩向好行情有望延伸。事實上，互聯網龍頭股是本輪行情的領漲火車頭，在國內監管消息短期出盡下，資金有趁低逐步回流的跡象，情況對大盤可構成推動或維穩作用，但

其他權重指數股能否接力跟上，是接下來的關注點。

有報道指出，國內新能源汽車在節日假期出現充電難只是階段性問題，不會對新能源汽車的長期發展造成影響，加上國家商務部表示今年首三季新能源汽車銷量按年增長1.9倍至215.7萬輛創新高，工信部也表示將聯同有關部門維護汽車產業鏈及供應鏈的安全、穩定，成為推動汽車股的消息因素。其中，吉利汽車、比亞迪股份、長城汽車(2333)，股價都升逾7%。而吉利汽車將於本月底發布全新動力技術品牌，包括首次展示溜達智能技術領域成果，可以多加留意。



港股動向

反彈勢頭初現 關注信義能源

信義能源(3868)於2019年5月由信義光能(0968)分拆上市，主要以收購及管理的模式，營運旗下位於內地的太陽能發電場，並主要向國家電網公司銷售電力。國家大力推動發展綠色能源，國家能源局早前發布《2021年能源工作指導意見》，提到2021年風電、光伏發電量佔全社會用電量的比重達到11%左右，利好信義能源的業務發展。信義能源上周五曾搶高至4.85元，升穿50天線(4.72元)，乃逾1個月以來高位，收報4.65元，升0.17元或3.8%，續企穩於10天及20天平均線之上，在股價反彈勢頭初現下，不妨加以留意。

集團今年上半年收入11.13億元，按年增30.4%，經調整EBITDA上升32.1%至10.58億元，純利6.21億元，同比增41.8%。整體毛利率同比上升

2.1個百分點，至74.1%，經調整EBITDA率增加1.3個百分點至95.1%。信義能源由電力銷售及電價調整貢獻的收益，分別增加52.4%至5.1億元和16.2%至8億元。每股盈利8.73仙，派中期息7.4仙(今年中期息分派85%盈利)，上年同期則派息6仙。

收購太陽能發電場項目

信義能源於2020年完成收購340兆瓦的太陽能發電場項目，今年上半年完成進一步收購四個太陽能發電場項目，該等項目位於安徽省、河北省和湖北省，總核准容量為330兆瓦，所有該等太陽能發電場項目已全面運作，貢獻收益為1.01億元，收入佔比為9.1%。截至6月底，集團共有17個太陽能發電場項目被列入《可再生能源發電項目清單》，總核准容量為



1,534兆瓦。

集團擬於下半年向信義光能收購旗下三個總核准容量為270兆瓦的太陽能發電場項目；另外向獨立第三方收購總核准容量為100兆瓦的項目，預計今年將完成收購不少於700兆瓦的太陽能電站項目。可於現水平附近收集，博反彈目標為8月初高位阻力的5.84元，失守4.4元支持作止蝕。

滙控資本實力雄厚



證券透視

潘鐵珊
股票分析師協會副主席

滙豐控股(0005)截至今年6月底止，列賬基準收入比去年同期下跌4%，降至256億美元；股東應佔利潤同比升2.7倍至72.8億美元。集團上半年於所有地區均錄得盈利，源於亞洲業務表現強勁，加上所有其他地區的盈利亦大幅回升。集團的亞太定位策略、亞洲對集團的重要性不言而喻。

其中亞洲業務展現良好的抗逆力，雖然資本市場及證券服務收入同比減少，以及利率下降亦對收入下降帶來影響；但集團預期隨着經濟前景改善，在亞洲的預期信貸損失亦能錄得撥回淨額。另外集團訂立協議出售美國大眾市場及法國的零售銀行業務，有助歐美地區業務更加精簡和集中，並集中資源於更具盈利的財富管理業務上。

疫情下收入來源穩定

集團在疫情下除了繼續維持高度的營運能力以外，同時亦加強數碼服務能力，包括以遙距方式服務更多客戶，令客戶在享用銀行產品和服務時，集團亦能遙距進行諮詢及銷售等，確保其日常營運業務能如常進行，收入來源得以穩定。

雖然前景仍備受一定挑戰，滙豐的資產淨值屬高，而資本實力雄厚，隨着多個市場的經濟前景及經營環境改善，故仍看好在未來疫情明朗化後的前景。可考慮於現價買入，上望50元，跌穿38元止蝕。

(逢周一見報)

(本人沒有持有相關股份，本人客戶持有相關股份)

提防加密貨幣騙案

加密貨幣是新興虛擬產品，其匿名性質難以追蹤，正中不法之徒下懷，在進行勒索、敲詐、網上情緣、虛假投資等騙案過程中，收取加密貨幣隱藏身份，並進行清洗黑錢活動。有不法之徒會把加密貨幣編造為高回報低風險的投資騙局。

常見的加密貨幣罪案其中包括網上情緣，當騙徒欺騙受害人感情及信任後，便會以例如投資、寄禮物、應急周轉等藉口，收取受害人加密貨幣取代金錢。

勒索繳交贖金

騙徒又會利用假投資平台、勒索軟件等牽涉到科技的騙案手法，例如騙徒會編寫虛假網站，讓受害人在非官方渠道，下載加密貨幣投資平台應用程式，買入加密貨幣，並傳送至指定的加密貨幣錢包，受害人在假網站上看到的賬面資金升跌和利潤，其實都是虛假。有不法分子又會入侵電腦系統或注入惡意程式碼，將受害人檔案資料庫加密，勒索受害人以加密貨幣繳交贖金。

有騙徒會以藉口發行新加密貨幣為投資項目進行眾籌，吸引投資者憧憬收益買入所謂新加密貨幣。此類投資估值透明度低，甚或發行新加密貨幣根本不存在。

有騙徒更會約受害人在特定地點面對面交收加密貨幣，然後搶去受害人帶來的金錢或加密貨幣。騙徒手法層出不窮，市民要時刻保持警惕，特別是涉及加密貨幣的交易或投資。

(逢周一、隔周刊出)

投委會
IFEC