

外圍資金外溢流入港股



股市大勢

葉尚志

第一上海首席策略師

港股先跌後回穩，恒指收市微跌不足1點，仍守在16,600點初步支持位以上收盤，總體穩好狀態未有受到嚴重破壞，但需盡快升穿50天線17,064點，才可強化回升走勢。美聯儲上月會議紀錄顯示，決策官員認為美國利率需維持在高位一段時間，消息引發外圍股市向下調整，並對港股帶來一些影響。

然而，正如我們近期經常提到，目前港股估值偏低，已具備見底條件，加上過去6個月表現落後外圍股市，因此，雖然外圍股市有機會回吐調整，但水向低流，相信資金或趁機流入港股。從盤面觀察，我們發現外資正逐步回流港股。

走勢上，恒指已在去年12月11日階段性見底於15,792點，我們還是維持這個觀點；不過，凝聚的謹慎氛圍仍需時扭轉過來，故料港股短期繼續以反覆回升格局發展，16,600點依然是恒指現時初步支持位，我們對後市維持正面看法。

港股昨在盤中一度下跌130點，低見16,516點，初步支持位16,600點繼續受考驗，但總算能夠守穩。大市成交處於



消費股昨普遍受壓。

資料圖片

窄幅縮量待變格局，要注意短線波幅將有再次擴大傾向。

指數股各自發展，其中，消費股普遍受壓，海底撈(6862)和安踏體育(2020)分別收跌3.94%和2.63%，都站到恒指成份股最大跌幅榜的前3位。

在我們關注名單的石藥集團(1093)則逆市漲3.09%，收報7.33元，突破過去兩個月6.5元至7.2元橫行整固區，建議可以繼續關注跟進。

北水連續4日淨入

恒指收盤報16,645點，微跌0.43點或0.003%。國指收盤報5,649點，上升20點或0.36%。恒生科指收盤報3,654點，上升8點或0.23%。港股主板成交金額僅逾703億元。

日內沽空金額131.8億元，沽空比率18.73%，仍處於偏高水平。盈富基金(2800)沽空金額最多，達18.8億元，沽空比率72%。

至於升跌股票分別有686隻及882隻，日內漲幅超過12%的股票有43隻，而跌幅逾10%的股票共42隻。

另一方面，港股通連續4日錄得淨流入，昨日有21.51億元北水淨買，減少68.5%。當中，盈富獲淨吸9.88億元；中海油(0883)錄淨入6.12億元；中國移動(0941)也有1.98億元淨買。

不過，北水淨沽最多股份為騰訊(0700)錄淨賣4.2億元；建設銀行(0939)亦有1.21億元淨走。



港股動向
英超

雙碳目標推動 信義光能博彈

港股昨力守16,600點水平，作為藍籌及光伏太陽能玻璃產銷龍頭的信義光能(0968)呈現大跌後築底回升走勢，可伺機跟進博反彈。

信義光能由信義玻璃(0868)分拆上市，信義玻璃持股23.22%，主席李賢義持股9.69%。集團從事生產和銷售太陽能玻璃、太陽能發電場及太陽能發電分部從事運營大型地面太陽能發電場。

信義光能股價近期走低，主要受到1月新一輪報價談判期影響，由於終端及組件需求減弱，加上近期組件利潤再度降低，令企業採購意慾減少，市場保持壓價心態。

行業前景樂觀

業界預期1月光伏玻璃定價持續向下，主要因需求減少，惟料跌幅有限；不過，成本支撐乏力，玻璃企業為搶訂單，可能進一步調低價格，預計1月光伏玻璃定價單將下跌0.25元/平方米。

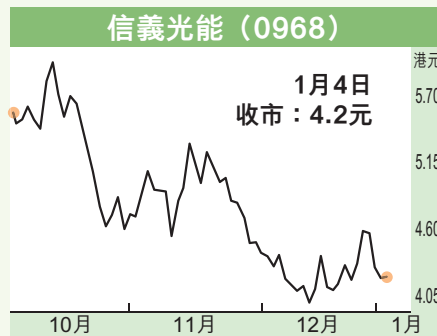
然而，在中央「雙碳」目標推動下，光伏太陽能應用得到廣泛推廣，從家庭屋頂的分布式光伏，以及大型荒漠光伏電站建設，光伏產業在實現綠色能源轉型的角色愈來愈重要，行業發展前景樂觀。

據中國光伏行業協會初步統計，2023年12月全國共發布19項光伏及新能源參與電力市場相關的政策，其中，國家政策3項、地方政策10項、新能源參與電力市場6項。

股價上望5.5元

此外，國家能源局最新披露數據顯示，去年1至11月，中國光伏新增裝機163.88GW，按年增長149.4%，接近2022年兩倍，創下歷史新高。

在行業高速發展的同時，企業「量增價減」、「產能過剩」、「回歸技術創新」及「加速洗牌」等現象並存。因此，去年12月發布全國19個光伏及參



與電力場項目，為行業保持產業發展提供支撐。

信義光能昨由4.09元低位反彈上4.2元報收，倒升2仙或0.48%，成交金額7,160.38萬元。該股近期跌至3.88元低位後回穩，昨天更見大盤撈底態勢。

集團現價市盈率9.7倍，預測市盈率11.3倍，息率4厘。短期有築底上升動力，可跟進博反彈，股價上望5.5元水平。

北控水務股息率吸引



几不可失

黃德几

金利豐證券研究部執行董事

北控水務(0371)近期股價見突破，以現價計，股息率約6.3厘，具有一定吸引力，可多加留意。

集團主要從事污水及再生水處理服務、供水服務和城市資源服務等。2023年上半年收入137.3億元，按年增29%，純利升1.2倍至11.6億元；不過，整體毛利率由2022年上半年的43%，下跌6.6個百分點至36.7%。

可考慮1.8元吸納

期內，污水及再生水處理及建造服務收入同比增5.6%至84.41億元，佔總收入61.5%。新項目每日總設計能力534,672噸，計及退出項目，每日總設計能力4,381萬噸。

另外，自2022年6月底起，集團將北控城市資源之業績綜合入賬；2023年上半年，北控城市資源的收入為25.41億元，佔集團總收入18.5%，可見其收入貢獻帶來正面影響，而分部毛利率為23%。

走勢上，北控水務去年12月11日跌至1.48元止跌回升，形成上升軌，MACD熊牛差距擴大，STC%K線略走高於%D線，可考慮1.8元吸納，反彈阻力2.05元，不跌穿1.67元續持有。

(逢周五刊出)
(筆者為證監會持牌人士，本人並無持有上述股份)

輕鬆整合積金賬戶

積金點滴

不少年輕人在求學階段已成為強積金計劃成員，踏入社會工作後可能已擁有多於一個強積金賬戶。將多個個人賬戶整合至心儀受託人及計劃並不困難，只要跟從以下三個步驟，就能輕鬆整合強積金賬戶。

一) 查閱強積金受託人寄給你的信件、登入網上強積金賬戶，或致電強積金受託人查詢個人賬戶計劃名稱及賬戶號碼。如不清楚自己共有多少個強積金個人賬戶，亦可透過積金局「個人賬戶電子查詢」網站或流動應用程式，申請成為「個人賬戶電子查詢」服務用戶，以便查詢個人賬戶紀錄。

二) 當整合個人賬戶時可參考積金局網站公開記錄冊及強積金基金平台，選定心儀強積金受託人及計劃。揀選時應考慮受託人及有關服務提供者服務範疇及水準、基金是否符合自己投資需要及提供足夠選擇，收費水平及基金表現。

三) 填妥「計劃成員整合個人賬戶申請表」，遞交予已選定受託人。收到受託人發出「轉移結算書」及「轉移確認書」內容後，小心核對並確保金額及賬戶資料正確。

整合賬戶涉及買賣基金及轉移累算權益，過程一般會出現約一至兩個星期投資空檔，計劃成員須留意。

(逢周五、隔周刊出)

積金局熱線：2918 0102

網頁：www.mpfa.org.hk

