

# 大市表現亢奮 短線超買嚴重



## 股市大勢

葉尚志

第一上海首席策略師

港股進一步爆發，內地支持政策持續出台情況下，資金加快入場。中央政治局會議提出加大財政貨幣政策逆周期的調節力度，進一步發出全力提振經濟的強烈信號。恒指昨天繼續放量急升，再漲近800點，以19,900點水平收盤，並造出年內新高。國指和恒生科指亦同步向上突破年內高位，反映港股升勢全面。在賺錢效應推動下，刺激資金流向各領域尋找機會。

此外，大市成交金額進一步增至逾3,000億元，是歷史上第9次突破3,000億元大關，顯示市場處於亢奮階段，資金參與積極性明顯增加，但短線超買情況嚴重下，估計港股有機會升後整固，而19,200點可看作為恒指目前支持位，若能守穩，料可保持高位運行態勢。

港股高開高走，並以接近全日最高位19,954點收盤，上攻意慾仍在，但恒指9天RSI指標已升至89.78，要注意盤面在進一步衝高後，獲利回吐壓力將增加。

指數股持續普漲，其中，中央政治局會議提出要促進房地產市場止跌回穩，內房股全線急升，龍湖集團(0960)飆28.32%，華潤置地(1109)

漲21.51%，是恒指成份股升幅榜首兩名。此外，即將迎來十一國慶，投資者關注消費類股份，海底撈(6862)收漲近18%，華潤啤酒(0291)揚15.74%，李寧(2331)升15.03%。上海市政府在國慶前宣派消費券，消息推升有關板塊。



北水沽中海油，買入阿里巴巴。

新華社

漲21.51%，是恒指成份股升幅榜首兩名。

此外，即將迎來十一國慶，投資者關注消費類股份，海底撈(6862)收漲近18%，華潤啤酒(0291)揚15.74%，李寧(2331)升15.03%。上海市政府在國慶前宣派消費券，消息推升有關板塊。

## 沽空比率偏高

恒指收盤報19,924點，上升795點或4.16%。國指收盤報7,086點，上升321點或4.75%。恒生科指收盤報4,209點，上升285點或7.27%。港股主板成交金額激增至逾3,028億元。

日內沽空金額520億元，沽空比

率17.17%，仍處偏高水平。盈富基金(2800)沽空金額89.76億元，沽空比率46.19%。

至於升跌股票分別有1,406隻及449隻。漲幅超過20%的股票有47隻，而跌幅逾10%的股票共39隻。

港股通昨恢復淨流入，錄得59.93億元北水淨入。其中，阿里巴巴(9988)獲淨吸58.6億元；美團(3690)有4.12億元淨買；中國平安(2318)亦錄淨入3.48億元。

遭北水淨沽最多股份為中海油(0883)，涉及金額10.99億元；中移動(0941)錄淨賣6.28億元；小米(1810)也有3.98億元淨走。



## 港股動向

# 股價築底回升 威勝伺機跟進

港股昨抽升逾4%，中央政治局會議提出促進房市回穩、努力提振資本市場的消息成為推升動力，二線實力股追落後，電智能計量龍頭威勝控股(3393)股價築底回升，可伺機跟進。

集團主營電錶和終端數據採集，業務分為電智能計量解決方案(電AMI)、通訊及流體智能計量解決方案(通訊及流體AMI)、智能配用電系統及解決方案(ADO)三大板塊，並於2020年1月分拆AMI業務以威勝信息(688100.SH)於上海A股上市，目前市值177.4億元人民幣，市盈率33.7倍，市賬率6.4倍。

威勝股價自去年12月開展大升浪，由3元水平升至今年5月的7.77元歷史高位，大漲1.5倍，反映集團2023年度盈利大增61%至5.21億元人民幣，以及持有65%的威勝信息上海A股的巨大市值。

其後股價在龐大的獲利回吐壓力下，在9月初跌至5元水平始獲承接，期間大幅下調36%。大股東吉為在中期業績公布後，於9月內多次在5元至5.5元水平增持，帶動股價築底回升。集團周三(25日)公布，獲吉為增持60萬股，每股平均價5.59元，涉資335.4萬元，持股增至53.91%，顯示對業務發展信心。

## 股價上望6.65元

另外，國家電網上月底公布今年第2次計量設備招標結果，威勝奪得35.9萬台智能電錶合約，價值1.16億元(人民幣，下同)；威勝信息技術股份亦獲1.8萬台數據採集終端和集中器合約，價值2,613萬元。集團表示，2024年以來已投得國家電網集中招標累計價值5.54億元合約。

威勝今年上半年營業額37.42億元，按年升16%；股東應佔溢利3.31



億元，增54.8%。每股盈利33.5分，不派中期息。整體毛利增12.8%至13.28億元，毛利率則減少1個百分點至35.5%。

威勝昨收報5.73元(港元，下同)，升0.16或2.87%，成交額2,335.23萬元。股價企於多條平均線上，呈現黃金交叉上升走勢。現價市盈率9.92倍，預測市盈率8.6倍，息率4.8厘，股價上望6.65元水平，可伺機跟進，若跌穿5元則止蝕。

## 豐盛生活財務穩健



几不可失

黃德凡 金利豐證券研究部執行董事

豐盛生活服務(0331)業務包括物業及設施管理、綜合生活服務，以及機電工程服務。上半年收入84.48億元，按年增8.8%，純利跌4.2%至5.01億元；若撇除政府補助及疫情相關工作貢獻，經調整純利則升13.4%至4.75億元。整體毛利率由上財年的13.5%，下跌1個百分點至12.5%。

於今年6月底，綜合生活服務分部合約金額總值合計114.13億元，未完成合約總額68.51億元。機電工程服務合約總金額合計113.54億元，未完成合約總額57.86億元。

## 宜候低吸納

豐盛生活財務穩健，於6月底現金及銀行結餘總額6.01億元，債務總額2.36億元，現金結餘淨額3.66億元。

集團派末期息每股21.4仙，連同中期息22.4仙，年度派息43.8仙，派息率40%；以現價計，股息率約7.6厘，具有一定吸引力。

走勢上，集團股價於9月9日跌至5.34元止跌回升，其後形成上升軌，MACD牛差距離擴大，STC%K線續走高於%D線，宜候低5.6元以下吸納，反彈阻力6元，若不跌穿5.45元可繼續持有。

(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)

## 強積金入門指南

畢業生剛投入職場，對很多事情都會感到陌生，例如公司架構、政策、理念等。其中一項職場新鮮人要面對的新事物，包括從僱主為你登記的強積金計劃中，揀選投資組合，開始管理自己強積金。一開始無從入手？強積金「入門指南」幫到你。

積金局要求所有強積金受託人為新加入強積金計劃的成員提供一份入門指南—《主要計劃資料文件》(KSID)，把所有關的重要資訊，濃縮成為「速讀筆記」，內容概括基本而重要的資料，例如基金選擇、收費、風險，以及行政程序。

## 定期檢視投資組合

另外，為了方便比較不同強積金計劃，KSID須採用劃一內容編排次序，例如當你想比較不同強積金計劃之間的收費差異，只要揭開兩份KSID相對應的頁面，兩者收費便一目了然，不用「左搵右搵」。

不過，要留意KSID只是入門指南，若想更深入了解詳細資訊，KSID內已附有不同強積金文件的網址連結及/或二維碼，方便大家進一步了解更多資訊，作出更明智的投資決定。

各位職場新手記得定期檢視自己的強積金投資組合(例如每半年或一年)，建立積極管理的良好習慣。

(逢周五、隔周刊出)

積金局熱線：2918 0102

網頁：www.mpfa.org.hk

