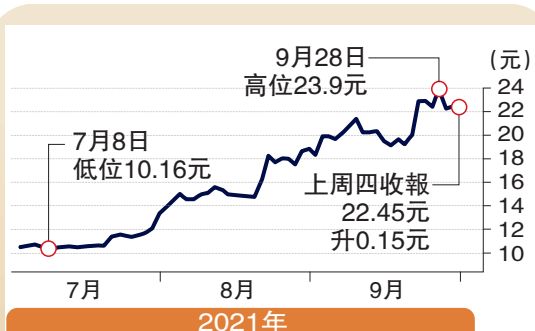


碳中和機遇多 吼龍源華潤電力

需求推動煤價升勢 兗州煤業向好



華潤電力 (00836)

買入價：21.5元以下

目標價：26元 止蝕價：18元

評論：華潤電力股價處於反覆試高的行情走勢，內地網上電價上浮增加了提價空間，而該公司的可再生能源裝機容量正逐步提升，都是利好因素。投資者可於21.5元以下買入，目標價為26元；若股價跌至18元，則應考慮止蝕。



第一上海首席策略師尚志



龍源電力 (00916)

買入價：18元以下

目標價：22元 止蝕價：15元

評論：龍源電力股價正處於強勢運行發展，風電裝機容量佔該公司總裝機容量比重達到90%，煤價上升對其整體營運成本影響不大，加上回A股上市的題材可作為後續股價催化劑；投資者可於18元以下買入，目標價為22元。

光大新鴻基證券策略師伍禮賢



聯想集團 (00992)

買入價：8元

目標價：10元 止蝕價：6.9元

評論：聯想集團首財季的收入及股東溢利分別錄得按年增長27%及119%。方案服務業集團 (SSG) 是聯想的新發展方向，該業務中期有望維持雙位數高增長的收入及盈利能力目標，料將有利於提升在未來幾年的整體盈利能力。

兗州煤業 (01171)

買入價：14.5元

目標價：16元 止蝕價：13元

評論：各地限電令煤價的需求持續，對煤炭企業形成一大利好因素；加上國家政策扶持下，煤炭行業中長線前景明朗。兗州煤業中期純利按年增長勝於市場預期，主要因為煤價上升帶動業務增長，抵銷了部分銷量下跌打擊。

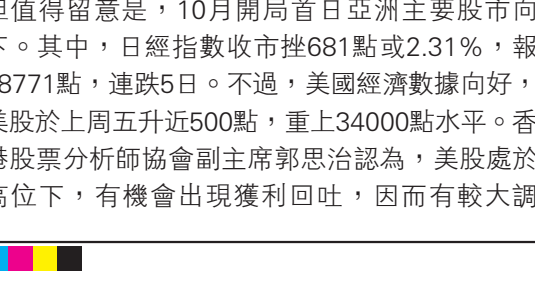
中國移動 (00941)

買入價：現價

目標價：61.5元 止蝕價：39.9元

評論：中移動的大數據效應料可令未來業務發展有更強的可塑性。配合與中興簽署創新技術合作協議，及與歡喜傳媒展開戰略合作，中移動收入、利潤前景亮麗。中移動市盈率僅7.48倍，遠低於行業平均的23.89倍，十分吸引。

實德金融策略研究部首席分析師郭啟倫



Truist Financial Corp. (US:TFC)

買入價：現價

目標價：79.5美元 止蝕價：50美元

評論：TFC業務多元化，其保險控股分支是全球第七大保險經紀。今年6月，TFC總資產達5090億美元，是全美第十大銀行。由於預期聯儲局將逐步把利率正常化，從而增加貨幣政策靈活性，而息口上調對其利潤前景有推動作用。

在「碳中和」國策催化下，清潔能源發電股由今年頭開始炒上，至今動力並無減弱。龍源電力 (00916)、大唐新能源 (01798) 都屬於今年的倍升股；另外，個別傳統火電股，如中國電力 (02380)、華潤電力 (00836) 等，因擁有大量清潔能源發電裝機容



量，亦受到資金熱捧。但股價倍升後，散戶投資者難免對電力股「望而生畏」；對於有畏高症的投資者，本周專家提供龍源電力及華潤電力短線目標價，更重要是設定好止蝕位，作為操作參考。

煤炭股同樣屬於倍升股份。動力煤期貨上週四 (9月30日) 一度升穿每噸1400元人民幣；煤價升勢欲罷不能，湖南、安徽、寧夏、內蒙古等地先後發布允許電價按照煤價而上浮的通知。專家認為，煤炭需求殷切，煤價不斷走強，對煤炭企業是一大利好因素，所以本周推介兗州煤業 (01171)。

◀受惠「碳中和」國策，龍源電力股價在今年已升超過1.5倍。

金管局辦免費課程 助銀行搶人才

【大公報訊】大學生是社會的未來棟樑，也是銀行業積極吸納的對象。香港金融管理局 (HKMA)、銀行業界與香港銀行學會 (HKIB) 攜手合作，開展一系列外展及推廣活動，包括近日推出的第一期「B.E.S.T.」免費課程，冀提高大學生對銀行業的認識和興趣，內容涵蓋現時熱門的綠色金融和金融科技領域。

「B.E.S.T.」是一項為期3日的短期課程，由即日起至11月15日期間接受本港11間大專院校學生申請，費用全免。課程提供銀行業最熱門領域的實務知識，包括銀行知識 (Banking Knowledge)、綠色和可持續金融 (ESG)、軟技能 (Soft Skills) 和科技 (Technology)。金管局副總裁阮國恒表示，不少大學生對銀行業的工作有誤解；參與課程的學生有機會與銀行家直接交流，加深對行業的了解。

顧客習慣改變 前線9000人轉型

由於利率持續低企，本港銀行近年積極拓展財富管理業務，導致相關的財富管理專才供不應求。阮國恒指出，單計本港大型零售銀行對財富管理專才的需求已是「以千計」，這還未計及發展大灣區業務所衍生的額外人手需求。本港現時約有10萬名銀行從業員，當中七成

屬於中後台員工，三成是前線職員。根據一項以銀行人力資源主管為對象的調查結果顯示，由於科技進步及顧客使用銀行服務的習慣改變，預期在未來3至5年約有5%前線員工和10%中後台員工需要轉型，總數大約8000至9000人。

阮國恒稱，部分受影響的員工可透過再培訓或技能提升轉型為財富管理專才，「只要肯學肯捱，仍然大把握機會。」不過，在綠色金融和金融科技範疇，由於全球都在搶奪人才，加上這兩個工種需要的專業知識和技能較為複雜，金管局期望與業界共同努力，多管齊下培訓專才。

年內增金融科技新單元

有見業界對金融科技和綠色金融的知識技能需求殷切，金管局將於年底前，在「銀行專業資歷架構」下加入「金融科技」新單元，為金融科技從業員提供具認證的專業培訓課程，並正研究制定綠色金融的新單元。阮國恒期望經過3至5年努力，本港銀行業在綠色金融和金融科技範疇能擁有基本人才。

另一方面，阮國恒認為，本港銀行現時提供之技能提升計劃的規模參差，冀相關投資與現職員工數目能有「合理投放比例」，藉此推動持續進修文化，令銀行員工能快速應對轉型的需求。

金管局多管齊下培育人才

- 推出為期3日的銀行銜接課程「B.E.S.T.」，冀提高大學生對銀行業的認識和興趣
- 將建立網上資源中心，提供銀行業一站式資訊，包括各種工作類型、職業階梯和培訓路徑
- 在「銀行專業資歷架構」下加入「金融科技」新單元，並研究制定「綠色金融」新單元，培育相關人才
- 鼓勵銀行業增加投資，持續提升銀行員工的工作技能

大公報製表



港股續震盪 持現金等機會

【大公報訊】恒生9月跌逾1300點，恒生科指跌幅更為驚人，全月共插水7.7%。展望10月，市場認為儘管港股上週有所回穩，但是成交金額減少，反映大市欠缺動力反彈，加上外圍環境，美股處於高位隨時大幅回落，恒大 (03333) 債務尚未解決，以及限電問題或會影響到內地第四季經濟表現。因此，專家料港股只有波幅，沒有升幅，建議投資者繼續持有現金。

雖然港股與A股於上週五 (1日) 沒有開市，但值得留意是，10月開局首日亞洲主要股市向下。其中，日經指數收市挫681點或2.31%，報28771點，連跌5日。不過，美國經濟數據向好，美股於上週五升近500點，重上34000點水平。香港股票分析師協會副主席郭思治認為，美股處於高位下，有機會出現獲利回吐，因而有較大調

整，港股或會受拖累。

此外，郭思治指出，恒大在10月有5種債券到期，同時若內地限電情況持續，內地生產及交貨進度會放慢，進一步拖累大市。他建議投資者在10月上旬採取保守策略，盡量保持現金。若日後市況回穩，可考慮買入不受經濟周期影響的電訊股，而恒大事件解決後亦可考慮內房股。至於第三季疲弱的新經濟股，目前不宜看得太淡。

盈立證券研究部總監陳偉聰則提醒，恒指最近的反彈未能突破24800的阻力位，有機會回落至23700點水平。不過，10月份有多個不明朗因素，預期恒大有機會出現違約，屆時港股可能再會「震一震」，加上限電可能會拖累內地第四季經濟，料今月可能會穿23700點水平，並進一步跌至去年9月低位23000點。

專家預測大市10月走勢

香港股票分析師協會副主席 郭思治

- 港股雖然出現回穩走勢，但技術上未獲確認，投資者宜按兵不動，待10月下旬才作決定
- 預計10月份甚至整個第四季港股都是有波幅、沒有升幅，現時將資金由大型股轉到中小型股部署

盈立證券研究部總監 陳偉聰

- 由於有多個不明朗因素，如美股調整、恒大債務以及限電問題，料恒指大機會下試早前支持位23700，且不排除10月會有大跌幅，並跌至去年9月低位23000點

股樓你問我答

內房超跌 宜分段吸優質股長揸

問 個人覺得近期是買港股的好機會，因為預計日後升幅可以很大，但選股就比較困難。請問內房股近期是否抵買？相關股份的股價其實已由低位反彈了許多，但內房賣樓又好沒之前那樣多，而且有點怕部分內房會有很大負債。

答

近期一些優質股份確實已有吸納價值，恒指的估值也跌至極不合理的水平。至於內房股，目前十分吸引，一些優質股份，如中國海外 (00688) 及華潤置地 (01109)，不單派息吸引，財政亦穩健，早已符合監管指標要求，一直在三道紅線中穩居「綠檔」；若股價受市場氣氛影響而出現沽壓，反而是趁低吸納的機會。不過，兩股近期已經明顯反彈，投資者可候股價稍作調整時再分批吸納作長線投資。

其餘較熱門的內房股，如富力地產 (02777) 及融創中國 (01918)，近期相繼出現利好消息。富力地產繼早前宣布將獲80億元股東資金後，最近又宣布獲大股東注資組合公司發展地產業務，並回購2500萬美元優先票據；而融創中國也同樣回購票據，帶動股價回升；兩股於上週四 (9月30日) 分別升17.2%和12.7%，報5.98元和16.6元。

其實，只要細心分析一些優質內房股的價值，便會明白監管對內房的未來長遠發展反而更好。而踏入第四季後，相信內房股仍有不只一次的低吸機會，因為雖然股價反彈，但市場憂慮仍未完全消除，正如巴菲特所指，別人恐懼時貪婪，建議在調整時把握機會入市。

歡迎讀者來函：tkpfina@gmail.com