



憧憬受惠新質生產力 光伏股起舞

信義光能再飆9.4%連漲七日 分析：不宜現價高追



光伏股昨日表現

股份	收報(元)	升幅
光伏部件股		
福萊特玻璃(06865)	18.540	▲12.2%
協鑫科技(03800)	1.220	▲9.9%
信義光能(00968)	5.910	▲9.4%
新特能源(01799)	11.260	▲7.6%
卡姆丹克(00712)	0.163	▲7.2%
彩虹新能源(00438)	2.760	▲5.7%
光伏發電股		
北京能源國際(00686)	0.103	▲10.7%
中廣核新能源(01811)	2.050	▲4.5%
信義能源(03868)	1.110	▲1.8%



證券界評論 光伏行業

國泰君安

光伏下游產業排產提升，玻璃庫存將進入下降通道，或支撐光伏玻璃價格企穩或回升。在漲價預期及原材料成本下降，預計第二季玻璃盈利明顯

中信建投

3月份內地光伏組件排產按月增加62%，4月組件排產按月預計保持上升。光伏玻璃行業供需開始修復，行業龍頭預計將集中受益

獨立股評人 沈慶洪

市場熱炒憧憬光伏部件產業改善，光伏股受消息帶動上漲，但無法掌握熱錢「玩幾耐」，不建議現價買入

實德金融 郭啟倫

光伏板塊仍有進一步向上空間，但不建議高追熱門光伏股，寧願採取追後策略

港股回穩，投資者入市態度轉趨正面，個別板塊受到追捧。國家發展新質生產力，光伏等新能源產業前景看高一線，加上光伏產業景氣觸底回暖，業績有機會轉好，光伏股昨日飛升，信義光能(00968)上週公布業績後，股價「甯醒」，再飆高9.4%，連升第七日；福萊特玻璃(06865)股價升12%。

國泰君安表示，光伏玻璃庫存將進入下降通道，或支撐光伏玻璃價格企穩甚至回升。分析認為，光伏股升勢或因資金輪動，很難估計可以炒多久，故不建議高追熱門股份。

大公報記者 周寶森

全國人大代表、隆基綠能董事長鍾寶申日前接受內地媒體訪問時提到，中國構建以新能為主題的新型能源體系，正是加快形成新質生產力發展的一個重要過程。鍾寶申今年的兩會提案聚焦農村光伏高質量發展，他表示，光伏在賦能鄉村產業振興、助力共同富裕的同時，為農村綠色低碳發展和美麗鄉村建設提供了強大動力。

中信證券表示，抓住新質生產力投資機會，可關注上游新型要素（數據、算力）與配套（能源、材料、基礎裝備、核心元器件、科學儀器）基礎設施建設。

內地光伏部件行業的經營環境出現曙光，國泰君安發現，光伏組件排產持續上行，3月份組件排產每月56吉瓦，相較2月份大幅增加約50%，一線組件企業接單率顯著增加60%至80%，所以有機會帶動第二季組件排產持續上行。光伏玻璃產品方面，國泰君安指出，玻璃庫存將進入下降通道，能夠支撐光伏玻璃價格企穩甚至回升。

需求超預期 驅動排產提升

中信建投同樣指出，3月份全球光伏組件排產55.95吉瓦，按月升51%。內地組件排產49.48吉瓦，按月升62%。4月組件排產按月料保持升勢。該行表示，組件排產提升，一方面是2月份春節低基數影響，另一方面是產業鏈價格在1月份企穩後，終端需求超預期，驅

動排產按月提升。行業份額集中度提高。光伏玻璃行業龍頭企業具備成本、技術、資金、規模優勢，預計將集中受益。

光伏部件股昨日異動，信義光能股價升9.4%，收報5.91元；自2月28日公布業績後，股價已連續第7个交易日向上，累升54.3%。福萊特玻璃股價升12.2%，收報18.54元；過去7个交易日累升39.1%。

恒指升123點 逾千隻股份造好

就光伏估值倍率，獨立股評人沈慶洪稱，市場憧憬今年光伏新增裝機容量顯著增加，從而帶動光伏部件需求，但實際情況有待企業披露經營數據時，才有分曉。現時仍處於預期改善，沒有確切數據支持。他相信，光伏股升勢或因資金輪動，無法知曉熱錢會「玩幾耐」，所以投資者不宜現價高追。

實德金融策略研究部首席分析師郭啟倫稱，資金憧憬光伏部件行業進入旺季，在美好預期下，板塊股份料有進一步向上空間，只是個別股份已大幅飆高，並不建議高追這類股份，反而可採取追後策略，如信義玻璃(00868)、陽光能源(00757)。

整體港股方面，恒指收市升123點或0.7%，收報16353點，全周累跌236點或1.4%。科指升26點或0.7%，收報3385點，全周跌102點或2.9%。昨日上升股份1058隻，下跌股份587隻。

外資60億流入 A股三大指數收紅盤

【大公報訊】A股昨日全線紅盤收市，滬綜指、深成指、創業板指分別升0.61%、1.10%及0.97%，成交8606億元（人民幣，下同），較上一交易日有所回落，北向資金錄淨買入60億元。中國海油一度觸及漲停，成交額超20億元，市值逼近1.5萬億元，股價再創歷史新高。

中國海油漲停 市值創新高

盤面上看，半導體、芯片、軍工、傳媒等走強，電力、醫藥、石油、化工等板塊昨日均上揚，新型電池、算力、CPO概念、6G概念等活躍；旅遊、煤炭、釀酒等板塊則走弱。個股方面，除中國海油之外，工業富聯股價也衝上漲停，市值升至4940億元，逼近5000億元大關。

巨豐投顧指出，近期市場持續震盪調整，市場上行仍面臨一定阻力，但調整後有望繼續震盪上行。該行稱，全國兩會召開期間，市場關注的焦點在於政府工作報告內容的後期落地和實施，可逢低布局中期機

會，並建議繼續關注穩增長政策預期下的大基建和大消費主題，關注新興產業以及新能源賽道的投資機會。

行業板塊方面，巨豐投顧建議關注基建、建材、工程機械以及新能源赛道景氣回升的光伏、風電；此外繼續關注大消費中的白酒、食品飲料、新能源汽車和電子大宗商品消費電子、半導體芯片、人工智能。



再創新高。中國海油成交額近萬億元，股價再創新高。

泓基首掛飆136% 每手賺3400元

【大公報訊】新股市場狀態回勇，本地鋼結構工程承包商泓基集團(02535)股份昨日掛牌，股價即市曾見0.73元，收市報0.59元，較上市價0.25元，高出136%。由於股價翻倍，以每手10000股，即一手成本2500元，成功抽中新股，未計交易費用，散戶獲利3400元。

泓基集團上月招股時獲得散戶歡迎，公開發售接獲70.48倍認購，一手中籤率低至2.57%，認購40手始獲派一手。

雖然公開認購反應熱烈，但國際配售反應冷淡，該部分認購不足額，令到原本撥入公開認購股份數目

由5000萬股，提高至1億股，佔發售股份數量比重，由10%提高至20%。

樂思上市 首日升36%

除泓基集團，樂思集團(02540)股份亦在昨日「登場」，但股價表現遠遜前者。從事內地移動廣告服務供應商樂思，昨日股價以接近全日高位收報1.5元，相較上市價1.1元，高出36.3%。以每手2500股，一手成本2750元，未計交易費用，散戶每手股份獲利1000元。樂思公開發售部分接獲22.35倍認購，一手中籤率100%。

內地客去年新造保費590億 飆27倍

【大公報訊】保監局昨公布2023年香港保險業的臨時統計數字，長期業務（不包括退休計劃業務）的新造保單保費為1810億元，按年升34.2%。繼第三季按季向下調整32.9%後，內地訪客的新造業務保費，在第四季減少18.9%至121億元，全年保費則錄得590億元，按年急增27.5倍，佔個人業務總額32.6%。

去年2月全面通關後，內地訪客來港購買保險的需求大釋放，但隨着市場消化有

關需求，新造保費開始正常化，第三及第四季新造保費按季下跌。內地訪客保單中約97%是以非整付方式支付（即非一筆過支付），終身壽險、危疾及醫療保險分別佔已發出保單份額的55%、34%和4%。

終身壽險佔比81% 最受歡迎

值得注意的是，去年中美息差擴大，加上人民幣兌美元走弱，本港儲蓄壽險大受內地訪客歡迎。以新造保費計算，終身

壽險比重最大，佔81.1%，保費按年升26.9倍至478.09億元；儲蓄壽險排第二，佔9.9%，保費按年急增131倍至58.23億元。

去年香港毛保費總額達到5497億元，較2022年下跌1.1%。2023年長期有效業務的保費收入總額為4824億元，下跌1.8%，主要受到2022年有關退休計劃業務的個別交易所影響。

至於一般保險業務的毛保費及淨保費，分別為673億元上升4.1%；及433億元上升2.7%。已償付申索毛額為321億元，升6.8%；整體承保利潤由42億元下跌至8億元。

直接業務方面，整體承保利潤下降95.4%至1億元，已償付申索淨額比率從58.1%上升至64.1%，主要反映意外及健康業務、財產損壞業務和金錢損失業務因延後醫療申索浮現和疫後經濟全面復常而表現欠佳、2023年9月極端氣候事件以及安老按揭業務的準備金調整所致。然而，相同組合的因素在2024年再次出現的機會不大。

去年2月全面通關後，內地訪客來港購買保險的需求大釋放。



年份	金額(億元)	* 佔比(%)
2014年	244.00	21.4
2015年	316.00	24.2
2016年	726.88	39.0
2017年	508.40	32.6
2018年	475.76	29.4
2019年	433.80	25.2
2020年	68.00	5.1
2021年	6.88	0.4
2022年	21.00	1.5
2023年	590.00	32.6

* 本港總新造保單保費佔比
資料來源：保監局

AXA夥楷和推健康中心 度身服務女客戶

【大公報訊】繼推出「AXA安盛醫療中心」及「AXA安盛指定內視鏡及日間醫療中心」後，AXA安盛昨日宣布與楷和醫療合作，設立「AXA安盛女性健康中心」。AXA安盛首席僱員福利業務及健康策劃總監李蓉表示，該公司一直完善生態圈，拓展不同客戶層，未來繼續尋找不同的合作夥伴，尤其是加強在大灣區的醫療合作，並透露短期內會有更多發展。

李蓉指出，女性對醫療需求上升，遂推出專為女性度身訂造

的「AXA安盛女性健康中心」。中心只接待女性客戶，且全由女性專業醫療團隊主理，提供普通科、婦產科、臨床腫瘤科、外科等專科服務，並設有多位臨床心理學家、精神科醫生、營養師及脊醫諮詢服務。中心更特設一對一的個案管理服務，全程由專人貼身跟進。

李蓉表示，AXA安盛一直緊貼客戶需要及市場發展，不斷投入資源，致力完善綜合醫療及專科網絡。是次通過與楷和醫療旗下女性健康品牌FemWell的密切合作，推出全港首家由保險公司及醫療集團攜手打造、專為女性度身訂造的健康中心，將嶄新的全面女性健康醫療模式引入市場。

李蓉(左二)表示，健康中心只接待女性客戶，且全由女性專業醫療團隊主理。

