

專家：超級議息周疊加重磅股「放榜」 恒指表現料反覆 資金泊入生物醫藥 AI 硬件趁低吸納

後市去向

本周進入超級央行議息周，美日歐等央行將會公布議息結果；同時間，滙控（00005）、內銀，以至美國超大型雲端服務商亦會在周內公布季度業績，將左右港股本周表現。

獨立股評人熊麗萍接受《大公報》記者訪問時表示，本周衆多消息左右港股表現，恒指22518點是後市重要關鍵位置。iFast Global Markets投資總監溫鋼城估計，恒指或跌穿22600點，但港股有機會見底，短線傾向關注生物醫藥、銀行、內險、公用等避險板塊股份，AI硬件股則具備趁低吸納機會。

大公報記者 劉鎮豪



證券界最新市場展望

iFast Global Markets 投資總監溫鋼城	短線以避險策略為主，可以關注生物醫藥、內銀、內險板塊；另外，AI硬件股有機會跌至接近底部
光大證券國際證券 策略師伍禮賢	A股走弱、藍籌業績未及預期，拖低港股上周表現；恒指本周或考驗前段時間低位
獨立股評人 熊麗萍	港股本周表現料偏向反覆，恒指上方阻力23500點，向下是22518點重要關鍵位

◀專家估計，恒指有機會跌穿22600點，但港股有望見底，短線傾向關注銀行、內險、公用等避險板塊。
大公報記者林良堅攝

環球股市疲弱，恒指上周累跌1093點，是6月下旬以來最大單周跌市。溫鋼城指出，外圍市場上周多項利淡消息，包括據報美以準備聯合攻擊伊朗；歐洲多國社會動盪，歐債債息飆高；全球科技股遭遇資金拋售，騰訊（00700）、美團（03690）等大型科技公司發債集資，內地面向居民的離岸信託追收稅款等。

不排除大市已見底

展望本周，溫鋼城表示，由於外圍市場存在眾多消息，所以不敢對後市抱樂觀態度，但許多股份已經超賣，不排除大市已經見底，恒指本周或試穿22600點，希望6月下旬的低位22518點，是全年的底部。

溫鋼城指出，市場暫時以避險情緒為主導，生物醫藥、銀行、內險、能源、公用股有望獲得資金泊入。此外，AI硬件股經過近年調整後，估值已貼近底部，具備趁低買入機會。當中，中芯國際（00981）、華虹宏力（01347）、建滔積層板（01888）、長飛光纖（06869）、兆易創新（03986）等股份，皆可以看高一線。不過，AI大模型股就欠缺值博率。他提醒，投資者現價買入AI硬件

股時，切忌憧憬股價馬上大升。

熊麗萍表示，本周外圍有眾多左右港股表現的消息，美日歐央行將於本周進行議息，其中，美國聯儲局在香港時間周四公布議息結果。美國10月份加息的機會不大，現時投資者注視聯儲局會否在12月份加息，所以今次議息會議後的聲明或會左右大市表現。除了央行議息外，滙控、內銀等重磅股份在本周公布季績亦值得留意。

英國銀行稅左右滙控表現

熊麗萍表示，值得一提的是，英國財政大臣本周公布秋季預算案，英國政府會否提出調高銀行稅至8%；若最終稅率是8%，由於市場已經有所預期，對滙控股價影響不會太大，若果高於該稅率，恐怕拖低滙控股價表現。

她表示，現時市場流動性偏緊張，個別公司大股東減持股份套現，進一步不利市場流動性，亦降低投資者入市意欲。

指數方面，她表示，恒指本周基調料以反覆為主，在23000點水平整固，6月下旬低位22518點是後市重要關鍵位置；指數向上在23500點。

股評人沈振盈離世 享年65歲

【大公報訊】資深股評人沈振盈（圖）上周六（24日）在街頭暈倒，經送院搶救後不治，享年65歲。其胞妹沈振珊昨日發出訃文公布死訊，表示家屬正着手處理身後事，有關後續的喪禮及追思安排，待落實細節後再公布。



於是報警。沈振盈被送往律敦治醫院，當天晚上約9時證實死亡。據了解，沈振盈生前患有心臟病及糖尿病。

人稱「沈大師」的沈振盈在1992年投身證券界，2024年宣布退休，但仍活躍於股票評論活動。獨立股評人熊麗萍憶述多次與沈振盈同場出席研討會。熊麗萍形容他為人率直，對自己的觀點非常有信心。譬如說，在研討會上被觀眾問到港股觀點，沈振盈

重申恒指40000點的目標，並不在意別人的質疑，總會堅信自己的觀點。她又稱，沈振盈過往對於網友對他的質疑，會比較着意與他們「拗」，但近年他似乎顯得不太在意其他的批評。

富昌金融研究部總監譚朗蔚在社交平台帖文說：「入行後識落咗，我對你（沈振盈）係一份尊重。有人話你口硬，但其實，堅持自己嘅主見又有咩問題？講係你嘅自由，係唔係繼續聽，係佢咁嘅選擇。」

新地西貢盤四小時售罄 153伙

【大公報訊】本月股市反覆尋底，一手樓市卻銷情火旺。發展商本月至今已售約1650伙，超出上月全月銷量逾一成，主要靠油塘擎海第1期及西貢十四鄉Sierra Sea 2C（2）期熱銷，兩盤共售近1100伙，佔比近七成。

新地（00016）旗下Sierra Sea 2C（2）期昨第3輪發售153伙，4小時內售罄。新地代理執行董事陳漢麟表示，當中24伙由大手買家購入，包括一名投資客斥逾3000萬元買入4伙。經3輪公開發售，連招標在內，項目共

售502伙，佔今期單位逾96%，套現超過38億元。

新地視乎售樓紙審批進度，計劃年底前推售沙田小瀝源及元朗YOHO SEASONS兩盤；Sierra Sea第3期於明年推出。

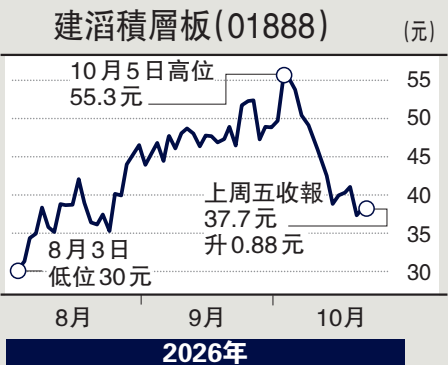
傳統產業股受關注 太興建滔積層板可吼



機構投資者持續降低AI相關股份持倉比重，觸發環球股市下跌。經過調整後，不少AI股的預測市盈率已貼近20餘倍，證券界人士見到機會；本周專家介紹的建滔積層板（01888）是典型例子。然而，市場普遍相信AI股跌浪尚未結束，所以傳統產業股份重新受資金關注，專家推介本地餐飲股太興集團（06811），其盈利能力、股價表現均處於前列位置，值得投資者關注。



▲本地餐飲股太興集團，盈利能力、股價表現均居前列，值得關注。
資料圖片



建滔積層板（01888）
買入價：36元
目標價：45元
止蝕價：34元

評論：市場對建滔積層板持續規格提升及2027至2028年強勁需求保持正面看法。另外，中國覆銅板廠商繼續擴大全球份額，以支持英偉達／ASIC強勁增長，業務前景看好。買入價36至38元；未來兩個月目標價43至45元；連續兩日或以上收低於34元止蝕。



高歌證券金融
首席分析師
聶振邦

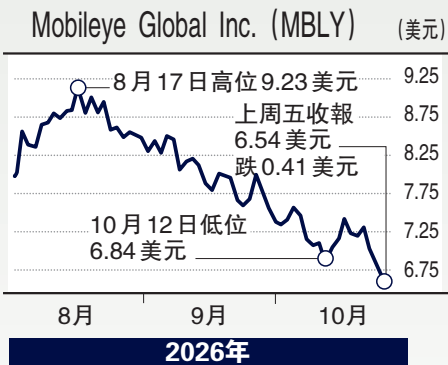


贛鋒鋳業（01772）
買入價：20.45元
目標價：25.75元
止蝕價：17.95元

評論：贛鋒鋳業首季業績理想，營收361.59億元人民幣，按年增長147%，現金流錄得634%增長，歸母淨利潤50.12億元人民幣，按年急增195倍。作為行業龍頭，除掌握近70%水平自供自給的資源外，固態電池的進化亦能夠給予投資者追捧的理據。



實德金融策略
研究部首席分析師
郭啟倫



Mobileye Global Inc.（MBLY）
買入價：現價
目標價：8.78美元
止蝕價：5.92美元

評論：全年營收較去年的18.94億美元，只有單位數字增幅，主要是下半年主要客戶訂單下跌，抵銷上半年營收13%增長。但是，MBLY的EyeQ6 High已獲得兩個全球大型OEM訂單，應該可提振股價。



瀾起科技（06809）
買入價：210元
目標價：235元
止蝕價：190元

評論：瀾起科技預計第三季收入按年增長46%，淨利潤增長超1.5倍。數據反映公司在AI發展與技術變革雙重驅動下的極高業績彈性。互連類芯片產品線期內預計實現銷售收入按年增長約49.3%，預示下半年增長動能仍強。



掃碼睇片



光大證券國際
證券策略師
伍禮賢



太興集團（06811）
買入價：現價
目標價：1.8元
止蝕價：1.4元

評論：太興上半年逆勢穩健增長，股東溢利升83.5%。香港及澳門市場收益按年增長8.9%。利潤率方面，通過加強源頭採購、靈活調配大中華自有廠房產能效益，有效緩減前端成本壓力。得益於此，整體毛利率增至73.5%。



中國宏橋（01378）
買入價：17.5元
目標價：21.5元
止蝕價：16.5元

評論：股息率逾8.5厘非常吸引，且具多重核心利好，如受益於產能搬遷，電價與煤炭成本優化，有效拉動企業利潤率修復等。買入價17.5至19元；未來兩個月目標價20至21.5元；連續兩日或以上收低於16.5元止蝕。