

港股透視

資金加配品種值得重視



葉尚志 第一上海首席策略師

7月22日。港股連跌三日後終於出現反彈，恒指漲了500點，回到10日線27,630點以上，也修復了過去三日累跌幅度的60%以上。

美聯儲下周召開的議事會議，能否安撫市場對於經濟復甦前景的憂慮，會是關注焦點所在。

漲20%，都對市場氣氛帶來提振。恒指收盤報27,724點，上升499點或1.83%。

股票有41隻，而日內跌幅超過10%的股票有23隻。

恒指仍處中期向下發展

走勢上，對於恒指在周四的回升，目前仍只能以反彈來看待，在資金流未見改善之前，相信恒指仍處於中期向下的發展趨勢。

中移動放量或向上突破

以近日市況來觀察，長城汽車(2333)可能是其中一個獲得資金加

配，公司發出了上半年的業績快報，預計純利同比增长逾2倍至有35億元人民幣。

免費聲明：此報告所載的內容、資料及材料只提供給閣下作參考之用，閣下不應依賴報告中的任何內容作出任何投資決定。

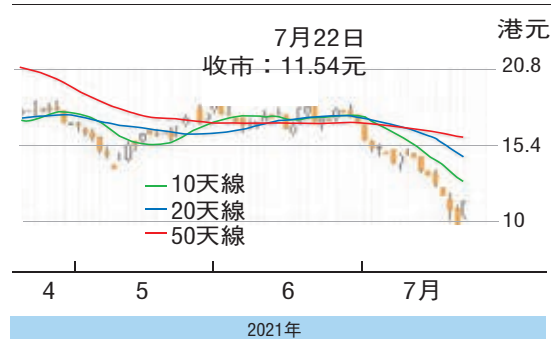
心水股

Table with 3 columns: 股份, 昨收報(元), 目標價(元). Includes 雷蛇(1337), 微盟集團(2013), 中國中冶(1618).

股市縱橫

韋君

微盟集團(2013)



超賣仍嚴重 微盟彈力強

微盟集團(2013)經過連跌7個交易日，累挫35%，市值蒸發逾130億元後，隨着集團隔晚發通告強調，不知悉有對公司商業前景造成重大影響的監管制度改變。

集團是於5月下旬以每股15元，配售1.56億股新股，相當於擴大後已發行股本約6.4%，集資淨額約23.1億元。

配股及發債利業務拓展

據悉，此次配股獲得多家國際股權投資機構與產業資本的青睞。其中，騰訊(0700)參與認購了20%配售份額。

集團適時在市場集資，有利未來業務拓展，股價大調整無疑提供低吸時間。值得一提的是，微盟走低已引起大行的關注。

營運數據方面，微盟較早前公布，截至2021年3月31日止三個月，訂閱解決方案的收入同比增长超過100%。

花旗近日發表研究報告，估計微盟上半年收入增長理想，料符市場預期，其中SaaS收入料將按年升70%。

股市領航

收益勝預期 雷蛇重上10天線



黃德凡 金利豐證券 研究部執行董事

雷蛇(1337)主要從事設計和產銷以遊戲玩家為中心的硬件，同時積極發展軟件和服務業務。

理持續改善。

受惠持續遙距工作趨勢

2020年度，受惠於遊戲活動增加，以及持續的遙距工作趨勢，帶動對硬件產品的需求；期內，集團的硬件業務按年增長51.8%至10.8億美元。

截至去年12月底，Razer Gold虛擬積分分錄得超過2,600萬名註冊用戶，按年增長23.8%。

要貢獻地區。

去年度，Razer Fintech 產生總支付交易規模43億美元，按年增長104.4%。

不過，今年6月初，集團主席兼首席執行官陳民亮，及非執行董事 LIM Kaling，

以每股2.405元合共配售2.75億元，配售價較前收市價2.6元折讓7.5%。

雷蛇(1337)



日裂口下跌，惟昨日重上10天線，STC%K線升穿%D線，MACD牛差距擴大。

(筆者為證監會持牌人士，並無持有上述股份)

輪證透視



中銀國際股票衍生品董事 朱紅

中移動上客量加快 看好吼購輪16244

港股反彈，恒指收市升499，報27,724點。如看好恒指，可留意恒指認購證(23554)。

中移動(0941)6月份5G淨上客量加快至近2,875萬戶，股價曾升3.38%，報50.45元。

看好騰訊留意購輪12927

騰訊(0700)股價曾微升0.56%，報539元。如看好騰訊，可留意騰訊認購證(12927)。

美團(3690)股價曾升2.96%，報278.3元。如看好美團，可留意美團認購證(17294)。

小米(1810)股價曾升1.12%，報27.15元。如看好小米，可留意小米認購證(17146)。

本資料由香港證券及期貨事務監察委員會持牌人中銀國際亞洲發出，其內容僅供參考。

不對由於任何資料不準確或遺漏所引起之損失負上責任。本資料並不構成對任何投資買賣的要約。

滬深股市 述評

興證國際

A股窄幅震盪 景氣度成投資主流

A股昨日小幅震盪走高。上證指數收報3,575點，漲0.34%，成交額5,667.69億元(人民幣，下同)。

指數窄幅震盪，景氣度成投資主流。鋼鐵、鋰電池等高景氣賽道股繼續上衝。

並且隨着下半年限產的逐漸開啟，預計鋼鐵本年第二輪趨勢性行情即將開啟。

鋰電池續爆發 炒風亢奮

雖然鋰電池昨日繼續爆發，但是投資者需要注意賽道分化。儘管鋰板塊的高確定性和長期成長性吸引大批資金持續流入。

另外中報的披露也將帶來投資機會，可以多發掘業績超預期而上半年股價表現平淡的績優股。

紅籌國企 高輪

張怡

買盤動力增 中冶擴升勢

中國中冶(1618)



港股昨急彈近500點，中資鋼鐵及有色金屬相關股見紛紛受捧，尤以中國中冶(1618)彈力較強。

中冶日前公布，今年首六個月新簽合同額6,150.6億元(人民幣，下同)，按年增長32.2%。

國泰君安發表的研究報告表示，中國中冶多元化戰略中新能源業績被市場所忽視。

值得一提的是，中冶H股較A股折讓達48%，兩地股價具收窄空間，也是H股具吸引力之處。

美團領漲 看好吼購輪28587

美團(3690)昨走高至279.8元報收，升3.55%，為表現較突出的權重科網股。

積金專欄

強積金制度穩健發展 回報名列世界前茅

強積金制度在香港已實施超過20年，一直穩步發展，即使去年全球和香港經濟活動受新疫情影響。

報方面，香港的強積金制度在2020年錄得12.4%已扣除通脹的實質回報，在各經濟體中名列第一。

年率化回報為4.9%跑贏通脹

根據積金局2021年3月號的《強制性公積金計劃統計摘要》(《統計摘要》)。

金基金均錄得正回報。

另外，《統計摘要》亦顯示，在2021年第一季，強積金已收供款共213.11億元。

時間投資滾存、累積增值的效果，達到制度設立原意。而計劃成員須謹記強積金的投資回報與其投資決定息息相關。

積金局



www.mpfa.org.hk