

滬深港通 每周精選



發電量看升 龍源電力可捧



張賽娥 南華金融副主席

中美談判仍存變數，港股上周先跌後升。恒指全周升478點，收報27,569點；國指升236點，收報10,873點；上證指數升5...

積極推進風電、光伏發電無補貼平價上網有關工作的通知，表示在資源優良、建設成本低、投資和市場條件好的地區，已經基本具備與燃煤標價上網電價(不需要國家補貼)的條件...

任何形式的資源出讓費等費用，間接降低風電等項目的非技術成本和場址相關成本，從而優化平價上網項目和低價上網項目投資環境...

受惠棄風率下降趨勢持續

股份推介：龍源電力(0916)受惠棄風率下降趨勢持續，有利提升其發電量。龍源電力2018年首三季按合併報表口徑完成發電364.6億千瓦時，同比增加...

11.85%。其中風電發電量289.1億千瓦時，同比增加20%。

集團2018年首三季歸屬公司權益持有人淨利潤40.14億元(人民幣，下同)，同比增長42.9%。風電分部收入(不含特許權服務收入)134.03億元，同比增長21%...

(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份權益)

科創板帶來巨變

滬股通 宋清輝

從中國證監會副主席方星海1月23日在達沃斯論壇上表示，中國證監會正加緊推動科創板和註冊制盡快落地，以及中央全面深化改革委員會第六次會議審議通過了《在上海證券交易所設立科創板並試點註冊制總體實施方案》...

新的制度、規則和主板、中小板、創業板相比必然有異同，具體的內容需要等到相關文件出台後。即便我們現在還看不到具體細節，但我們可以想像未來公司在科創板上市的門檻將有所降低...

帶來兩方面潛在改變

科創板對投資者會帶來如下兩方面的潛移默化的改變：第一，試點註冊制的科創板將令中國投資者尤其是散戶投資者會感到不適應，科創板相對主板、中小板和創業板更「市場化」...

第二，機構投資者將增多，在投資難度增大的情況下，投資者需要處理的信息也越來越多，因此這就要專業的人做專業的事...

三大板塊明顯受益

隨着科創板的推出，有三大板塊將明顯受益：一是券商板塊，直接受益於投行業務的增加，綜合實力較強的頭部券商迎來利好...

作者為著名經濟學家，著有《強國提速：一本書讀懂中國經濟熱點》。

本欄逢周一刊出

華虹半導體控本增銷佳



黎偉成 資深財經評論員

恒生指數於1月25日收盤27,569點，升448點。恒生指數陰陽燭日線圖再呈陽燭現「三個白武士」...

4,830萬元(美元，下同)，同比增長36.7%，較2017年同期多增18.2個百分點，業績理想之因，乃(甲)成本控制取得預期成效...

得益主要市場需求穩好

因(二)主要市場需求穩好的支持，其中(1)中國市場收入1.37億元同比增長18.1%，較上年同期多增0.5個百分點...

恒指經此一彈，支持位上移至27,218至27,075，往下為26,890至26,755，失關，便得下試26,519至26,427...

股份推介：華虹半導體(1347)的股東應佔盈利於2018年三季度達...

中移動市佔率維持上升趨勢



鄧聲興 香港股票分析師協會主席

港股近期反覆向好，年初至今已累升2,500點，上週繼續走高至27,500點，周五大市成交重上1,000億元...

下半年料發放5G臨時牌照

至於巴龍5000除可支援智慧手機外，還包括家庭寬帶終端、車載終端和5G模組等。該產品體積小、集成度高，在單晶片內實現2G、3G、4G及5G多種網絡制式...

股份推介：中移動(0941)作為行業龍頭，在價格戰後，市佔率維持上升趨勢。截至去年底，其用戶總數達到9.25億戶，淨增客戶數達3,786.9萬戶...

股市 縱橫

韋君

紅籌國企 推介

張怡

北控水務受惠雄安起動

受美聯儲局可能提前結束量寬緊縮、暫停加息周期的利好消息刺激，美股道指上周五再急升183點，港股今天可望乘勢上衝27,800水平...

北控水務是內地污水處理市場之主要綜合水務系統解決方案提供商之一，業務包括污水處理服務、建造服務、銷售污水處理設施、污水技術服務及供水服務...

引入三峽有利擴業務

上週初北控水務有重大舉措，透過配股引入三峽集團及配股予母公司北京控股(0392)，分別配售4.71億股、1.28億股(每股均為4.29元)...

引入三峽集團持北控水務4.76%，藉以在長江流域城市污水處理領域尋求合作機會，優勢凸顯。

另一方面，國務院上周已公佈雄安多項重大政策，包括放寬外匯資金進出管制，促進雄安新區投融資匯兌便利，穩步推進人民幣資本項目可兌換...

發展提供增長點。截至2018年6月底止中期業績，營收100.09億元，按年增9.7%，股東應佔溢利23.66億元，上升23.6%...

北控水務上周五躍升上4.61元收市，升0.18元或4.06%，成交1.15億元，配股後股價升勢明顯...



條平均線，並創一個月高位。現價預測市盈率(PE)9.6倍，息率3.69厘，市賬率(PB)1.95倍。PB雖高於同業，但三峽流域及雄安新區的水務發展，可大為提升其盈利增長...

輪商 推介

法興證券上市產品銷售部

反覆往上回升 吼騰訊購輪28720

上週恒指連續幾日在27,000點附近爭持後，至周五在中資金融股支持下再次強勢上揚，完成周線四連升。恒指重心持續上移，自1月初以來的上升浪維持良好...

2,130萬元資金淨流入，反觀，認沽證及熊證則分別錄得約1,090萬元及330萬元資金淨流出。產品條款方面，目前市場上較活躍的騰訊認購證行價約350元至370元之間...

本文由法國興業證券(香港)有限公司(「法興」)提供。結構性產品並無抵押品。如發行人或擔保人無力償債或違約，投資者可能無法收回部份或全部應收款項。

騰訊相關認購證及牛證過去一周分別錄得約3,950萬元及...

證券 分析

凱基證券

太地業務及現金流皆穩

市場對美國今年加息預期有所降溫，根據利率期貨顯示，加息機會小於20%，令股息及業務較為穩定的收租股吸力重現。太古地產(1972)近期股價持續向上...

受惠中環灣仔繞道開通

另外，由於甲級寫字樓供應有限，市場料新供應只夠10年使用，當中港島區佔不足30%，加上近期企業繼續由核心商業區遷往非核心商業區，公司受惠程度大。此外，由於目前甲級寫字樓的整體空置率亦處於較低水平...

增長分別為16.3%、6.6%及6.5%。三個物業截至9月底的租用率均維持100%，營運表現不俗。

公司早前夥天貓拓新零售項目，將天貓的零售科技，引入5個位於內地的零售項目，料可增強其零售項目的競爭力...

太古坊重建計劃兩座甲級辦公樓中的第一座已平頂，有望於次季起貢獻租金，而隨着東薈城名店倉延伸部分包括一間酒店落成及公司擁有50%權益...

光大綠色有力擴升勢

國務院副總理劉鶴將於本周三(30日)及周四(31日)赴華盛頓出席新一輪貿易談判，加上中央連番出招撐經濟，都利好市場氛圍。此外，國產網絡遊戲第四批版號下發...

事實上，5G概念股為市場焦點所在，工信部上週三表示，第三階段測試工作基本完成，5G基站與核心網設備已達到預商用要求，中鐵塔(0788)上週見發力升13.1%...

中國光大綠色環保(1257)上周五曾創6.27元的逾1個月高位，最後回順至6.17元報收，倒跌5仙或0.8%，但股價向好勢頭未變...

業績方面，集團去年錄得營業額31.53億元，按年升54%。純利6.45億元，按年升40.9%；每股盈利31.2仙。派中期息6仙，上年同期不派息。上半年新拓展項目數量再創新高...

看好中國平安留意購輪16956

中國平安(2318)上周五曾造出73.8元的1個月新高位，最後以73.4元報收。若繼續看好其後市表現，可留意平安摩通購輪(16956)...

中國光大綠色(1257)

