

滬深港通 每周精選

滬股通 錦囊

宋清輝

近期，有不少內地互聯網企業選擇在港交所二度上市，雖然處於境外，但已經回國，又一次讓人們開始思索，那些不斷為境外股東帶來價值的優質內地企業，什麼時候才能在A股市場上掛牌...

吸引中概股回歸制度要跟上

如果在2018年11月份前，就「A股如何吸引中概股回歸」來進行討論，我有許多想法和建議，現在則沒有什麼想法。科创板已經實施，創業板每日的漲跌幅限制也變成了20%...

現在，我認為中概股回歸A股就是一個時間問題。一方面，A股的各類政策和制度正在逐步完善，門檻在放鬆，方式在市場化、監管在趨嚴...

實際上，很多內地企業本想着在A股上市，但在此前嚴厲的財務要求，以及核准制的背景下，A股IPO需要漫長的排隊過程...

或將帶來稀缺性投資機遇

可以說，內地資本市場近年來的許多努力，例如滬港通、深港通，再例如科创板，都釋放出資本市場將持續完善、持續推動市場化的信號...

在上述背景下，由於中概股回歸帶來的投資機遇的拓寬，投資機會明顯，互聯網電商、在線教育、社交媒體等板塊的回歸...

作者為著名經濟學家，著有《床頭經濟學》。本欄逢周一刊出



張賽娥 南華金融副主席

回顧上周，恒指全周升354點，收報25,727點；國指升297點，收報10,541點。上證指數升230點，收報3,383點...

本週內地將公布第二季GDP，6月進出口、貿易收支、工業生產、零售銷售、失業率；美國將公布6月CPI、進出口物價指數、工業生產、零售銷售，美聯儲將發表褐皮書。

股份推介：中國軟件國際(0354)為行業大型綜合性軟件與信息服務商。技術

內地軟件行業前景看俏



黎偉成 資深財經評論員

新冠肺炎肆虐，對社會經濟打擊日甚，難掉以輕心。恒生指數7月10日收盤25,727，急挫483點，陰陽燭日線圖呈陰燭陀螺，即日市中、短技術指標轉壞...

美國封殺中國科企劣舉日甚，使華為等集團強化在中國以及歐亞等市場的發展，使中國軟件(0354)的業績前景值得看俏。中軟的股東應佔溢利於7.54億元(人民幣，下同)，同比僅增5.5%，惟計

專業服務和解決方案是集團的基石業務，2019年收入佔比83%，按年增12%至100億元(人民幣，下同)，除了與華為的長期合作，現拓其他互聯網大戶，目標是未來複合年均增長10%-15%...

華為2020年將投入2億美元推動鯤鵬雲計算產業發展，集團作為首批華為鯤鵬雲客戶，已全面參與鯤鵬雲生態建設，將受惠於鯤鵬雲的高速發展。集團

中軟受惠華為業務擴張 特別是(I)華為，積極助力鯤鵬雲及HMS生態建設，和續為華為HMS升級提供IT服務...

中軟受惠華為業務擴張

特別是(I)華為，積極助力鯤鵬雲及HMS生態建設，和續為華為HMS升級提供IT服務，更推動華為的Cosell實施交付全流程...

中軟受惠華為業務擴張 特別是(I)華為，積極助力鯤鵬雲及HMS生態建設，和續為華為HMS升級提供IT服務...

中軟力拓雲智能具潛力

中國平安(2318 HK)系業務亦快速增長，平安銀行「Open bank + AI bank」戰略以及平安醫保上雲需求均為集團帶來增長機會。

此外，集團與BAT(中國互聯網公司三巨頭)的合作迅速拓展，預期騰訊(0700)的雲需求將保持高速增長；與阿里巴巴(9988)的合作領域覆蓋至淘寶、天貓、新零售、阿里雲智能、螞蟻金融、菜鳥及數字娛樂等...

華為2020年將投入2億美元推動鯤鵬雲計算產業發展，集團作為首批華為鯤鵬雲客戶，已全面參與鯤鵬雲生態建設，將受惠於鯤鵬雲的高速發展。集團

中軟受惠華為業務擴張 特別是(I)華為，積極助力鯤鵬雲及HMS生態建設，和續為華為HMS升級提供IT服務...

新經濟股料續主導大市



鄧聲興 銳升證券聯合創辦人及首席執行官

市場憧憬恒指公司推出「港版納指」，新經濟股表現進一步強勁。與此同時，舊經濟股卻備受冷落。本港新經濟股料將繼續主導大市...

股份推介：阿里巴巴(9988)在胡潤研究院發布的《2020胡潤中國10強電商》中，以4.1萬億元(人民幣，下

同)價值成為中國最值錢電商。阿里巴巴作為行業巨頭，其網站成交金額(GMV)約佔中國總零售額的六分之一...

另一方面，阿里巴巴主席兼首席執行官張勇在公司年報表示，未來五年計劃目標是阿里平台的消費規模達到10萬億元...

雖然受新冠肺炎疫情影響，阿里在上個財年仍能實現1萬億美元交易總額的戰略目標...

股份推介：阿里巴巴(9988)在胡潤研究院發布的《2020胡潤中國10強電商》中，以4.1萬億元(人民幣，下

同)價值成為中國最值錢電商。阿里巴巴作為行業巨頭，其網站成交金額(GMV)約佔中國總零售額的六分之一...

另一方面，阿里巴巴主席兼首席執行官張勇在公司年報表示，未來五年計劃目標是阿里平台的消費規模達到10萬億元...

均值回歸 看投資

上周的港股，恒指一度衝上26,782點，遇上阻力而回落，上周五以25,727點收市，比前周升354點。成交量異常活躍，日均達2,176億元...



周全浩教授 能源及股市分析家、浸會大學退休教授、專欄作家「張公道」

其餘的專家不是擔心肺炎疫情，便是過分憂慮中美爭執及社會運動，人人都害怕，股市經短暫反彈後，又會再跌...

殊不知在各國的中央銀行及政府要重啟經濟及穩住金融市場的決心下，股市急速回升，港股已經算是墮後，升得慢...

上升過速 將略整固

在大量撤離，本港的聯繫匯率不可守。此輩說話時可以完全罔顧事實，金管局近日頻頻沽出港元...

本港的社會自爆發暴力抗爭事件以來，嚴重分化，一些人只接觸西方的觀點，盲目相信，另一些不自覺地扮演西方傳聲筒的角色...

香港之國際金融中心地位可維持，不用擔心。國與國之間的交往主要講利益，西方國家會繼續和中國作種種交易...

中國仍然氣定神閒，表明願意與各國在平等互利的基礎上合作，只要其他國家繼續與中國交往，維持經貿關係...

香港之國際金融中心地位可維持，不用擔心。國與國之間的交往主要講利益，西方國家會繼續和中國作種種交易...

A股成交配合急升仍健康 A股急升，交投量復增至破紀錄的每天過萬億元，恍如2015年「大時代」的情景...

五不窮六不絕，七翻身已經在眼前，A股及港股尚有一排風光的日子。然而上升過速，風浪將漸加大，宜小心。

註：作者著有《你要知道理財投資的88件事》，亮光文化出版社，2020年1月出版。

瑞信發表報告表示，即使在新冠肺炎疫情下，昆能今年首四個月下游燃氣銷量按年升20%...

看好小米留意購輪21373 小米集團(1810)在上周五的跌市中也見抗跌，收報16.88元，升4仙或0.24%...

港版納指出台 阿里領跑

恒指公司將推出以科技創新企業為主的港版納指，ATMX肯定納入為指數成分股，當中阿里巴巴(9988)更加憧憬8月染藍...

恒指公司將參考納指等科技股主題指數，短期內推出科技及創新指數，冀成為繼恒指及國指後，另一受市場歡迎的指數...

恒指公司將參考納指等科技股主題指數，短期