

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%，2021年達121.0億元-132.3億元...

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，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，更推動華為的Cosell實施交付全流程...

算下半年的增幅可達10%較上半年僅多賺1.1%，乃受惠於最核心的技術專業服務業務有明顯的提升；收入104.58億元同比增长13.99%，即使較上年少收2個百分點，惟分部溢利8.91億元的12.07%升幅則多增0.88個百分點...

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...

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。和(II)對滙豐銀行的業務則擴大數字化轉型交付能力；和公司上線滙豐新一代數字化商務銀行平台，以服務數以十萬商業銀行客戶...

中軟力拓雲智能具潛力

的中國平安(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长；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；並新拓展百度(BIDU US)搜索交付業務...

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长...

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长；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...

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长；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...

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长；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...

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长；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...

可續捕獲數字經濟紅利

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

當前國家加碼新基建，集團夯實基石業務的同時加速拓展雲業務，有望持續捕獲數字經濟紅利。集團2019年盈利按年增5.5%至7.5億元，市場預期集團2020年調整後盈利增19.9%至9.1億元...

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...

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...

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...

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...

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...

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...

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，大量新資金湧入，將恒指推上重要的阻力關口...



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，股市短暫停滯後，又會再跌，跌穿3月的21,139點，跌落18,000至15,000之聲，此起彼落...

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。此輩忘記了，熊市在一片歌

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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(反映有人買入港元，亦即資金在流入)買入美元，以保障港幣匯率不超出強方保證範圍...

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，可望增添動力領跑新經濟股。上周五跟隨大市回軟，收報255.8元，跌2.22%...

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，可望增添動力領跑新經濟股。上周五跟隨大市回軟，收報255.8元，跌2.22%...

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，可望增添動力領跑新經濟股。上周五跟隨大市回軟，收報255.8元，跌2.22%...

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，可望增添動力領跑新經濟股。上周五跟隨大市回軟，收報255.8元，跌2.22%...

輪商 推介 法興證券上市產品銷售部

資金流入騰訊好倉 看好吼購輪28043

恒指上周先升後跌，周二曾一度高見26,782點，惟其後後勁不繼，周五顯著回落，短線或有機會回補上升裂口，至25,500點附近，策略上以候低吸為主。恒指牛熊證資金流情況，截至上周四過去5個交易日，恒指牛證合共錄得約5,934萬元資金淨流入...

恒指牛熊證資金流情況，截至上周四過去5個交易日，恒指牛證合共錄得約5,934萬元資金淨流入，顯示有資金流入好倉，恒指熊證則累計約4億元資金淨流入，顯示有資金流入淡倉...

恒指牛熊證資金流情況，截至上周四過去5個交易日，恒指牛證合共錄得約5,934萬元資金淨流入，顯示有資金流入好倉，恒指熊證則累計約4億元資金淨流入...

紅籌國企 推介 張怡

昆能逆市抗跌可續留意

中資股上周再成各路資金熱捧對象，國指上周收報10,541點，累計升297點或2.91%，相比恒指期內僅升1.4%明顯跑贏。事實上，吉利汽車(0175)上周累漲24.29%，而壽險股國壽(2628)和中國太平(0966)均升超過1成...

中資股上周再成各路資金熱捧對象，國指上周收報10,541點，累計升297點或2.91%，相比恒指期內僅升1.4%明顯跑贏。事實上，吉利汽車(0175)上周累漲24.29%，而壽險股國壽(2628)和中國太平(0966)均升超過1成...

中資股上周再成各路資金熱捧對象，國指上周收報10,541點，累計升297點或2.91%，相比恒指期內僅升1.4%明顯跑贏。事實上，吉利汽車(0175)上周累漲24.29%，而壽險股國壽(2628)和中國太平(0966)均升超過1成...

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%，明顯跑贏同業之下跌3%...

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%，是日曾造出17.5元的逾1個以來高位。若繼續看好該股後市表現，可留意小米瑞信購輪(21373)。21373上周五收報0.242元，其於明年2月22日最後買入，行使價17.18元，兌換率為0.1，現時溢價16.11%，引伸波幅47.89%，實際槓桿3.89倍。

靖洋擬轉主板添吸引

講開又講，全球新冠疫情帶動通訊需求，帶動相關終端產品和半導體製造銷售增長，為半導體生產商提供機械和設備的靖洋集團(8257)受惠。今年首季總收益3.86億元新台幣；純利5,753萬元人民幣，按年勁升71.34%...

講開又講，全球新冠疫情帶動通訊需求，帶動相關終端產品和半導體製造銷售增長，為半導體生產商提供機械和設備的靖洋集團(8257)受惠。今年首季總收益3.86億元新台幣...

阿里巴巴 - SW(9988)

