

# 內地限電停產 煤電股炒上

## 工業生產高速增長 氣溫下降用電需求增

近日內地部分地區電力供應緊張，有地方因停電令內地居民要步行30層樓上班。內地《證券時報》等內地媒體昨報道，近日有位處浙江的工廠收到緊急通知，要求前日（12月17日）起至12月31日，所有加工廠全部停止生產，據稱不僅浙江，湖南、內蒙、江西等地，亦發布了相關限電通知。限電消息則刺激本港及內地A股的煤電板塊股價炒上。

■香港文匯報記者 岑健樂

消息指出，浙江、湖南部分地區相繼傳出限電消息，限制使用暖氣、暖爐，甚至電梯，且範圍不僅局限於工業用電。湖南長沙有上市公司的員工表示，每天上下班都要走樓梯。長沙市發改委於12月8日發布啟動全市迎峰度冬有序用電緊急通知，稱對相關單位、企業進行限電並規定有序用電時段。在限電的情況下，有地方指示，需室溫在3度以下才能開暖氣，也有內地居民表示需要爬30層樓梯，方能上班。

內媒引述國家發改委回應表示，工業生產高速增長，和低温寒流疊加，導致電力需求超預期地高速增长。另有業內人士則指近日水力發電不足影響部分地區供電，但強調目前為止電力供應保持平穩有序，居民生活用電未受影響。發改委已會同相關部門企業，採取措施切實保障電力需求，確保電力供應總體平穩有序。煤炭協會則建議煤企早簽、多簽煤炭中長期合同。

受限電消息影響，昨日中國神華(1088)、中煤能源(1898)、兗煤(1171)等煤炭股上升。其中，中國神華昨收報15.08元，升0.46元或3.15%。中煤能源昨收報2.41元，升0.14元或6.17%。兗煤(1171)昨收報6.61元，升0.36元或5.76%。

### 工廠增產抗疫產品增耗電

此外，昨日部分電力股亦表現良好。華能國際電力(0902)昨升0.08元或3%，收報2.75元。華電國際電力股份(1071)昨升0.04元或2.11%，收報1.94元。華潤電力(0836)昨升0.11元或1.4%，收報7.96元。中國電力(2380)昨升0.02元或1.29%，收報1.57元。

內地有分析指出，內地部分地區

電力供應緊張，與新冠肺炎疫情在全球持續擴散，導致內地醫療用品出口急增、工廠加工，增加用電需求，又剛好正值低温寒流，引致居民生活用電需求增加有關，但就與限制澳洲煤炭入口無關，因為內地的電煤缺口已完全由俄羅斯及印尼的進口替代。

至於港股表現方面，恒指昨全日表現疲軟，收報26,498點，跌179點或0.67%，大市成交逾1,664億。至於國指昨則收報10,483點，跌62點或0.59%。個別股份的表現方面，消息指美國或將中芯國際(0981)納入美國貿易黑名單，受消息拖累，中芯國際昨大跌1.09元或5.2%，收報19.86元。

金利豐證券研究部執行董事黃德几接受香港文匯報訪問時表示，煤炭股與電力股不像新經濟股，這兩個板塊較少成為市場熱炒焦點，估值相對較為便宜，因此內地電力供應緊張的消息傳出後，煤炭股與電力股便趁機炒上，而他比較看好華潤電力，因為它的股價走勢形態不差，而且估值不昂貴。

### 專家：港股年底難破27000

另外，他與發達資產管理投資策略總監熊麗萍都認為，是次煤炭股與電力股的炒風可能相當短暫，熱炒時間難以延續至港股年尾最後一個交易日。因此，投資者在入市前需要考慮風險，不要盲目大舉入手煤炭股與電力股。

至於大市表現方面，他表示現時已臨近年尾，而且現階段亦沒有更多重大正面消息利好大市投資氣氛，因此他認為恒指於今年餘下時間，亦難以突破27,000點大關，而25,800點至26,000點將是恒指初步的支持位。



■內地南方氣溫驟降，加上工廠耗電龐大，導致電力供應緊張。

資料圖片

### 主要煤炭股及電力股表現

股份	昨日收市價	升幅
<b>煤炭股：</b>		
中煤能源(1898)	2.41元	6.17%
兗煤(1171)	6.61元	5.76%
中國神華(1088)	15.08元	3.15%
<b>電力股：</b>		
華能國際電力(0902)	2.75元	3%
華電國際電力(1071)	1.94元	2.11%
華潤電力(0836)	7.96元	1.4%
中國電力(2380)	1.57元	1.29%

■製表：記者 岑健樂

## 內地電力能源 火電仍佔四分之三

香港文匯報訊(記者 韋韋蘭 上海報道) 南方多省市錯峰「限電」，電煤供應緊張，A股昨上演「煤超瘋」，煤炭板塊漲近7%。至於滬深大市走勢溫和，三大指數微幅下探，滬綜指收報3,394點，跌0.29%；深成指跌0.26%；創業板指跌0.18%。兩市共成交7,712億元人民幣。本周滬綜指累漲1.43%，深成指周漲2.21%，創業板指累升3.46%。

市場消息稱，因南方氣溫驟降，致用電需求大增，浙江、湖南等地區相繼傳出限電，據稱範圍不僅局限於工業用電。雖然限電對地區生產、生活暫未形成明顯不利影響，但電煤供應緊張情況確實存在，料短期內或難有顯著改善。昨日煤炭板塊早盤大幅高開1.9%後持續攀升，最多升超7%，收盤漲6.8%，大同煤業等10股漲停；電力行業整體漲1.5%。

據悉，內地電力能源中，火電仍佔據四分之三。恒泰證券林明在接受內地媒體《第一財經》採訪時分析，各地為5G配套的數據中心需要電力來降溫；比特幣價格創新高，相關處理設備也需要電能，這些都是新增的用電大戶；PMI、PPI這些數據有非常清晰的上揚態勢，各方面產能配套、計劃都很緊湊，所以會出現用電緊張，「總體上來說，現在還是一個緊平衡的狀態，隨著氣候的變化，這些緊平衡會迅速消除。」

## 發改委：指導及協調電企保障供應

香港文匯報訊(記者 馬翠媚) 近日內地南方部分城市出現電力供應緊張及限制用電情況，引發當地企業和居民關注。國家發改委昨回應指，因應工業生產高速增长和低温寒流疊加，導致電力需求超預期高速增长，但強調目前為止，電力供應保持平穩有序，居民生活用電未受影響，而發改委亦會與相關部門企業，採取措施切實保障電力需求，確保電力供應總體平穩有序。

國家發改委表示，下一步將繼續指導各地和電力企業做好電力供應保障各項工作，提高發電能力，優化運行方式，多渠道增加電煤供應，及時協調解決電煤運力，切實保障電力需求，而對一些確實存在短期電力供應

缺口的地區，將以科學合理調度，確保居民生活用電不受影響。

### 能源局四方面措施保供電

中國國家能源局則表示，將採取四方面措施保障電力供應，包括督促電網企業優化運行方式、督促發電企業確保機組穩發穩供、部署煤炭安全穩定供應、督促各地區電力主管部門落實應急預案，同時密切跟蹤電力供需形勢，壓實地方主體責任，協調各地、各相關部門切實做好電力供應保障。

中國煤炭工業協會、中國煤炭運銷協會昨亦聯合發布倡議書，倡議企業做好迎峰度冬期間「保安全、保供應、穩價格」工作，又

指大型煤炭企業要充分發揮穩定市場的帶頭作用，防止煤炭價格大起大落，將煤炭價格穩定在合理區間，又建議煤企要早簽、多簽、簽實、簽長煤炭中長期合同。

### 湖南江西限企業用電

湖南長沙等多地近日啟動有序用電工作。湖南省有關部門倡議，各類工商企業要主動錯峰生產，關閉不必要的景觀亮化設施，居民、黨政機關、企事業單位在高峰負荷時段盡量不使用高耗能電器。江西省發改委決定，從本月15日起，每日早晚高峰段實施可中斷負荷，並啟動有序用電工作。內地部分地區對企業生產進行限電。

## 海通國際看好電商股未來5年續強

香港文匯報訊(記者 莊程敏) 自疫情爆發以來，網購成為了消費大趨勢。海通國際股票研究部董事總經理吳越昨於電話會議上表示，今年以來，中國電商公司股價持續走強，由於盤子大，確定性高，催化劑如人工智能技術發展，用戶習慣培養等因素形成基本面拉動等3項因素帶動下，業界仍看好未來3至5年電商及泛電商板塊在消費習慣線上化及數字化提效下的表現。

### 內地電商佔零售25%

吳越稱，中國目前網絡零售額佔社會消費品零售總額約25%，並持續搶佔線下零售份額，料2030年比例增至50%，屆時電商市場規模達到40萬億元(人民幣，下同)，阿里巴巴(9988)目前年度成交額逾6萬億元，即仍有相當可觀的潛在增長空間。電商平台通過用戶了解，對商品品類的精準把握，再加上人工

### 內地人工智能穩步發展

海通國際首席經濟學家孫明春指出，截至2019年6月底，在全球5,426家提供人工智能產品、服務及相關解決方案的人工智能企業中，中國有1,203家，佔22%，僅次於美國的2,178家，佔40%。2015至18年間的年均複合增長率為54.6%，遠遠高於全球平均水平(36%)，研發和生產方面處於世界領先地位，同

樣僅次於美國。

孫明春又指，內地政府提出人工智能三步走的戰略目標：2020年實現人工智能總體技術和應用於世界先進水平同步；2025年人工智能基礎理論實現重大突破，部分技術與應用達到世界領先；2030年人工智能理論、技術與應用總體達到世界領先水平，人工智能核心產業規模超過1萬億元。

至於香港人工智能發展方面，孫明春指本地人工智能產業與市場規模較小，但近年來特區政府出台了一系列政策和措施支持人工智能等創新科技產業的發展，而香港發達的金融市場為人工智能產業的發展提供了良好的融資環境。香港在人工智能的主要運用領域是金融(虛擬銀行、移動支付等)和醫療。目前香港有89間健康科技創業公司，並在醫療領域的不同環節實施了有關「AI+醫療」的研發和應用。



■吳越指，內地在人工智能方面發展僅次美國。

## 銀債每人最多獲分14手

香港文匯報訊(記者 馬翠媚) 被稱為「長者iBond」的銀色債券於上周五(11日)截止認購。政府昨公布，第5批銀色債券共接獲約13.52萬份有效申請，當中申請認購總額達432.24億元，由於銀債最終發行額為150億元，意味是次超額認購近1.9倍。該批銀債將於下周二(22日)發行，每人最多獲發14手。

### 4.5萬人獲分14手

政府表示，是次銀債全部有效申請均可獲配發債券，當中最多可獲14手。而在約13.52萬份有效申請中，有56,632份認購13手或以下債券的申請，將獲全數配發所申請的債券，餘下78,611份申請認購13手以上者，均將先獲發13手債券並進行抽籤，其中45,720份申請將獲配發多1手債券，意味有逾4.5萬名申請者獲分最多14手。

是次銀債保息上調至3.5厘，目標發行額更由過往的30億元大幅上調至100億元，最終更酌情加碼發行至最多150億元，發行額與iBond睇齊。而由於是次銀債保息率上調至3.5厘，持有3年至到期，料每手至少穩袋1,050元，若獲分最多14手，3年料穩袋14.7萬。

### Vesync每手賬面賺3280元

另一邊廂，新股熱潮繼續，來自深圳的小型家電生產商Vesync(2148)昨掛牌，收報8.8元，較上市價升約59%，一手1,000股賬面賺3,280元。另外，中國生物技術公司加科思(1167)昨公布招股結果，香港公開發售部分共錄得近30萬人認購，超額認購298.59倍，國際發售部分超額認購9.93倍，將以每股14元定價，集資淨額12.63億元，一手中籤率15%。

### 有關規劃許可申請的通知

現特通知 DD80, LOT488, 489, 490, 491, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500RP, 501S.A, 501S.A RP, 501S.B, 501S.C, 501S.D, 501S.E, 517S.A, 519, 520RP, 573, 574, 575, 576, 577 及毗鄰政府土地的擁有人，我計劃根據城市規劃條例第16條申請規劃許可，將此段的土地作為高爾夫訓練場及附屬辦公室，為期三年  
英盛(合和)工程有限公司  
二零二零年十二月十九日

### 太地遠洋合作發展京項目

香港文匯報訊(記者 梁悅琴) 太古地產(1972)宣布，將與遠洋集團合作發展毗鄰北京頤堤港項目的用地作為其擴建部分。太古地產及遠洋集團昨獲告知其在一案掛牌出讓中投標成功，涉及以增資方式成功收購項目公司99.79%的權益。該項目公司持有位於北京市朝陽區將台鄉酒仙橋路以東的兩幅用地，分別佔地約44,300平方米及34,000平方米。該兩幅用地毗鄰現有頤堤港項目，將發展為以辦公樓主導的綜合發展項目，作為頤堤港擴建部分，預期總樓面面積約393,550平方米(不包括停車場)。擴建部分包括一座購物商場、多座辦公樓和一家酒店，預計總投資額達230億元人民幣。太古地產和遠洋集團將分別持有該擴建項目35%及64.79%的權益。



## 明年7月5日起 新股無紙化招股

香港文匯報訊 港交所(0388)旗下聯交所昨刊發有關無紙化上市及認購機制、網上展示文件及減少須展示文件類別的諮詢總結，共收到146份來自廣泛界別的非重複回應意見。根據諮詢意見，港交所決定明年7月5日起，所有新股將以無紙化方式上市，及明年10月4日起，與上市及交易相關的展示文件必須於網上展示。