

# 連升兩日再試阻力區



## 頭牌手記

洪金

港股再下一城，昨日為第二日上揚，恒生指數最高見二二八四三，升一六四點，其後好淡爭持，收市為二二八〇〇，升一二五點。兩日上升共進帳二九五點。

港股昨日總成交六百二十五億元，較上日微增十九億元。

恒生指數又再進入二二八〇〇至二三〇〇〇的深水阻力區，如果要突破，現在亦是時候了。蓋天時、地利、人和均保證了大市的上揚，雖然成交總額只屬一般，但估計亦不致拖後腿。以中段高點計，近期最高為二三〇一二，收市指數計，最高為二二八七八，且看今天的向上求突破，能否取得成績了。

滙豐控股（00005）繼續領軍，大行唸「魔咒」，最牛看七十四元，而看七十元者比比皆是。滙控昨由六十五元五角，離七十元目標價還有四元五角。

落後藍籌成為被迫逐對象。長實地產（01113）最高見五十一元三角，收五十一元〇五仙，仍升三角半是大藍籌先升而緊隨其後的對象。

市場盛傳中信集團與凱雷集團合作買

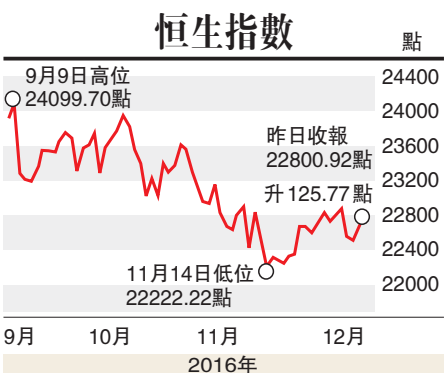
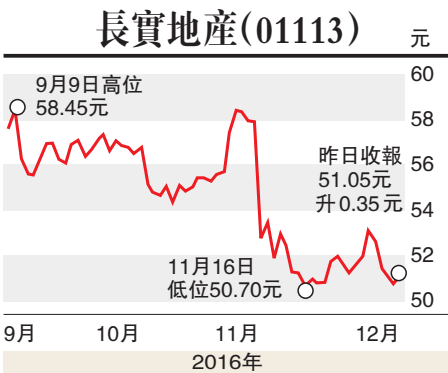
入麥當勞的大中華營運權。由內地的大基金經營，應有好處。

中信股份（00267）昨收十一元九角，升一角，若企穩於十二元水平，再上一層樓的機會不弱。

十二月股市已過了五個交易天，同十一月收市指數二二七八九點比較，現時升

了十一點，屬膠着狀態，後市能否脫穎而出，視乎內外消息因素能否起刺激作用而定。深港通慢熱，料成新常態。

由滙控帶領下，本地銀行股全線向上，包括中銀香港（02388）、恒生銀行（00011）、東亞銀行（00023）等在內。內銀股也不差，稍後應該「輪都輪到」了。



◀ 滙豐控股在大行唸「魔咒」之下，昨日升上六十五元五角，步步迫近終極目標七十四元

## 心水股

恒騰網絡（00136）  
華電福新（00816）  
彭順國際（06163）

## 受惠深港通盯緊華電福新

### 聚焦中環 凱峰

為確保2020年全面建成小康社會的電力電量需求，加速電力產業轉型成了「十三五」規劃的重點。

近日中國國家發改委與國家能源局正式發布了《電力發展十三五規劃》，根據該規劃，預期到2020年全社會用電量將達到6.8至7.2萬億千瓦，屆時全國發電裝機容量將達到20億千瓦。根據能源局數據，目前中國煤炭佔能源消費的比重由72%下降到了66%，以水力、核能、風力發電的比重將由7.4%逐步增加到10%。

這次規劃最受矚目的部分當屬供電結構的持續調整。清潔能源成為發展重點，包括水力發電、風力發電、太陽能及核電等項目。

新能源概念股由此備受追捧。基於現時國內投資者可在A股市場投資的新能源股份較少，深港通的正式開通將為大部分香港或是海外市場上市的新能源股帶來新的活力。

其中，能源股華電福新（00816）於深港通開通首日（本周一）買賣中深圳資金佔了全日成交的66%，對股價支撐的作用較大。

華電福新的主要業務已從傳統的火電向風電、光電、水電等清潔能源轉型。公司首九個月錄盈利約17.7億元人民幣，按年升20.3%。今年首九個月，完成總發電量3120.55萬兆瓦時，按年增長14.8%。其中水電方面，居華東第一大，擁有福建省境內七個龍頭水庫。

截至今年九月底止，集團水電發電量已達1136萬兆瓦時，按年增長79.1%，料今年全年水電平均利用小時可超過4000小時。

風電發電量為877.16萬兆瓦時，按年增長39.1%；太陽能發電量為84.47萬兆瓦時，按年增長19.3%；天然氣（分布式）發電量為159.83萬兆瓦時，按年增長5.9%。

目前公司主要着力於發展新能源項目，五月份公司收購了協和新能源旗下風電項目，九月份收購大新能源太陽能發電項目，旨在進一步提高清潔能源的發電比例。

公司目前的業務結構呈現清潔化、多元化的特點。相信隨着清潔能源結構佔比的提升，公司盈利能力將獲提升。同時在深港通開通後，華電福新成為內資可買入的股份，前景可被看好。此外，華電福新在同類股中估值最具吸引，鑒於股價已跌至合理水平，建議趁低吸納。

## 建設銀行上望6.4元

### 期股全攻略 逢周四見報

BMI Securities聯席董事 李慶全

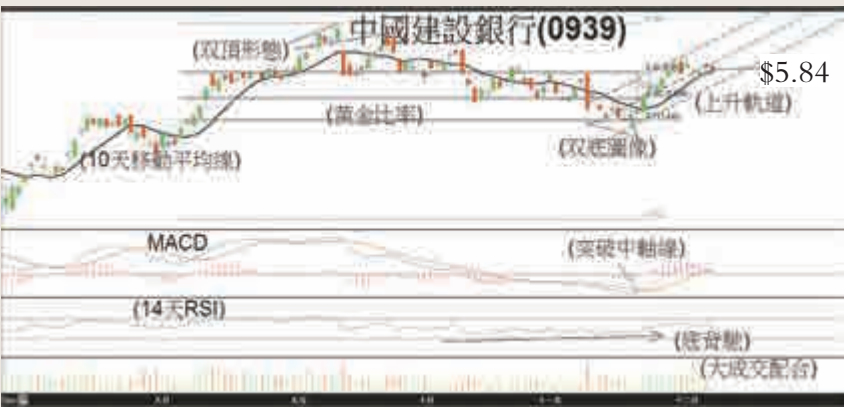
早前有位讀者，親電《大公報》編輯部，讚賞筆者撰文選股準確，本人承蒙錯愛，樂了數天；但不敢自滿。今後必當努力尋找優質股票，以賽讀者！

在日線圖上觀察，中國建設銀行（00939）從九月初形成雙頂形態後，股價於6.13元開始拾級回落；輾轉反側到達

了5.43元，在黃金比率0.5，戛然而止；隱隱地看到雙底圖像。及後，毫不回頭反彈，動力十足地向上飆升，構成上升軌道；再從另一角度揣測，領先指標14天RSI早前看到底背馳，及指數平滑移動平均線MACD已突破了中軸線，走勢向好並且在12月2日有大成交配合！

如果中國建設銀行站立於10天移動平均線上，後市樂觀，現價是5.84元，上望目標價位是6.4元；跌破5.4元要止損。

（筆者為證監會持牌人士，以及並未持有上述股份）



## 彭順短線遇沽壓 中線看俏

### 股壇魔術師 高飛

近期市場熱炒半新股，如於上周二本欄推介的膳源控股（01632），當天上市已急升逾七成，之後股價節節上升，至昨天收市價計已大漲7.5倍，可說是瘋狂；如有跟進買入，這幾天任何時間沽出亦有豐厚利潤。

其他半新股也被帶動，如本欄早前建議認購的巴士製造商彭順國際（06163）上市後股價有一定升幅，之後表現穩定，這兩天亦「開車」，最高升至1.98元，較招股價1.28元升55%；雖然之後回吐，昨天收報1.59元，但仍較招股價升24%。

以走勢看，相信彭順短期仍有沽壓，但不妨趁低吸納，因為中長期而言，相信彭順這班車仍會往上行，因為公司擁有以下四大強項：

一、經過逾25年的持續努力，彭順已成為優質可靠的亞洲車身製造商及巴士裝配商，產品出售超過十個市場，包括新加坡、馬來西亞、澳洲、香港、中國及印度，多被公營和私營巴士運輸營運商用作城市巴士車。

根據Ipsos的數據，於2015年，彭順

於馬來西亞及新加坡向巴士運輸營運商銷售的鋁製巴士所佔市場份額分別為33.2%及43.8%。公司上市之後，已經變成無負債，公司業務穩定，基本因素良好，有機會增加派息。

二、在全球來看，巴士仍然是最普遍的公共交通工具。

未來推動全球巴士需求增長的因素包括城鎮人口規模擴大、政府對公共交通網絡，尤其是快速公交系統的投資持續增加，電力、混合動力及壓縮天然氣交通工具的全球銷售日益增長，公司正加強電動巴士及中國的業務發展，特別是環保巴士，因減排問題日益嚴重，目前歐洲、中國和東南亞地區對環保巴士需求急升。

三、公司目前已加快發展整體車身業務，已進入上馬階段，估計可以在下年度業績上反映到收益。

即上裝和底盤業務同時進行裝配，不單能提升競爭力，提升業務收入，還有更高利潤，因為底盤技術要求很高，普通公司難以進入，是高利潤業務。

四、馬來西亞和土耳其都正在大力發展陸上運輸業務，配合已經落實發展新港口業務，對巴士需求量很大，彭順佔有資金、地理和人和優勢，可以更快進入這兩個市場。

## 國策支持電商 恒騰網絡受惠

### 個股點評

「深港通」正式開通，意味將有更多北水流入港股，特別是恒生綜合中小型股指數成份股，其中MSCI中國指數新貴恒騰網絡（00136）成為指數股重股，集團業務屬國策支持產業，在多重概念推動之下，值得留意。

據內地媒體《上海證券報》報道，《「十三五」電子商務發展規劃》已制定完成，包括鼓勵電子商務進社區、推進跨境電子商務發展等，列為「十三五」期間突出發展的重點領域。恒騰網絡是中國恒大集團（00333）與騰訊控股（00700）聯合控股的互聯網社區服務資源整合營運商，主打發展社區業主提供一站式智能生活體驗的互聯網社區服務平台，透過集整合大數據庫，完成智能化、數據化規劃等產品服務。

今年上半年，恒騰網絡綜合性社區O2O平台「恒騰密蜜APP」已提升及更新至2.5版本，基本完成物業服務，鄰里社交和生活服務三大基礎板塊的搭建。

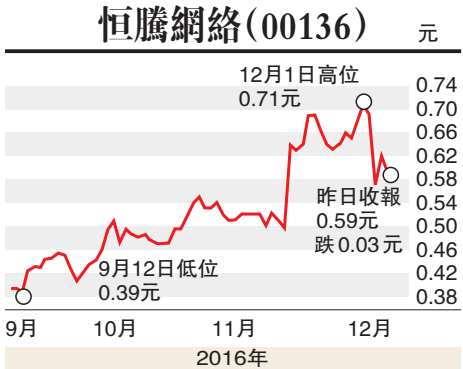
截至八月中旬，「恒騰密蜜APP」註冊用戶逾22萬人，試點小區常住業主認證率達96%，活躍率超50%，業主在已上線功能的使用覆蓋率達97%，意味12個恒大試點小區的業主幾乎都成為「恒騰密蜜APP」的用戶。參考過往走勢，加上有故事具備價值，相信有能力挑戰0.77元以上的歷史高位，是一隻值得留意的電商股。

### 珠江鋼管成功與國企合作

另邊廂，接近年底，隨電商大數據商機殺食外，市場預計，內地明年大力谷內需、「一帶一路」基建，珠江鋼管（01938）剛與連雲港政府屬下企業方洋集團成立合營公司建設廠房發展鋼板業務，成功跟國企合作，利好前景。

連雲港所在區位，具港口交通優勢，特別是國家「一帶一路」戰略在連雲港的推進實施，方洋集團是連雲港市政府全資持有的屬下企業，有一定實力。

現時中國企業皆有將資金及業務拓展至香港之勢，深港通後將會加大資金南下，這些股份獲國企支持的股份或會被追捧。不排除此股股價有機會回升近年高位1.3元，止蝕價1元。



## 中國天然氣趁低收集

### MO 板塊尋寶 贊華

「深港通」正式通車後，一系列相關概念股也未見熱炒，一來是市場預期之內，二來內地股市回軟，影響大市氣氛。然而，個別股份仍有蠢蠢欲動之勢，百億市值的中國天然氣（00931）就值逢低收集。

近年經歷轉型的中國天然氣，主要從事發展液化天然氣（LNG）業務，特別是經中國對外貿易經濟合作部批准在中國從事提供LNG車輛、船舶及相關設備的融資租賃服務。

集團透過收購投資LNG中游業務及與大型油氣營運商合作，全面參與管理及營運LNG的加氣站、存儲及運輸項目。

策略上採取需求驅動，配合集團重點發展的融資租賃業務，藉此擴大用戶群和提高對LNG供應需求，達至利用金融推動環保的目的。

直至今年六月底，累積租賃本金額約3.8億元，與1875輛重型LNG車輛、三艘LNG船舶及十套LNG存儲設備的融資租賃有關。

事實上，集團拓展LNG業務相當順利，2016年7月22日完成向河北天道能源儲運增資共4590萬元人民幣。

河北天道主要於內地從事投資、發展、管理及營運LNG存儲及運輸項目。完成增資之後，河北天道將投資建設LNG存儲及分銷中心，並向工商、住宅客戶及加氣站，將會進一步擴大銷售業務。

中國天然氣自從受沽空機構狙擊後，股價一蹶不振，但主席兼大股東簡志堅卻毫不示弱，由今年10月18日至11月25日期間，共17次增持了8.5億股公司股份，每股均價0.185至0.228元之間，涉資約1.8億元，真金白銀支持公司。

