

# 資金湧入港股 看好經濟前景

## 金針集

香港經濟連續兩季正增長，在搶人才、搶企業逐步見到成效之下，金融與創科動能持續增強，同時香港有望最快在年底加入RCEP，支持經濟穩步復甦，吸引資金流入。近日港股、港匯明顯轉強，其中恒指昨日收復二萬點失地。「新興市場之父」麥樸思揚言已清倉美股，重點投資亞洲新興市場，包括在港上市的中資股，身體力行看好香港以至內地經濟前景。

大衛

面對美歐銀行危機、利率大幅上升與地緣政治困擾，特區政府預估香港首季經濟同比增長較首季放慢1.4個百分點至1.5%，主要受到外圍需求疲弱以及不穩定的政經環境影響，拖累外貿出口與固定投資表現，私人消費則受惠訪港旅客持續增長及電子消費券派發，成為拉動次季經濟增長主要動力。

## 金融創科發力 有利經濟復甦

展望下半年，多項因素利好香港經濟，延續復甦勢頭。首先，國家強大後盾成為香港經濟復甦最大底氣，中國經濟保持中高速增長，上半年經濟增長5.5%，預期穩增長、穩樓市等政策舉措持續出台，內需進一步發力，對經濟

起着重要支撐作用。中國製造業指數持續改善，將進一步提振市場信心。

其次，香港積極主動搶人才、搶企業逐步見到成效，為金融與創新科技發展注入新動能。高才通等各項輸入人才計劃，今年已收到逾十萬份申請，迄今已批出六萬份申請，超出每年輸入三萬五千人才的目標。

## 加入RCEP 鞏固商貿中心地位

同時，去年成立的引進重點企業辦公室已與150間企業會面和商談，當中包括產業龍頭企業和擁有高端前沿技術的公司。據財爺陳茂波在網誌透露，有一定數目的重點企業確認落戶香港，這些公司業務涉及生命健康科技、人工



▲資金加速流入港股，百度及快手等中資科網股勢成追捧目標。

智能、大數據和金融科技等。因此，下半年固定投資預期會加快，產生拉動經濟增長的作用。

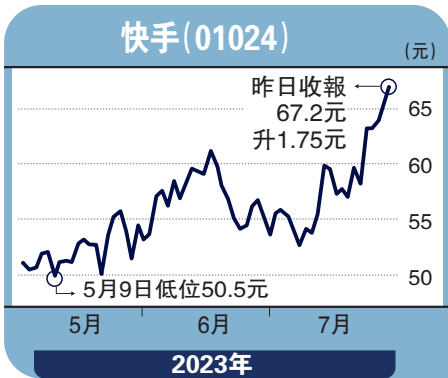
第三，香港有望最快今年底加入區域全面經濟夥伴協定（RCEP），對香港外貿出口有積極提振作用，並且鞏固香港區域商貿中心、航運物流及供應鏈管理中心的功能與地位。

值得注意的是，近日香港股市與貨幣匯價呈現止跌回升，恒生指數昨日

在1800億元大成交下收復二萬點失地，為三個月以來最高。同時，港元兌美元反覆回升至7.80附近，遠離7.85的弱方兌換保證水平，資金流入跡象十分明顯。

## 麥樸思清倉美股 押注中資股

其實，美股高處不勝寒，投資者不相信美國經濟軟着陸，紛紛趁高減持，其中「新興市場之父」麥樸思揚言



已經清倉美股，重點投亞洲新興市場，包括在港上市的中資股，認為估值十分吸引，這可以解釋香港股匯轉強的因由，外資身體力行看好香港與內地經濟前景。

資金流入香港，一方面有利金融資產價格上升，產生財富升值效應，刺激私人消費；另一方面則是支持銀行體系結餘保持較充裕水平，港息有條件繼續不追貼美息上升，有利下半年香港經濟穩步復甦。

香港經濟前景看俏，資金流入本港的大勢將會持續，表現強勢的百度（09888）、快手（01024）、網易（09999）等中資科網股續可看好。

## 心水股

快手(01024) 比亞迪(01211) 百度(09888)

# 港股現強勢 下一站20400點

## 頭牌手記

沈金

在7月最後一個交易日，港股昂然躍上久違了的20000點大關，恒指最高升至20361點，漲445點，其後有回吐，升幅收窄，但20000點關守得甚穩，收市報20078點，升162點，升幅0.82%，是第3個交易日上揚，3日共進賬713點。

「七翻身」終成定案。7月恒指由18916點起步，反覆高收，大升1162點或6.1%。以月線圖計，6、7月均升，雖然5月恒指重創失去1660點，但6、7月共升1844點，已將5月所失全部收復。

科技股、國企股跑在前頭，升幅優於恒生指數。汽車股、餐飲股、體育用品股表現強勢，內銀、內險股亦有好走勢。呈弱者，是電信股，由中移動（00941）到中電信（00728），均告下跌。究其原因，可能是一些短線客

對這一板塊較呆滯的走勢不肯接受，於是就沽出套現去炒升跌幅度較大的股份。若以中長線投資而論，電信股不應因短暫的回落而失去其投資價值。

## 阿里靜候挑戰100元

阿里巴巴（09988）昨日吹響挑戰100元大關的號角，最高報99.75元，升逾4%，其後因上不到百元關就回軟，低見96.8元，收市報97.5元，升1.66%，揸家不必氣餒，蓋挑戰心理大關而首戰未竟全功，是常有的事，相信後續仍有機會。

恒隆地產（00101）宣布中期業績，純利23.94億元，按年升22.9%，每股賺0.53元，派中期息0.18元，為收租股佳選。昨收報12.1元，升1%。

海底撈（06862）發盈喜，即成「搶手貨」，收報21.85元，升12%。同類股份俱有受惠，如呷哺呷哺（00520）升

7.3%，九毛九（09922）升4.6%。

恒大汽車（00708）自復牌後即呈大上大落大波動走勢，昨日收報1.98元，大漲59.6%。炒家可以講已炒到飛沙走石，如醉如痴矣！

收購股份陸續有來。昨日又多了一隻香港資源控股（02882），六福集團以每股0.7元收購而成為大股東，按例以相同價格向其他小股東提出收購，但已聲言「無意私有化」，於是此股甫開即炒上，最高0.87元，遠高於大股東的買入價，收報0.71元。收購只是走程序，保持上市地位無懸念了。

恒指昨日先高後低，反映20400點之上有一定的壓力。不過，成交總額就創今年次高紀錄，達1826億元，僅次於1月30日的2032億元。能量如此強，後市的「波浪式曲折前行」將延續，一如前述，第二目標為20600點至20800點區間，且看結果又如何了。

# 金價短期向下 1929美元受考驗

## 指點金山

文翼

上周，金價連升三周後轉跌，收報1958.71美元。黃金主要受到美國宏觀數據、美聯儲、歐洲和日本央行貨幣政策所影響，這些對美元提供了較大支持，導致金價回落收跌。放眼本周，又將迎來重磅數據和事件的考驗，如歐洲7月CPI、Markit製造業PMI終值及美國7月Markit製造業PMI終值等數據；還有澳、英央行利率決議，日央行6月貨幣政策會議紀要

等。

過去一周，美國發布的第二季度實際GDP遠超出市場預期；個人消費支出PCE較前值雖有所回落，但同樣遠超市場預期；且初次申請失業救濟人數，6月耐用品訂單也展示出經濟韌性，給金價帶來了壓力。上周歐美日三大央行政策決議密集登場，美聯儲一如預期加息0.25厘，但未對9月會議作出任何暗示；歐洲央行加息0.25厘，對加息也是含糊其辭；日本央行維持利率不

變，並無政策緊縮信號；但鮑威爾及華爾街對美國經濟給出了樂觀的預期，支持了美元並打擊了黃金。

技術分析方面，黃金周線圖BOLL通道收窄，同時受中軌壓制，短期仍會震盪向下。若金價能企穩1989美元之上，仍會有進一步上升空間；1929美元的關鍵支持位能守住，大有機會止跌回升。

（作者為第一金（福而偉金融控股集團成員）高級分析師）

# BC科技布局數字資產 業務潛力大

## 股壇魔術師

高飛

香港進入web3.0時代，並希望成為虛擬資產交易中心，於港股中，BC科技（00863）已全面布局數字資產和區塊鏈業務，早在2018年，公司內部就創立了數字資產交易平台OSL。2020年12月，OSL獲得了香港證監會頒發的第一號證券交易牌照和第七號自動化交易牌照，向亞太區內專業投資者提供數字資產交易服務。雖然目前業績未反映、股價低迷、成交疏落，但人棄我取，不妨慢慢收集。

2021年，OSL引進了新加坡政府投資公司GIC以及富達基金Fidelity作為戰略投資人，為公司向全球專業投資者提供數字資產交易服務壯大了資本實力，先後在香港、新加坡及英國布局業務。當然香港作為總部，是OSL重點發展的市場。直到2022年10月，特區政府宣布

擁抱數字資產，並在2023年推行強制性持牌新規，人們才意識到OSL早在5年前尋求合規經營模式的先見之明。

目前，OSL已經取得了和包括新加坡星展銀行、英國渣打銀行等多家全球銀行的合作，為他們提供交易、經紀商、SaaS等服務，而傳統金融機構、機構投資者及高淨值投資者巨大的客戶群體也為OSL帶來了巨大的交易量。

事實上，據BC科技2022年財報，在熊市背景下，OSL的交易量按年增長49%，交易所業務收入增加78.8%，託管服務收入增加5.7%。由於去年數字資產市場在缺乏監管的情況下，發生了很多挪用用戶資產、過度槓桿等風險性事件，這讓全球各地很多投資人把數字資產的交易和託管加速轉移到了像OSL這樣的合規平台上來，相信這種趨勢在今年會繼續。

# 快手利潤增長提速 上望80元

## 經紀愛股

連敬涵

內地近期不斷有支持平台經濟言論及政策出台，支持相關股份近日由低位反彈，當中最具吸引力的，首推較為二線之選的快手（01024）。最主要原因仍為公司首季已開始錄得經調整後的轉虧為盈，疊加國家為推動青年就業，支持平台經濟有利職位建立的政策，前景可看高一線。

回看其截至三月的首季業績，非國際財務報告準則下，經調整利潤為4200萬元人民幣，去年同期虧損37.2億元人民幣。今年首季首次錄得自2021年於聯交所上市以來集團層面的經調整利潤淨額，表現明顯優於市場預期。

較市場預期提早一季扭虧最主要

得益于直播及其他業務所帶動，公司利用其平台，電商商品交易首季總額升28.4%至2247.6億元人民幣。而其應用平均日活躍用戶達到3.74億人，創下用戶規模新紀錄，平均月活躍用戶達6.54億人，分別按年升約8.3%及9.5%。在此基礎上，加上隨着遊戲和互聯網服務需求增加，預期公司外部廣告可恢復按年正增長，而且電商廣告穩健的情況下，第二季內將實現更快的廣告收入復甦，公司的利潤將進一步提升。

快手股價在7月曾低見50.65元，其後見底反彈，升幅達三成，但相對今年高位的80元水平，仍有上升的空間。可於65元買入，目標80元，跌破60元止蝕。

（作者為香港股票分析師協會理事）

# 比亞迪力拓海外市場 前景看俏

## 股海篩選

徐歡

近期中央政治局會議為經濟持續復甦積極定調，加上美國主要通脹指標放緩讓投資者相信經濟有望實現軟着陸，利好港股短期內或迎來一波上漲，在政策持續表示支持大宗消費，新能源汽車備受追捧，其中比亞迪股份（01211）成為關注焦點。

作為中國新能源車龍頭企業，在消費者心中有着較高的市場地位與品牌影響力，2022年上半年比亞迪宣布停產燃油車，全力以赴研發製造新能源汽車。目前比亞迪的新能源汽車有着豐富的產品矩陣、完整的汽車生產線包括獨立的芯片研發，其嚴格控制的成本也在眾多車企中具有獨特的優勢。

## 自主研發芯片具優勢

比亞迪持續擴張的銷售管道擴大了比亞迪的銷售範圍，為公司帶來較高的主營業務收入增長。2022年國內新能源汽車銷量再創新高達689萬輛，同比增加95.2%，滲透率達到25.6%，同比上漲12.2%。新能源汽車購置稅政策優惠再次延長至2027年，為新能源汽車行業帶來了重大利好，大幅提升新能源汽車銷售空間，降低消費者購置成本。

隨着產品的不斷成熟，比亞迪也不斷開拓國際市場業務，進一步提高銷量與競爭力，與全球各區域的經銷商深入合作，並在海外組裝與自主建廠。此外，國際石油期貨價格整體呈現上漲的趨勢，降低了消費者購買燃油車的需求，提高了對新能源汽車的需求。2022年比亞迪乘用車累計出口量3.19萬輛，快速搶佔海外市場份額。2023年上半年比亞迪海外銷量為7.43萬



▲比亞迪開拓國際市場業務，進一步提高銷量與競爭力。

輛，同比增加38.6%，比亞迪海外汽車銷量日益增加，市場競爭地位不斷提高。

近幾年，比亞迪也在不斷豐富自己的人才儲備，旗下開發了6家產業研究院為汽車的芯片提供了強有力的保障，提升了比亞迪整體的研發實力，增強海外市場競爭力。

儘管巴菲特拋售所持比亞迪股票影響了比亞迪股價的短期波動，但依託於政策扶持、較強的品牌效應與自身獨特優勢的產品，比亞迪仍有着較強的市場競爭優勢與地位，具有較大的投資空間，值得關注。（作者為獨立股評人）

## 申請酒牌轉讓公告 鴻星海鮮酒家

現特通告：劉劍琦其地址為九龍旺角廣東道1163號中華漆廠大廈6樓，現向酒牌局申請位於九龍官塘開源道64號源成中心1字樓鴻星海鮮酒家的酒牌轉讓給謝智恩其地址為九龍旺角廣東道1163號中華漆廠大廈6樓。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書處。

日期：2023年8月1日

## NOTICE ON APPLICATION FOR TRANSFER OF LIQUOR LICENCE Super Star Seafood Restaurant

Notice is hereby given that Lau Chiu Kei Kathy of 6/F, China Paint Building 1163 Canton Road Mong Kok Kowloon is applying to the Liquor Licensing Board for transfer of the Liquor Licence in respect of Super Star Seafood Restaurant situated at 1/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon to Tse Chi Yan Rainbow of 6/F, China Paint Building 1163 Canton Road Mong Kok Kowloon. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4th Floor, Pei Ho Street Municipal Services Building, 333 Ki Lung Street, Sham Shui Po, Kowloon within 14 days from the date of this notice.

Date: 1-8-2023