

港 | 股 | 滿 | 眼 | 春

利 | 是 | 股 | 此 | 中 | 尋

牛年9大吸資板塊 專家教路逐個看

送鼠迎牛，又踏入新的一年，今年由於疫情關係，使很多人未能出門拜年，利是可能沒往年那麼多，但港股正值牛氣沖天，在股市中「逗利是」也相對往年容易。香港文匯報找來9位分析師，讓每人給出新春「利是股」，發現各人給出的股份類別廣泛，顯示目前港股真正「百花齊放」。而他們給出股份屬九大板塊，也正是今年首季可看高一線的投資標的。該些板塊包括雲業務、電動車、內銀股、芯片股、電商股、零售股、光伏股、中資電訊股及醫藥股，相信春節後，資金仍會向這9大板塊靠攏，並成為牛年的投資主題。

●香港文匯報
記者 周紹基

內銀股走高 建行料接力

香港投資者學會主席譚紹興表示，今年港股轉旺，很多股份已「炒高晒」，但他留意到一個現象，是部分基金已趁低撈入內銀股。由於銀行股權重高，有望在春節後接棒推升港股。他指出，早前基金大都流入招行及郵儲行，而該兩股近月已累積一定升幅，他個人認為建行及工行會接力上升，他較為喜愛建行，故將該股推介給大家做「利是股」。

譚紹興指出，目前建行股息率仍達5.8%，顯示股價相對落後，在6元(港元，下同)左右已可吸納，相信首季會有不錯的「追落後」幅度。他又提到，目前恒指已升穿3萬點大關，但恒指上次升穿3萬點時(2018年1月)，建行的股價是在9元之上，而現在只有6元，故他認為該股在9元以上的水平，以長一點，因該股在疫後經濟復甦下，有望上試8元水平，就算未及此價位，僅收中期股息也是不錯的選擇。

聯想銷情走俏存上升空間

金利豐證券研究部董事黃德凡表示，目前科技股大熱，很多科技股的累積升幅巨大，現時投資者最憂慮的，無非是擔心高追，所以他建議股民可以留意一些相對落後的科技股，他推薦聯想。他指出，聯想近3個月已累升近倍，絕不是「扒冷門」的選擇，但相對其他當炒科技股，聯想的升幅就相對落後。事實上，聯想在2015年曾升穿13元(港元，下同)，故目前聯想還有上升空間。

他續指，聯想本身的基本面已改善，產品銷情不錯，未來在雲科技的發展也被市場看好，加上有意回內地創板上市，故可以作為新年利是股。首季的目標是12元，若股價回到9.7元左右便可買入，跌穿9.5元止蝕。聯想上周四收報10元，跌0.596%。

受惠國策 中芯料續反彈

匯豐證券行政總裁沈振盈認為，港股部分股份已經超買，現在建議人高追並不智，但有些股份長遠前景有保證，加上早前大幅回落，是今年首季撈入的好選擇。當中他便點名中芯，他表示該股長遠前景不需多贅述，內地對晶片的需求肯定巨大的，縱使美國換了總統，中國發展自主晶片可說是戰略上的需求。

此外，該股回調幅度非常大，不計去年中逾42元(港元，下同)的高位，單計今年1月份至今，該股已從逾31元的高位回調了約兩成，到目前約24元至25元，相信在今年首季，有不錯的反彈幅度。

就地過年利好 京東吸金力強

銳升證券聯合創辦人及首席執行官鄧聲興表示，今年新年他認為京東可以作為「利是股」。他指出，內地今年在疫情下，建議民就地過年，令異地訂單按年急增兩倍以上，相信電商首季的業務會很理想。另一方面，京東又具分拆概念，最新盛傳分拆的為京東物流，其估值就達3,000多億港元，已佔京東兩至三成價值，料有助吸引資金前來炒作。

鄧聲興建議股民不要等價回調，可以分段吸納。



GX 中國電車入場費相宜

光大新鴻基財富管理策略師溫傑就推介一隻ETF，為GX中國電車，他指出，理由很簡單，電動車股肯定是今年的投資主軸，但很多電動車股已升至很高水平，好像比亞迪的入場費便要逾13萬元(港元，下同)，未必符合大家對利是股的期望。GX中國電車是投資多隻電動車股份的ETF，入場費只是7,500元，卻能捕捉整個電動車行業的走勢，甚具爆發力。該股目前報150元，他認為135元左右可買入，短線上望160元至165元。

國際家居零售長線可吼

耀才證券研究部總監植耀輝就看好國際家居零售可成為「利是股」，因為該股在疫期間，可以成為受惠的公司。他指出，該股作為家品零售連

價仍可分注吸納。他指出，中移動業務雖無驚喜，但其收益穩定，每年現金流約有1,100億元人民幣，息率也有近7厘，防守性極強。更重要的是，中移動的業務及收益是不受經濟周期盛衰所影響，適合穩健型投資者持有。經歷去年尾一輪低潮後，中移動股價已轉趨明朗，現時不妨分注吸納，一旦升越51.5元，目標上望可達57元至60元。只要在43元設下止蝕位，投資風險有限。

環保國策加持 保利協鑫勢強

第一上海首席策略師葉尚志給出保利協鑫為利是股，他表示，在「十四五」規劃中，內地已定好了未來碳中和的推進路徑時間表，故環保概念股已被視為「國策股」，在牛年都會當炒。當中保利協鑫更屬強勢股，主要因其近日宣布附屬的新產能已正式投產，年有效產能將由6千噸提升至1萬噸，且與隆基簽訂未來3年高達70億元的多晶硅料採購協議，都是正面消息。建議股民可於3.1元左右買入，目標價3.8元，止蝕位於2.7元。

中移動穩健可分批吸納

香港股票分析師協會副主席郭思治建議，中移動現

價仍可分注吸納。他指出，中移動業務雖無驚喜，但其收益穩定，每年現金流約有1,100億元人民幣，息率也有近7厘，防守性極強。更重要的是，中移動的業務及收益是不受經濟周期盛衰所影響，適合穩健型投資者持有。經歷去年尾一輪低潮後，中移動股價已轉趨明朗，現時不妨分注吸納，一旦升越51.5元，目標上望可達57元至60元。只要在43元設下止蝕位，投資風險有限。

藥明生物新戰略利增長

申萬宏源投資顧問服務部主管麥嘉嘉就推薦藥明作為今年牛年的「利是股」。她指出，藥明生物是一家開放式生物藥技術平台公司，為生物藥的發現、開發及生產提供端到端解決方案。該公司管理層早前曾闡述其新戰略「藥物分子」，在轉移項目領域上，提高相關市場份額。她認為，該領域有望成為藥明未來的增長引擎，亦令來自新冠病毒項目的貢獻，較原先預期的為高。由於該公司已上調2021年純利增長指引，由按年由40%升至50%，故她料該股短線已可突破130元。

諾輝暗盤飆1.6倍 一手賺2.1萬

香港文匯報訊(記者 莊程敏)牛年首隻掛牌的新股諾輝健康熱度不減，較早前的快手更難抽，要認購200萬股(涉資5,400萬港元)才能穩中一手，成「史上最難抽新股」。該股17日公布中籤結果，公開發售部分共接獲106.3萬份申請，超額認購4,132倍；一手(500股)中籤率僅2%，即約56.4萬人申請一手，僅約1.12萬人獲分貨。該股17日於富途暗盤高見95元(港元，下同)，收報69.9元，仍較招股價高162.19%，一手賬面賺21,620元。有證券業人士直指諾輝的認購情況「離譜」，有貨宜先「食糊」(沽賺)，迫入風險高。

諾輝17日公布招股結果，以招股上限價26.66元定價，公開發售錄得4,132倍超購，

獲106萬份申請，凍資達8,400億元，是近年第一大超購倍數、第二大凍資金額及第三大最多人認購新股(不計螞蟻集團)。一手中籤率2%，認購200萬股才穩獲一手，比早前另一大熱新股快手抽5萬股穩中一手更難抽中。乙組(認購500萬以上)有6.17萬人申請，乙組入場客戶(認購20萬股)也未能穩中一手，3.04萬名申請人中，只有約1.41萬人獲分一手。

賺價蝕息 頂頭槌飛或損手

由於反應太熱烈，760張「頂頭槌飛」(涉資1.03億元)皆僅穩獲一手，另有82人多獲一手，以約3厘孖展息計，「頂頭槌飛」利息約要5.3萬元，僅獲一手者，每股平均成

本高達133元。以17日晚該股的暗盤情況看，大手孖展客今次有機會損手。該股的國際配售反應亦熱烈，大幅超購64.16倍，遠高於早前的快手、心通、貝康。

有貨先食糊 無貨不宜高追

該股17日暗盤表現亮麗，於富途暗盤表現最好，暗盤價曾高見95元，較招股價26.66元高256.3%，一手賬面賺34,170元，最後收報69.9元，仍較招股價高162.19%，一手賬面賺21,620元。於輝立暗盤收報69.3元，較招股價高159.94%，一手賬面賺21,320元。於耀才暗盤收報69.7元，較招股價高161.44%，一手賬面賺21,520元。

諾輝健康為未有盈利生科股，即俗稱的

「B仔股」，公司是內地癌症早期篩查產品製造商，亦是腸癌早篩細分領域龍頭企業，不過2018年及2019年分別虧損22.4億元及10.6億元人民幣，2020年虧損有機會增加，首9個月已蝕53.3億元人民幣。

香港股票分析師協會副主席郭思治指出，該股不同快手，沒有「新經濟股」憧憬概念，主要是市場的熱烈氣氛下帶動，建議如升1倍或以上應先行「食糊」，目前股價已完全與基本因素脫離，即使有大數據概念的平安好醫生都是在業績後才起動，建議不宜高追諾輝，因市場上有很多舊經濟股選擇。

京華山一研究部主管彭偉新亦指出，諾輝沒有市盈率可參考，要待其產品推出市場後才有更多數據可計算，如股價上升1倍合理

上應該要走。他又建議，未來如有新股出現大額超購的情況，投資者應小心蝕息風險，不宜「瞓身」抽。香港股票分析師協會副主席潘鐵珊亦認為今次難抽的程度可謂「離譜」，股價於暗盤炒上逾倍，於估值而言已到價，預計今日北水重開，A股亦很大機會紅盤的情況下，諾輝掛牌料會造好，散户抽中一手應先行沽貨離場。

昭衍孖展升溫 已超購50倍

另外，昭衍新藥17日為第二日招股，孖展(保證金)亦開始升溫，11間券商累計為其借出約300億元孖展額，相當於公開發售集資5.89億元計，超購50倍，其中輝立借出72億元，較前日多逾一倍；富途借出51億元；耀才借出35億元；信誠借出30億元；大華繼顯借出10.2億元等。該股招股價介乎133元至151元，每手100股，入場費15,252.16元。