

AASTOCKS (2023年1月9日)

<http://www.aastocks.com/tc/stocks/news/comment.aspx?id=33341>

港華智慧能源整固後有望再上

分析員：黃德凡 (研究部執行董事, 全利豐證券有限公司)



2023/01/09 09:15

A⁻ A⁺

內地政府為實現破達峰碳中和，積極推進能源轉型，支持新能源發展，天然氣行業具增長空間。另外，隨著內地放寬防疫政策，各行各業逐步回復正常，有助刺激增加電力需求。港華智慧能源（1083）的業務主要在內地銷售管道燃氣及其他能源、燃氣接駁及延伸業務，2021年引入知名私募基金Affinity Equity Partners集資28億元，以加快推進分布式光伏項目，並直接向集團工商客戶供電。2022年上半年，集團的營業額101.6億元，按年增加30.7%，純利上升33.9%至10.42億元，惟未計入可換股債券嵌入式衍生工具部分之公平值變動，股東應佔稅後溢利為5.2億元，按年下跌33%。

2022年上半年，集團的銷售管道燃氣及能源業務的營業額按年上升33%至86.37億元，佔總收入的85%。集團的總售氣量按年增加4%至75.41億立方米，當中工業售氣量上升4%至37.25億立方米，佔集團總售氣量的50%，商業售氣量和民用售氣量分別為9.27億立方米和17.3億立方米，佔總售氣量的12%和23%。至於燃氣接駁，分部收入增長32%至11.95億元，收入佔比11.8%，期內新增綜合接駁客戶達25萬戶。

集團進一步聚焦於零碳智慧園區用戶的綜合能源管理，大力開拓光伏投資運營，集團目前已成功洽商發展47個零碳智慧工業園區項目，並在19個省級地區布局逾200個再生能源項目。集團未來繼續以京津冀、長三角和粵港澳大灣區為重點投資區域。另外，集團上月向控股股東中華煤氣（3）出售附屬南京淳港能源全部股權，代價為200萬元人民幣，不會錄得任何收益或虧損。

現價計，集團的預測息率約3.7厘。走勢上，自去年10月底起形成上升軌，上週五企穩10天、20天和250天線，STC%K線升穿%D線，MACD熊差距收窄，可考慮3.8元以下吸納，反彈阻力4.4元，不跌穿3.8元續持有。

筆者為證監會持牌人士
本人並無持有上述股份