

星島日報 (2023年1月13日)

內地重啟經濟油股看俏

星島日報 B08 投資王 | 869 字 | 2023-01-13

一月上旬即將成為過去，筆者聖誕新年的加拿大日本旅遊早已圓滿結束，回港亦已超過一個星期。出發前，筆者在本欄、《頭條日報》、東周投資會和個人YouTube頻道《Finance事Up》曾作數個預測，當中包括美元見頂、美債息見頂，新曆新年恒指目標20000點，以及農曆新年恒指目標22000點。一個月過去，上述預測有四項已經成為事實，農曆新年恒指目標是指日可待，還是存在變數？從宏觀事實判斷，昨日恒指雖然仍有進帳，但個別強勢股份包括騰訊（700）和阿里巴巴（9988），已率先出現短線回吐信號。當然即使是一個持續大漲小回的趨勢，急升過後出現回吐實屬必然。

是日想跟進一下，周四早上《Finance事Up》Patreon VIP聲音專欄及周三中午YouTube頻道推介的石油股。為甚麼兩日前已開始留意石油股呢？因為我發現一個很重要的數據，就是隨着內地放寬疫情防控措施，全面重啟經濟活動後，對能源需求明顯地有上升趨勢。其中內地環球時報日前報道，內地個別煤炭貿易商，正忙於恢復從澳洲入口煤炭，以應付與日俱增的需求，估計第一批將會二月底前抵達內地。

原油需求有增無減

內地春運本月初正式啟動，全國旅客出行人數按年增長超過兩倍。彭博日前報道，內地政府早前向44家非國企煉油及貿易公司，發放超過1.1億噸原油進口配額，連同早前2000萬噸，按年大增21%。須知原油進口配額增減，與經濟復甦力度有直接關係。國際油價近日持續上升，主要憧憬內地重啟經濟活動後，對原油需求勢必有增無減。

其中，中國海洋石油（883）宣布，今年目標正產量將達到6.5億至6.6億桶油當量，較去年淨產量6.2億桶油當量有增長，估計到2024年淨產量將進一步增加至6.9億至7億桶油當量，2025年更達到7.3億至7.4億桶油當量。集團今年資本開支預算為1000億至1100億元人民幣，主要用於項目開發，集團今年於內地、巴西、烏拉圭等合共有9個新項目投產。此外，集團獲股東大會批准的前提下，2022年至2024年公司全年股息支付率預計將不低於40%；表示由2022年至2024年每年股息將不會低於每股\$0.7港元。技術上，昨日裂口高開高走，STC、RSI及MACD繼續維持強勢，若果突破10.56元阻力，升勢將可望持續。

筆者為證監會持牌人士，本人並無持有上述股份。

金利豐證券研究部執行董事 **黃德凡**