



共2幅

< 上一頁

下一頁 >

## 翹騰祝振駒：看好中海油仔寶

文章日期：2017年1月3日

A A A<sup>+</sup> A<sup>++</sup>

【明報專訊】由翹騰投資管理董事總經理兼首席投資總監祝振駒打理的「Avant Capital Eagle Fund (B單位)」基金，截至去年11月底止5年回報高近4.7倍，長線表現突出。他認為港股後市關鍵是美元走勢，例如上周最後3個交易日美元見頂回落，恒指隨即彈升，若趨勢持續，港股仍可向好。另外，他預測油價短期反彈未完，建議留意中海油(0883)及中海油田服務(2883)。

明報記者 葉創成

祝振駒相信，港股2017年仍處大型上落市，當中美元走勢是最重要變數。他解釋，特朗普去年11月8日勝出美國總統大選後，美元及美股雙雙轉強，吸走新興市場資金，港股加速調整；惟年底美國主流傳媒開始唱淡，結果美股從高位回落，美元亦調整，這趨

勢可促使資金重返新興市場，「若美元短期繼續調整，本月港股可看高一線。」事實上，美元上周三創14年高位103.63無力再上後，恒指當日跌至5個月低位21,488點；至周四、周五美元回落，恒指延續升勢，周五最高報22,069點，收報22,000點。

埃克森CEO任美國務卿 利好油價

祝振駒在《Money Monday》第60期（去年8月8日出版）封面故事接受訪問時，曾表示對港股後市審慎樂觀，結果恒指在隨後1個多月亦持續做好，而他當時推薦的匯豐控股（0005）至今更錄得近兩成回報（見另稿）。既然祝振駒預測港股於本月可能再展升浪，大家當然關心他有何最新看好的股份呢？他建議可留意中海油及中海油服。

「油價已確認在去年1月見底，[讚好0](#)的問... LINE 彈多少而已。傳統上強美元是不利油價的，惟近月美元匯價上升，油價亦沒有顯著調整，原因是石油輸出國組織（OPEC）期內達成減產協議，而且特朗普亦委任了埃克森美孚（Exxon Mobil）行政總裁Rex Tillerson作為國務卿人選，市場預期美國未來將會奉行支持油價的政策。因此，假如美元一如所料回落的話，油價很可能會重拾升勢，中海油及中海油田股價短期內料會有好表現。」

港股成交若重上800億 細價股當炒

祝振駒管理的Avant Capital Eagle Fund（B單位）在截至去年11月底止的5年回報接近4.7倍，主要原因是該基金期內曾買中不少升幅以倍數計的細價股。2016年恒生小型股指數下跌8.2%，對比恒指期內錄得0.4%的升幅，可見細價股跑輸大市（見圖）。

然而，祝振駒相信這情況於2017年有機會逆轉，「細價股已經跑輸大價股一段時間，目前很多投資者更已對細價股死心，但我覺得不論大價股或細價股均有周期，而細價股在周期底部積聚能量愈久，日後回升時爆發力便愈強。尤其是深港通已於上月正式開通，在人民幣持續貶值的前提下，北水南下買港股始終是大勢所趨，而根據滬港通2014年11月開通後的經驗，北水買完大價股便會轉炒細價股，例如當港股成交額回升至800億元以上，北水及其他資金便會追捧細價股，故我估計細價股有逾50%機會率可以在2017年跑出。」

[封面故事]

< 上一頁

下一頁 >

相關新聞

- 去年薦匯控 至今賺兩成

## 熱門新聞

- **【菲菲blog】**黎瑞剛可以帶TVB走出泥潭嗎? (19:20)
- **【任天堂流淚】** Super Mario Run熱情急降 死因何在? (17:59)
- **【嚴控走資】** 內地個人購匯不得用於買房、買保險以及證券投資(16:52)
- **【全港最貴】** MOUNT NICHOLSON 1號屋10.8億沽 全港屋苑式洋房紀錄(18:16)
- **【突然又已一年】** 2016年金融界最「驚喜」的10張圖片! (21:35)

地址：香港柴灣嘉業街18號明報工業中心 A座15樓  
電話：(852)25953111 傳真：(852)28983783

明報網站 · 版權所有 · 不得轉載  
Copyright © 2016 Mingpao.com All rights reserved.

如閣下對此網站在使用上有任何查詢或意見，請按此網上查詢表格與我們聯絡。