

恒指微揚5點 成交增至1365億

港股全月累跌1% 再失守2萬關

市況總結



唐人

中國8月份官方製造業採購經理指數(PMI)49.4，預期為49.2，前值為49，乃連續兩月處收縮區間。同期非製造業PMI為52.6，預期為52.3，前值為53.8。

另外，內地8月官方綜合PMI為51.7，前值為52.5。構成綜合PMI產出指數製造業生產指數和非製造業商務活動指數分別為49.8%及52.6%。

昨日A股反覆走低，滬綜指最終收跌25點或0.8%，報3,202點；深成指收跌155點或1.3%，報11,815點；創業板指跌41點或1.6%，報2,570點。兩市總成交額逾萬億元。外資淨買入逾79億元。整個8月，三大指數分別跌1.6%、3.7%及3.7%。

8月最後交易日港股好淡爭持，恒指昨早曾跌近400點見19,564點，午後一度倒升224點見20,173點；卒收19,954點，微升5點。國指收6,865點，升24點或0.4%；恒科指收4,273，升46點或1.1%。全日總成交額增至1,365億元，為近兩月最多。港股通淨買入3.9億元。

全月計，恒指累跌202點，跌幅1%。恒科指累跌57點或1.3%。

大型科網昨呈個別發展，美團(03690)收升2.6%；小米集團(01810)升1.9%；騰訊(00700)及快手(01024)升1.1%；嗶哩嗶哩(09626)升0.8%。京東集團(09618)跌0.1%；阿里巴巴(09988)跌0.9%；百度(09888)收跌3.3%。

比亞迪股份(01211)為「股神」巴菲特減持急插，最多瀉近13%，收報242.2元，跌7.9%。大型車股跟跌，



廣汽集團(02238)挫3.8%；吉利汽車(00175)跌2.2%；長城汽車(02333)跌2.4%；東風集團(00489)跌1.6%。

其他藍籌表現參差，碧桂園(02007)見沽壓，收挫6.4%；海底撈(06862)收升6.5%，是表現最佳藍籌。滙控(00005)跌1.1%；友邦保險(01299)跌0.6%；香港交易所(00388)升0.4%。油價急挫，三桶油分別跌1%至2.2%。

市場雖見陰乾，卻仍有「抽水」動作，旭輝控股(00884)宣布，以先舊後新方式配售3.04億股，佔擴大後股本約3.23%；配股價每股2.06元，較周二(8月30日)收市價2.35元折讓約12.3%。

開拓藥業(09939)亦公布，以先舊後新配股，每股配售價13.8元，較上日收市16.14元折讓14.5%，集資淨額3.475億元，其中約75%將用於普克魯胺臨床開發及商業化，約25%用於福瑞他恩臨床開發。

業績股有第一太平(00142)公布截至6月底半年溢

利按年增33.5%，至2.41億美元，每股基本盈利5.67港仙，中期息每股10.5港仙。

中海物業(02669)中期溢利5.21億港元，按年升32.7%，每股盈利15.87仙，中期息每股4仙。

康達環保(06136)半年溢利2.02億元人民幣，較去年同期減14.67%；每股盈利9.44分，不派中期息。

都市麗人(02298)半年盈利1,012.3萬元人民幣，按年跌33%，每股盈利0.46分，不派中期息。

禹洲集團(01628)半年溢利5,908.5萬元人民幣，按年大倒退93.1%，每股盈利0.11分，不派中期息。

工展會購物節下周開鑼

廠商會將於本月9日至12日在亞博館舉行工展會購物節(見圖)，有約350個攤位，出售參茸海味、食品、家居電器、廚具及電子產品等產品，現場不設試食，預計4日累積5萬人次入場。

現場設有「休閒食品區」、「健康養生區」、「智能電子產品」等6大展區，另設「香港回歸祖國25周年展區」及「廠商會88周年懷舊展區」2個主題區，分別展示香港及廠商會珍貴歷史圖片和具代表性的懷舊工業產品。上年工展會購物節生意額6,000萬，人流5萬人次，預期今年人流可打破上年，生意額可望達8,000萬元。

筆者未持有上述股份。



內地8月製造業PMI騰預期 恒指跌幅收窄

美國經濟數據優於預期，投資者擔心聯儲局會加快加息步伐；疊加媒體報道指出，美國監管機構擬在下月開始審計檢查阿里巴巴(09988)和其他在美國上市的中國公司，消息都利淡美股。內地8月製造業PMI為49.4，優於預期；周三恒指低開後，跌至19,564.84點後反彈。

參考個別輪證發行商網站，在截至2022年8月31日8時，錄得單日最多資金流入是恒指(好)，約6,847萬元；錄得第2多是快手(好)，約948萬元。錄得單日最多資金流出是恒指(淡)，約10,908萬元；錄得第2多是阿里(好)，約1,219萬元。數據反映投資者趁恒指下跌時，把淡倉獲利，並把部分資金轉建好倉。

看好後市者，可留意恒指牛證67304，收回價19,300，到期日2023年9月28日。看淡後市者，可留意恒指熊證67617，收回價20,150，到期日2023年2月27日。

股輪証金



百惠證券策略師 岑智勇

比亞迪業績佳 卻不敵股神沽貨

近日筆者嘗試在視頻中做訪談節目，希望可以打造更多有趣內容。在視頻(<https://youtu.be/RWXkGME3isk>)中，筆者與Ivan@職場marketplace討論到日前舉辦的2022首屆香港NFT元宇宙小姐選美活動，並道出比賽冠軍瑪鐵橋(Nisha Malick)只是一位13歲的小妹妹，真的是後生可畏！另一方面，筆者好友三星資產運用(香港)ETF投資策略副總裁凌子敬提醒筆者，指A三星區塊鏈(03171)可能更切合NFT及元宇宙主題，其投資目標為投資於積極參與區塊鏈技術開發及/或使用的公司的股本證券，致力實現長期資本增長。

另一方面，筆者在王道財經「港股時代」及RTHK「新紫荊廣場」的節目中，都被問題對對比亞迪(01211)的看法。比亞迪2022年中期的股東應佔溢利為人民幣35.95億元，同比上升206.35%，表現著實不錯。可是，投資者的焦點卻落在股神巴菲特減持其股份，使其股價下跌。

進取的看好者可留意末日call 29534，實際槓桿8.165倍，行使價233.88元，到期日2022年9月30日。看淡者可留意put 19926，實際槓桿44.537倍，行使價248.68元，到期日2022年12月5日。

筆者為香港證監會持牌人士，不持有上述股份。

焯華貴金屬研究部

金銀受壓 搖搖欲墜

上周，在美國懷俄明州Jackson Hole舉行的全球央行年會上，聯儲局主席鮑威爾一如所料，發表了鷹派的言論，承諾即使會導致經濟增長受到打擊，也會盡一切努力遏制居高不下的通脹。受此番言論所影響，美元繼續走強，市場目前預計，聯儲局在9月份會連續三次加息75個基點的機會率已接近70%。換句話說，9月份加息最少0.5%已近乎成為定局。

激進加息路線使美元指數上升，打壓了非孳息資產的需求，油價回落，比特幣和黃金亦受壓。金價最高曾反彈至每盎司1,740美元水平，但及後輾轉回落，執筆時只能在本月低位徘徊，勉強守在1,710支持區之上。

本周五(9月2日)即將公佈美國8月份的非農業就業數據，若勞動市場出現過熱訊號，料會引發進一步由需求所帶動的通脹，聯儲局要實現經濟軟著陸的難度勢必大增。有分析指，鮑威爾言論支持在較長時期內繼續加息，



現在若估計加息周期只維持至明年年中實在為時尚早。美國8月份非農就業人數預計將下降至30萬，低於前值的52.8萬，在聯儲局努力抗擊通脹下，市場預計各類招聘會放緩，而裁員人數會增加。

美國財相耶倫在拜登上場初期，曾預測如何收債和加息，觀乎耶倫在奧巴馬時期均「料事如神」，此次筆

者也偏向相信實際情況不會和耶倫上年所預計的情況相差太遠，亦即本年餘下兩次的加息可能整體只會加1%，屆時美元可能後勁不繼而偏軟。不過此刻美元兌日元已經破頂，歐羅和英鎊雖仍未跌破低位，相信亦會追落後，破低只是遲早的事，金價只會進一步受壓。

俄烏方面，俄軍節節敗退，烏軍多款由各國運抵的新裝備不斷亮相，烏國總統更揚言要盡快把侵略者全面逐出國土，但近日有傳聞戰事或會短期得到解決，因為中國會在兩國間斡旋促成停火。若真能成事，黃金白銀價格勢必下挫，1,680美元重要支持未必能守穩。

SPDR黃金基金持貨量，8月30日為976.26噸，比上周再跌8.12噸，近兩個月多月共錄得近100噸跌幅，從高位跌近9%。市場對黃金信心薄弱，價位搖搖欲墜，低位入市撈底前要多三思，1,680美元重要支持一旦失守，跌勢不容小覷。

2萬點攻防戰 救經濟還是清零!?

大三元 中發 股票



周三(8月31日)上午09:23期指低見19,421點，之後跌幅收窄，重回19,600點水平，8月期結後首個交易日，市場持續不景氣。一方面美國「息魔」繼續施壓全球，俄烏戰事沒完沒了，台海局勢持續驚險，然而中港疫情又見反彈……

上周三(8月24日)國務院常務會議決定落實穩經濟一籃子政策言猶在耳，究竟救經濟同清零可不可以「溝埋做瀨尿牛丸」呢？



期結前後跌市危險

市場對聯儲局激進加息憂累不已，美股連挫第二日，港股期結日更是跌跌不休，最後失守兩萬點大關收報！

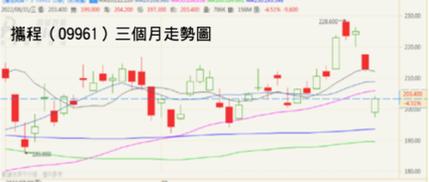
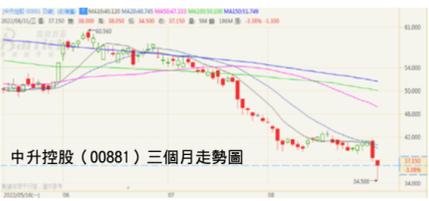
美國多位財金官員重申支持進一步升息以抑制通脹。頗具影響力的紐約聯準銀行總裁威廉斯(John Williams)表示，Fed可能需要將利率調高至「略高於」3.5%的水準，而且明年不可能降息，因為要對抗過高的通脹。

周二(8月30日)恒指高開39點，報20,062點，但已是今日高位所在，大市掉頭向下，質穿兩萬點大關，最多跌377點，見19,645點全日低，隨後大市跌幅收窄，中午跌179點。午後在上午波幅內遊走，尾市跌幅收窄，恒指收市跌74點或0.37%，報

19,949點。國指跌32點或0.47%，報6,840點；科指跌0.5%，報4,227點。

成交繼續低企，大市全日成交僅961億元。美團(03690)跌0.9%，報185元，成交居首達49.26億元。中升控股(00881)中午公布半年少賺7%，收市插7%，乃表現最差藍籌；相反最佳藍籌是創科(00669)，全日要升2.9%。

恒生科技指數成份股13隻升，17隻下跌。升幅最大的是海爾智家(06690)收報25.05元，升5.25%；跌幅最大的是攜程(09961)收213元，跌5.33%。北水南下合計淨流出0.92億元，終止單日流。入南水北上合計淨流出49.8億元人民幣，終止連續3日流入。



去年「入熊」10天線不能失太久

恒指去年2月於31,183點見頂進入熊市，今年3月中更大跌至18,235點，之後都大在19,200至22,500點之間作區間波動。

恒指上周急插後快速反彈，並升穿下降軌且重越20,000關，昨日雖回落，但仍收在20,000關及20天綫(約19,883點)之上，同時站穩保羅加通道中軸(約19,884點)，有機會上試通道頂(約20,336點)，下方首個支持位為通道底(約19,431點)，再落就要試上周低位19,189點。

上周三跌至區間底部後連彈兩日，主要受中央召開的國務院常務會議刺激，決定落實穩經濟一籃子政策同時，再實施19項接續政策，包括政策性金融工具增加3,000億元額度，並用好5,000多億元專項債結存限額；明確支持中央發電企業等發行2,000億元債券，再發放100億元農資補貼。

恒指逐一舉升破6月尾以來的下降軌，亦突破10天綫和20天綫，走勢回穩，調整如守穩10天綫，中短期後市審慎看好，第一目標是20,697點阻力，升破上望區間頂部22,500點附近。區間底部不宜跌破，否則會再探18,235點。

消息面上，雖然中國證監會、財政部與美國公眾會計監督委員會上周五簽署了審計監管合作協議，惟雙方對執行細節有不同說法。中方指美方須通過中方監管部門獲取審計底稿等文件，美方則指新協議賦予美方權力自行決定抽查的公司、審計業務和潛在違規行為，調查員有權查看完整的審計工作底稿，並直接與相關審計人員面談。由於中概股佔恒指比重逾四分之一，故中美往後就審計協議的表述將牽動大市氣氛，目前對大市後向暫不宜一面倒樂觀。

野村：新經濟舉措難變大局

有報道引述野村證券中國首席經濟學家陸挺表示，上述這些新措施對總需求，以及投資需求都會帶來積極影響，可惜仍難改變大局。

因為「清零」防疫政策將繼續消耗地方大量財政資源，加上這些防疫措施不確定性較高，恐抑制投資需求。另外，在上一輪寬鬆周期，房地產行業在拉動家庭、開發商和關聯公司以及地方政府的信貸需求方面發揮了重要作用，但行業至今仍身陷險境。

調研反清零隔日被下架！

據美聯社報導，中國智庫「北京安邦諮詢公司」於周日(8月28日)發表《中國是時候調整病毒防控政策了》報告，罕見地公開反對北京嚴苛的清零政策，認為封城和中斷商貿、旅遊與限制工業生產的措施必須改變，以防止發生經濟停滯。

然而安邦並未提供如何改變的具體建議，但強調防止經濟停滯的風險，應是中國的當務之急，並指出美國、歐洲和日本在鬆綁疫情防控限制後，經濟正在復甦。安邦成立於1993年，曾為中共的中央金融和經濟領導小組服務，並為政府和金融機構提供研究及諮詢。不過這份報告發布在安邦的微信和新浪微博平台上不久，隔日下午兩個平台都已將報告刪除。

對於清零政策，有市場意見指出這對經濟造成嚴重打擊。4月失業率衝破6%，創近4年新高，青年失業率更高達18%。國務院總理李克強最近頻頻現身，高呼「穩就業」。市場普遍解讀這為李克強打著救經濟的旗號，以防民怨擴大演變成政治危機。因為不只本土經濟就業受影響，也讓外國企業與人才退避三舍，引發外資逃難潮，接下來或許要面臨「人財兩失」的困境。

清零？救經濟？

還記得上海在歷經2個月多封城後，國務院總理李克強5月26日召開「全國穩住經濟大盤電視電話會議」；國家主席習近平也在6月8日赴四川視察時，重申「動態清零」方針，和統籌防疫和社會經濟發展工作。

由此觀之，中共中央對「救經濟」有共識，因此如何在防疫和經濟間取得平衡，成為各地政府重點。

港股醞釀回暖值關注 太古地產投資價值

五行大贏家



聶振邦

自上周四(8月25日)起港股有回暖跡象，部分股份開始跟隨上揚，若擔心升勢難以持續而高追被綁住，值得留意基本面良好而價值仍被忽略的股份，太古地產(01972)是其中之一。於今年8月11日晚上發布的2022年中期業績顯示，截至今年6月底股東應佔溢利約43.19億港元，較2021年同期溢利約19.84億元，增長1.18倍，是最近五年(2018至2022年)首六個月溢利增幅最大，集團漸見走出疫情帶來的負面影響。

截至今年6月底倒數的12個月的股東應佔溢利約94.56億元，相對截至今年6月底的加權平均股數為58.5億股，每股盈利為1.6164港元，對比8月29日收報18.14元之市盈率為11.22倍，參考截至2018至2021年底，以及2022年6月底之每期最低市盈率為5.13至24.4倍，平均值為13.11倍，高於現時的11.22倍，反映現價偏低。平均相對於上述每股盈利為1.6164元，計出每股合理值為21.1元，較18.14元之潛在升幅為16.32%。

另看昔日股價表現，於2021年3月1日高見25.6元(為2021年最高價)，之後不斷反覆向下，較今年8月25日最低收報18.06元，接近一年零六個月累跌逾兩成九。現報18.14元，較今年暫時最低收市價高出0.44%，差距少於一成，加上處於2020年8月以來的低水平，距今歷時超過兩年，反映現價進場風險不大。此股顯然屬中長線投資性質，持貨不少於一年可看目標價為23至24元；而止蝕位為買入價下跌20%可考慮離場。

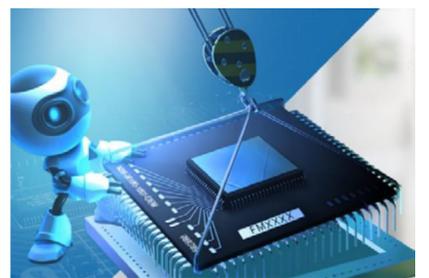
筆者未持有上述股份。

「澤」星 週記 -- FPGA芯片帶來長期性增長 上海復旦有力再度破頂



方澤翹 國農證券投資經理

自2020年下半年以來，芯片短缺問題日益嚴重，不少新能源汽車、手機及商品都因為缺乏芯片而停產。再加上受疫情影響，全球廠商此前都在搶訂單、提升產能，因此芯片市場的訂單大幅增加，芯片廠商的營收也屢創新高。8月12日，美國商務部工業



和安全局(BIS)發佈一項臨時最終規定，對「新興和基礎技術」實施最新出口管制，未來內地必會提升國內芯片研發的重要性。預計上海復旦(01385)最能受惠。

上海復旦發布2022年中期業績預告，2022年上半年公司實現收入16.8億元(人民幣，下同)至17.2億元，同比增長48.85%至52.39%；實現歸母淨利潤5.1億元至5.5億元，同比增長162.42%至183%；實現扣非歸母淨利潤約為5億元至5.4億元，同比增長209.16%至233.89%。其中公司安全與識別晶片、非揮發記憶體、智慧電錶晶片實現收入4.6、4.9及2.8億元，分別同比增長24%、34%及178%，分類收入均呈雙位數字增長。公司FPGA芯片及其他晶片實現收入約3.78億元，合同產生的銷售額同比增長120.84%，繼續保持翻倍以上增長，主要由於億門級FPGA晶片技術趨於成熟達到終端客戶預期，需求顯著上升。公司新一代14nm/16nm十億門級FPGA產品正在研發中，公司預計於2022年流片、預計2023年實現量產，將進一步拉開與國產FPGA晶片的技術差距，貢獻新的收入增量。未來FPGA晶片將成為公司收入增長的主要引擎，同時FPGA晶片因技術門檻較高而具有更高的毛利率，因此整體盈利能力隨FPGA收入佔比提升而提升。

近日股價升至歷史新高後回調至36元附近，相信於50天平均線31.7元具有一定支持力度，建議投資者可於33元分注吸納，跌穿30元止蝕離場。

筆者未持有上述股票及相關權益。



Conrad Investment Services Limited 投資總監 楊德華CFA

港股周三 (08 月 31 日) 有多少驚喜, 隔晚美股再跌, 加上「股神」終於披露沽出比亞迪 (01211), 預計港股都會受拖累, 開盤後恒指一度跌三百多點; 但下午好友來個大反攻, 指數急速上升, 恒指一度重上 20,000 點, 走勢是有多出人意料; 波動市下都是短線操作為主。

早段就再次買入中國中免 (01880), 不過市況實在太差下, 有賺的話都先沽為上, 但再一次早早沽出了! 中國中免買盤的確強勁, 再創出上市新高, 可惜未能食盡。而另一隻早前已沽出的檸檬影視 (09857) 亦有多少遺憾, 筆者策略及判斷正確, 可惜入市價不佳, 入市後再跌多 15%, 加上近期市況又太弱, 微利下就早早沽出了, 直至今日 (08 月 31 日) 穩價人「大摩」才慢慢出手。教訓是將來穩價人出現後才追入會較好, 風險亦相對少很多。

交易方面, 除了即日鮮炒了一轉中免外; 以 0.17 元沽出 8,000 股中國國航 9 月份 6.5 元認購期權, 現時市況波動, 但國航走勢又不算特別差, 計及今個月期權金, 成本進一步降至 6.05 元, 即使今個月升穿 6.5 元被行使, 回報都算不錯。至於昨日期結, 中移動 52.5 元認沽期權最終並無被行使, 而 9 月份中移動會派息除淨, 除淨前有可能會先行沽出。

順豐房託 (02191) 8 月 31 日派息除淨 \$0.1367, 成本價相應下調!

2022年8月31日交易明細			
股票名稱	買入 / 沽出	股數	成交價格
中國中免 (01880)	買入	300股	\$165.00
中國中免 (01880)	沽出	300股	\$169.00
國航9月份\$6.50認購期權	沽出	8000股	\$0.17

權益申報: 筆者為證監會持牌人, 本倉位由筆者客戶提供參考。於本文章刊登之時, 未必能反映本倉位的即時變動。筆者持有中國移動 (00941)、中國國航 (00753) 及相關股票期權及盈富基金 (02800)。

股票名稱	股數	今日收市價	上日收市價	即日盈虧	平均成本價	未實現盈虧	回報率(%)	市值
盈富基金 (2800)	5,000	\$20.50	\$20.50	\$0.00	\$20.086	\$2,070.00	2.02%	\$102,500.00
中國移動 (941)	2,000	\$52.60	\$52.50	\$200.00	\$52.575	\$50.00	0.05%	\$105,200.00
領展房產基金 (823)	1,000	\$60.85	\$61.40	-\$550.00	\$64.400	-\$3,550.00	-5.83%	\$60,850.00
中國國航 (753)	8,000	\$6.31	\$6.22	\$720.00	\$6.300	\$80.00	0.16%	\$50,480.00
順豐房託 (2191)	10,000	\$3.03	\$2.97	\$570.00	\$2.953	\$767.00	2.53%	\$30,300.00
微創腦科學 (2172)	1,000	\$24.45	\$24.50	-\$50.00	\$24.400	\$50.00	0.20%	\$24,450.00
香港航天科技 (1725)	2,000	\$8.79	\$9.09	-\$600.00	\$10.600	-\$3,620.00	-20.59%	\$17,580.00
硬蛋創新 (400)	10,000	\$1.81	\$1.87	-\$600.00	\$1.880	-\$700.00	-3.87%	\$18,100.00
DCB控股 (8040)	20,000	\$0.54	\$0.53	\$200.00	\$0.540	\$0.00	0.00%	\$10,800.00
沛然環保 (8320)	80,000	\$0.098	\$0.097	\$80.00	\$0.099	-\$96.00	-1.22%	\$7,840.00

股票期權倉位								
國航9月\$6.50認購期權	-8,000	\$0.160	\$0.170	\$80.00	\$0.17	\$80.00		
友邦9月\$72.50認沽期權	-1,000	\$0.880	\$0.710	-\$170.00	\$0.94	\$60.00		
創科9月\$80.00認沽期權	-500	\$0.960	\$0.730	-\$115.00	\$0.97	\$5.00		
領展9月\$65.00認購期權	-1,000	\$0.150	\$0.210	\$60.00	\$0.43	\$280.00		
即日股票市值總數				-\$175.00				\$428,100.00
港元現金								\$576,358.00
投資組合總額						-\$4,524.00	\$0.00	\$1,004,458.00

免責聲明: 本欄文字及表內組合純為介紹文中相關理念之用, 僅供參考, 絕不構成向讀者提供任何投資買賣建議或意見, 敬請投資者務必審慎行事, 配合包括但不限於本身風險承受能力/預期回報/財富/收支/年齡/投資經驗等具體適用性因素, 讀者請獨立思考及自行作出投資決定, 必要時請諮詢本身投資顧問或相關專業人士的獨立第三方意見。如因相關言論或文章招致任何損失, 概與筆者無關。

企業簡訊

本港

嘉宏教育公布 2022 年中期業績

嘉宏教育 (01935) 公布截至 2022 年 6 月 30 日止 (「期內」) 之未經審核中期業績。期內, 集團旗下三所學校內生增長穩定, 經營業績表現亮眼。集團收益較去年同期增加 21% 至人民幣 385.5 百萬元, 主要得益於旗下學校招生學額增加, 帶動學費及住宿費收入上升。毛利增長 30% 至人民幣 249.2 百萬元, 純利較去年同期增加約 29% 至人民幣 247.6 百萬元, 其中本公司擁有人應佔溢利較去年同期增長 32% 至人民幣 196.4 百萬元。集團錄得核心純利約人民幣 249.6 百萬元, 較 2021 年同期之人民幣 195.8 百萬元增加近 27%。截至 2022 年 6 月底, 集團旗下三所學校在校生人數規模續創新高, 在校生人數達 45,224 人, 較去年同期提升 18%。其中, 旗下鄭州經貿學院位處國內「高考大省」, 擁有廣闊學額需求, 在校生人數較去年同期之 24,069 人提升 15% 至 27,791 人; 浙江長征職業技術學院 (「長征學院」) 受惠於地區繁榮經濟, 校企合作互動密切, 帶動辦學質量及畢業生就業率提升, 在校生人數較去年同期增加 22% 至 16,261 人; 精益中學亦錄得 8% 增幅至 1,172 人, 顯著的內生增長為集團帶來穩定的業績表現。

綠新親水膠體公布 2022 年中期業績

綠新親水膠體 (01084) 公布 2022 年中期業績, 截至 2022 年 6 月 30 日, 集團核心經營指標增長強勁, 收益和毛利分別同比漲升 57.3% 和 120.7% 至 777.9 百萬港元和 236 百萬港元; 期內溢利更激增 274.7% 至 126.1 百萬港元。董事會決議就期內宣派中期股息每股 2 港仙, 共計 16.5 百萬港元。瓊脂、卡拉膠、魔芋以及複配產品的銷售收益均錄得 34.3%、76.4%、4.5% 及 43% 的顯著增長。集團於 2020 至 2021 年, 已成為全球最大瓊脂及半精製及精製卡拉膠製造商, 銷售價值、銷售量及相關市場份額名列中國市場第一名。該集團完成收購位於印度尼西亞的半精製卡拉膠製造公司, 以降低營運成本, 並於 2022 年加速擴大產能, 以提高產出及提升長期規模優勢。

濰柴動力擬分拆濰柴雷沃智慧農業於深交所上市

濰柴動力 (02338) 公布, 計劃分拆控股子公司濰柴雷沃智慧農業科技於深交所創業板上市, 期望推動公司與濰柴雷沃的業務協同及快速發展, 做強做大高端農業裝備業務, 加快戰略落地, 提升其的綜合競爭力、品牌知名度和市場影響力。濰柴動力將授權管理層啟動本次分拆上市前期籌備工作, 待完成前期籌備工作後, 董事會將需就本次分拆上市是否符合《上市公司分拆規則 (試行)》等法律、法規及規範性文件的要求做出決議, 並提請公司股東大會審議批准, 分拆上市事項還需取得香港聯交所、深交所及中國證監會的同意、批准或註冊。

開拓藥業 -B 擬折讓 14.5% 配股 主席實際減持逾 853 萬股

開拓藥業 -B (09939) 公布, 公司主席童友之全資擁有的 KT International Investment Limited, 以先舊後新方式, 配售 3,413 萬股公司股份, 相當於公司擴大後股本約 8.3%, 每股配售價為 13.8 元, 較周二 (8 月 30 日) 收市價每股 16.14 元折讓約 14.5%。賣方其後認購 2,559.75 萬股公司股份, 佔公司擴大後股本約 6.2%, 即實際上將減持 853.25 萬股股份, 相當於公司已發行股本約 2.2%, 料所得款項淨額約 1.17 億元, 擬用於悉數償還賣方應付公司的貸款。公司預期, 配售事項淨集資約 3.48 億元, 擬用作普克魯胺的臨床開發及商業化以及福瑞他恩的臨床開發。

傳吉利入股雷諾汽油引擎業務

吉利汽車 (00175) 與一間油企洽購法國車廠雷諾 (Renault) 旗下汽油引擎業務部分權益, 雷諾合作夥伴日本日產 (Nissan) 則不考慮持有相關業務的任何權益。該人士指, 雷諾計劃今年秋季公布將業務拆分為二, 分別組成電動車製造業務 Ampere 及汽油引擎生產業務 Horse。雷諾希望透過重組取得資金專注於發展電動車業務。權益分配方面, 雷諾計劃持有 Ampere 控制性權益, 持 Horse 40% 權益, 另外 40% 及 20% 權益則由吉利及一間油企持有。惟 Horse 分拆計劃仍存在變數。

南戈壁 -S 最大股東變更為 JDZF

南戈壁 -S (01878) 公布, 有關 Land Breeze 向 JD Zhixing Fund LP (JDZF) 出售公司所有權益的交易已於周二 (8 月 30 日) 完成, JDZF 成為公司最大股東, 持有公司合共 6,476.66 萬股或 23.6% 普通股, 並為公司 2.5 億美元可換股債券的登記持有人。

中國公共採購周五起改簡稱為「承輝國際」

中國公共採購 (01094) 公布, 自周五 (9 月 2 日) 起, 於聯交所進行買賣的股份的英文股份簡稱將由「C P PROCUREMENT」更改為「CHERISH SUN」, 中文股份簡稱將由「中國公共採購」更改為「承輝國際」。

A 股

東航中期虧損擴至 187 億人民幣 不派息

東方航空 (00670) (600115.SH) 公布, 截至 6 月 30 日止中期未經審核虧損約 187 億元人民幣 (下同), 比去年同期虧損 52 億元擴大, 每股虧損 99 分, 不派中期股息。

該集團指, 收入 193.54 億元, 跌 44.24%, 受到疫情衝擊、國際地緣衝突、經濟下行等多重壓力影響, 特別是其主基地上海市場 3 月底爆發疫情, 上海虹橋、浦東兩機場客運航班量急劇減少, 給經營帶來嚴重影響。該集團 3 月、4 月及 5 月的 ASK 運力同比分別下降 62.35%、86.61% 和 78.08%, 6 月以來航班量呈逐步恢復趨勢。上半年完成運輸總周轉量 36.65 億噸公里、旅客運輸量 1867.56 萬人次, 分別下降 49.24% 和 57.89%。

中國國航中期虧損擴至 194 億人民幣

中國國航 (00753) (601111.SH) 公布, 截至 6 月 30 日止中期未經審核虧損約 194 億元人民幣 (下同), 比去年同期虧損 67 億元擴大, 每股虧損 1.4151 元, 不派中期股息。

該集團指, 營業收入 239.53 億元, 同比減少 36.4%, 經營費用 423.73 億元, 較去年同期下降 7.88%。匯兌淨損失為 22.4 億元, 應佔聯營企業損失為 10.41 億元。於 6 月底總負債 2,546.95 億元, 較去年 12 月 31 日增加 9.52%。

中國中鐵中期溢利升 16% 不派息

中國中鐵 (00390) (601390.SH) 公布, 截至 6 月 30 日止中期未經審核溢利約 151.26 億元人民幣 (下同), 升 15.5%, 每股盈利 55.1 分, 不派中期股息。

該集團指, 營業收入約 5606 億元, 升 12.5%。毛利約 466 億元, 升 11.5%。期內新簽合同額 1.21 萬億元, 同比增長 17.2%。期末未完合同額 5.12 萬億元, 較去年末增長 12.57%。

晨鳴紙業中期溢利跌 89% 不派息

晨鳴紙業 (01812) (000488.SZ) 公布, 截至 6 月 30 日止中期未經審核溢利約 2.3 億元人民幣 (下同), 跌 88.61%, 每股盈利 6.4 分, 不派中期股息。

該集團指, 收入 166 億元, 跌 2.89%, 扣除非經常性損益的淨利潤 1.73 億元, 跌 91.17%。加權平均淨資產收益率 1.02%, 降低 7.92 個百分點。

IPO 消息

百奧賽圖 -B 公開發售超購 4.93 倍 一手中籤率 50%

百奧賽圖 -B (02315) 公布招股結果, 每股發售價定為 25.22 元, 香港公開發售部分錄得超額認購約 4.93 倍。每手 500 股計, 一手中籤率 50%, 要認購 14 手即 7,000 股才穩獲一手。該股於今日 (9 月 1 日) 掛牌。聯席保薦人為高盛及中金。

是次上市引入 5 名基石投資者, 包括維科 (香港) 經貿、榮昌生物 -B (09995)、桂林三金 (002275.SZ) 旗下三金國際、QuantumPharm 及北京興星股權投資合夥企業, 合共認購 1,547.85 萬股公司股份, 佔緊隨全球發售完成後已發行股本約 3.9%。

公司上市料淨集資約 4.71 億元, 約 70% 用於為核心產品的進一步臨床研發提供資金; 約 15% 用於根據千鼠萬抗計劃為抗體藥物發現及開發提供資金; 約 10% 用於其他管線產品的臨床前及臨床開發; 約 5% 將用作營運資金及其他一般公司用途。