

# 首交易日 中港股齊跌 手機相關股 逆市彈升

## 市況總結



唐人

中國8月財新製造業採購經理指數(PMI)跌至49.5,預期為50,兩個月再降至收縮區間,前值50.4。

A股走低,滬綜指收3,184點,跌17點或0.54%;深成指報11,712點,跌103點或0.9%;創業板指報2,533點,跌36點或1.4%。兩市主板總成交額約7,931億元。外資淨賣出8億元。

外圍市場持續憂慮美聯儲進取加息,9月首個交易日港股收跌,恒指收報19,597點,下跌357點或1.8%。國指跌123點或1.8%,報6,742點;恒科指跌69點或1.6%,報4,204點,全日總成交額略減至1,056億港元。

大型科網乏善,又傳騰訊(00700)計劃再減持千億元股票投資,美團(03690)急插逾5.8%。快手(01024)及眾安在綫(06060)分別2.54%及1.51%,騰訊亦收跌0.79%;阿里巴巴(09988)跌2.22%,京東集團(09618)跌0.72%,嗶哩嗶哩(09626)升2.1%報194元。

微博(09898)、恒騰(00136)及貝殼(02423)各跌6%至6.8%,汽車之家(02518)跌5.3%。阿里健康(00241)跌3.1%。手機相關股比亞迪電子(00285)及瑞聲(02018)各升6%及2.9%。

小米集團(01810)造車無意代工或收購,該股跌1.6%報11.38元,其他汽車股受壓。比亞迪(01211)、小鵬(09868)及理想(02015)各跌3.6%至4.4%,蔚來(09866)跌5.3%,吉利(00175)跌2.9%。



市場關注成都及深圳疫情,攜程(09961)跌4%,其他消費股亦受壓。頤海(01579)、百威亞太(01876)、潤啤(00291)及海底撈(06862)各跌4.8%至6%,青啤(00168)、統一企業中國(00220)、蒙牛(02319)及中國飛鶴(06186)各跌2.9%至3.7%。

濠賭股新濠國際(00200)及金沙中國(01928)各跌4.6%及3.1%,銀娛(00027)跌2.5%。

其他藍籌方面,信義光能(00968)、申洲(02313)及中國宏橋(01378)各跌逾4%。

金融亦普遍收低,友邦保險(01299)跌0.92%;建行(00939)跌0.82%;滙控(00005)續跌0.72%。

東方海外(00316)跌7.51%,中國海外發展(00688)則逆市升1.17%。

「抽水」停不下來,波司登(03998)擬折讓逾一成減持2.3億股,股價收挫8.37%。

港交所(00388)表示,未來將繼續提高市場吸引和競爭力,包括與監管機構和市場參與者合作,完善框架和基礎設施,以滿足不斷發展的生物科技行業不斷變化的需求,並將本港建立成為環球的生科及科技中心。該所並將利用香港對於創科發展的支持政策,吸引更多來自不同醫療子行業的上市公司來上市,同時將繼續不斷完善和升級上市機制,提升市場的活力。港交所收跌逾2%。

### 嘉里物流中期多賺1.18倍



嘉里物流(00636)2022中期收入480.3億元,按年增38.61%,純利23.8億元,按年升1.18倍。每股基本盈利1.32元,中期息每股28仙,上年派21.1仙。

受全球經濟衰退憂慮影響,下半年訂單需求預期有所減少,並指貨運問題已由供應短缺轉至需求減少,消費者因通脹而較多花費在燃料及食物方面,而且海外市場正在去庫存階段,料最快年底回復。

嘉里物流去年獲順豐(02352)入主,成為順豐的國際電商及快遞代理,亦是順豐航空的獨家全球貨運銷售總代理,有望憑藉順豐的中國快遞網絡,可在東南亞發展產生明顯協同效應。集團並不擴大全球貨運地點,今年內將增加亞洲往美國路線,並調升亞洲赴歐洲的運力。

本人並沒持有以上股票

## 叮噹健康商業模式獨特 營收快速增長

近年來隨著新冠肺炎疫情的不斷反覆,數字大健康市場獲得了用戶廣泛認可,迎來了前所未有的增長契機。中國數字大健康產業中的領先企業叮噹健康(09886)在9月1日啟動招股,擬赴港上市。本次IPO預計發行33,537,000股,其中香港公開發售3,354,000股,國際發售30,183,000股,發行價格為每股12港元。

據悉,叮噹健康是中國提供數字醫療健康到家服務的服務提供商,通過整合線上及線下運營的商業模式,為用戶提供簡單快捷的即時到家藥品購買服務及醫療諮詢。根據弗若斯特沙利文報告,按2021年收入計,該公司在該行業中排名第三,市場份額為1%,同時也是中國即時到家數字藥房行業最大的產品及服務提供商,市場份額達6.8%。

叮噹健康近年來發展迅速,目前已經建立一個由用戶、配送隊伍、藥房、製藥公司及醫療專業人員等組成的生態系統,滿足用戶的即時健康需求。憑藉獨特的業務模式及全方位的醫療健康到家服務,贏得用戶群的廣泛認可。於2018年、2019年、2020年、2021年及截至2022年3月31日止三個月,叮噹健康分別共錄得14.1百萬筆、26.4百萬筆、40.5百萬筆、60.5百萬及15.8百萬筆銷售訂單,業務規模穩步擴大。

## 股輪証金



百惠證券策略師 岑智勇

## 叮噹健康競爭優勢顯著 可積極跟進

財務方面,根據招股書,叮噹健康的總收入由2018年的人民幣(下同)584.6百萬元增加至2021年的3,678.7百萬元,並由截至2021年3月31日止三個月的779.7百萬元增加至截至2022年3月31日止三個月的987.4百萬元;毛利由2018年的240.2百萬元增加至2021年的1,162.3百萬元,並由截至2021年3月31日止三個月的237百萬元增加至截至2022年3月31日止三個月的334.4百萬元,盈利能力不斷提升。

中長期來看,隨著人均可支配收入的增加、健康意識的增強及互聯網技術的發展,中國數字大健康市場仍將持續增長。根據弗若斯特沙利文報告,預期2025年該市場規模將快速增長至人民幣1.6萬億元,2021年至2025年的複合年增長率為35.2%,呈高速發展趨勢。

在此背景下,叮噹健康憑藉成功的商業模式、完善的業務佈局及高質量的用戶服務,有望持續推進整個行業的變革和發展,從而實現業績的強勁內生增長。從新股策略的角度看,該股定位較特別,具有一定的投資價值和憧憬,值得積極跟進。

筆者為香港證監會持牌人士,不持有上述股份。

Edward, CFA - 實戰盤房 | 悦商集團 WETRADE GROUP | WeTrade Group Inc. (US: WETG) 贊助金星匯 100 萬實戰倉

港股持續弱勢,周四(9月1日)恒指一度跌超過400點,收市最終都跌357點。美股未回穩加上美元指數強勁下,港股都是「無運行」;不過筆者又不會過份悲觀,美股自從上周五(8月26日)聯儲局主席鮑威爾大放「鷹詞」後就一瀉千里,但美國的通脹數據並不是太嚇人,估計市場消化言論後可以很快回穩。

恒指跌至19500水平又到了筆者開始分注吸納的時機,首選都是以績優股先行,友邦(01299)會是筆者心水首選,所以跌市下低位補回之前沽出的股份;而集團公佈業績後又再開始啟動其回購計劃,預計都可以為股價帶來支持。另外亦開始分注低吸盈富基金(02800)作博反彈之用,執行筆者之前制定的策略,用一部分資金區間上落買賣捕捉機會。

檸檬影視(09857),做了一個「即日鮮」,即日盤路上見到穩價人「大摩」出現,把握一個小機會為組合增值。

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)	7,500	\$20.20	\$20.50	-\$1,400.00	\$20.110	\$675.00	0.45%	\$151,500.00
中國移動 (941)	2,000	\$52.10	\$52.60	-\$1,000.00	\$52.575	-\$950.00	-0.91%	\$104,200.00
友邦保險 (1299)	1,000	\$75.25	\$75.95	\$250.00	\$75.000	\$250.00	0.33%	\$75,250.00
領展房產基金 (823)	1,000	\$60.80	\$60.85	-\$50.00	\$64.400	-\$3,600.00	-5.92%	\$60,800.00
中國國航 (753)	8,000	\$6.10	\$6.31	-\$1,680.00	\$6.300	-\$1,600.00	-3.28%	\$48,800.00
順豐房託 (2191)	10,000	\$2.98	\$3.03	-\$500.00	\$2.953	\$267.00	0.90%	\$29,800.00
微創腦科學 (2172)	1,000	\$24.25	\$24.45	-\$200.00	\$24.400	-\$150.00	-0.62%	\$24,250.00
香港航天科技 (1725)	2,000	\$8.98	\$8.79	\$380.00	\$10.600	-\$3,240.00	-18.04%	\$17,960.00
硬蛋創新 (400)	10,000	\$1.90	\$1.81	\$900.00	\$1.880	\$200.00	1.05%	\$19,000.00
DCB控股 (8040)	20,000	\$0.56	\$0.54	\$400.00	\$0.540	\$400.00	3.57%	\$11,200.00
沛然環保 (8320)	80,000	\$0.105	\$0.098	\$560.00	\$0.099	\$464.00	5.52%	\$8,400.00

2022年9月1日交易明細			
股票名稱	買入 / 沽出	股數	成交價格
友邦保險 (01299)	買入	1,000股	\$75.00
盈富基金 (02800)	買入	2,500股	\$20.16
檸檬影視 (09857)	買入	1,500股	\$26.00
檸檬影視 (09857)	沽出	1,500股	\$26.70

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、友邦保險(01299)及盈富基金(02800)。

股票期權倉位								
國航9月\$6.50認購期權	-8,000	\$0.130	\$0.170	\$320.00	\$0.17	\$320.00		
友邦9月\$72.50認沽期權	-1,000	\$1.070	\$0.710	-\$360.00	\$0.94	-\$130.00		
創科9月\$80.00認沽期權	-500	\$0.920	\$0.730	-\$95.00	\$0.97	\$25.00		
領展9月\$65.00認購期權	-1,000	\$0.120	\$0.210	\$90.00	\$0.43	\$310.00		
即日股票市值總數				-\$2,385.00				\$551,160.00
港元現金								\$451,672.00
投資組合總額						-\$6,759.00	\$0.00	\$1,002,832.00

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。

# 夥太盟強強聯手拓展 葉氏化工中期息10仙



葉氏化工集團有限公司  
Yip's Chemical Holdings Limited  
Incorporated in the Cayman Islands with limited liability  
證券掛號號碼: 00408



葉氏化工 (00408) 公布截至 6 月底之中期業績。期內，受全球經濟環境及新冠肺炎疫情影響，集團銷售量及銷售額同比分別下降 6% 及 9% 至 71.8 萬噸及 77 億港元。純利為 1.08 億港元，按年回落 64%，主要因為去年同期錄得

閒置資產及股票的公允價值增加逾 8,800 萬港元不復再。集團資金運用進一步改善，借貸比率下降至 46.6%。派發中期息每股 10 港仙。

集團回顧期內，俄烏戰爭導致全球供應鏈失衡；國內如上海等城市再度爆發新冠疫情，對全國以至全球經濟活動構成重大挑戰，各項核心業務遭遇非常嚴峻考驗。面對多變、複雜的國內外大時局，集團對下半年業務前景持審慎態度。

集團各核心業務均已在國內扎根多年，繼續以「降本、降費」為首務，以在提升競爭力的同時，致力捕捉更多發展機會。

回顧期內，國內疫情嚴峻，影響各行各業，溶劑業務整體銷售量下跌 3%，而出口保持強勁勢頭，出口量錄得 12% 增長。期內經營溢利錄得近 3 億港元，同比減少 32%，主要是因為原材料價格顯著下調，導致產品銷售單價下降，令銷售金額減少，以及在疫情影響下物流費用大增所致。面對中國經濟下行壓力，銷售團隊緊貼市場變化，並積極採取主動策略，善用累積近 30 年的龐大用戶網絡，確保銷量達標。另外，於年初投產，位於珠海高欄港的新廠房至今運作暢順，各項節能、節耗的表現良好。

集團於 7 月公布將引入太盟投資集團作為溶劑業務的策略股東，共同發展溶劑業務的上游原材料（溶劑業務醋酸酯的主要原材料—醋酸），並將於湖北省的荊門 化工循環產業園興建一座年產 60 萬噸醋酸的新廠房，將為溶劑業務帶來新商機。

期內，塗料業務銷售額達 8.8 億港元，對比去年下滑 10%，主要由於上半年全國各地受疫情影響，塗料的需求整體下滑。

儘管疫情揮之不去，但中國政府一再展現恢復經濟的信心和決心。集團相信下半年市場需求將有所增加，各核心業務仍具備增長潛力，集團把握時機，提升業績表現。另一方面，集團將與太盟強強聯手推動溶劑業務的發展，當中可觀的出售所得款項將有利葉氏化工的日後發展，為集團的業務夥伴和股東創造更多價值。



(逢一、二、五見報)



Vantage 客戶分析師 李慧芬

本人並沒持有以上股票



李慧芬

## 創新奇智 AI 業務續升

自從華為 5G 一役之後，全球供應鏈以及各行各業隨着全球疫情發展以及大國政治角力加快轉變速度，無論各方願不願意，中國透過行業升級由生產大國轉向科技強國不僅是勢所必行，更是需要在已經不斷進行的前提下加快升級速度。

創新奇智是中國快速發展的企業級 AI 解決方案供應商，專注為製造業和金融服務業提供全棧式 AI 產品及解決方案，包括 AI 平台、演算法、軟體及 AI 賦能設備，以提高客戶運營效率和商業價值，助力產業升級和數位化轉型。據 IDC 2022 上半年發布的《中國人工智慧軟體及應用市場研究報告》，截止 2021 年底，以中國 AI 應用市場份額計，創新奇智位列中國第 4 大電腦視覺和第 4 大機器學習平台廠商，是唯一在 AI 的兩個技術分支均躋身四強的企業。

受惠於製造業經濟穩回升和客戶對數位化轉型的強勁需求，公司 2022 年上半年業務有所增長，其中營業收入達人民幣 6.46 億元，同比增長 76.1%；毛利額達人民幣 2.06 億元，同比增長 81.8%；毛利率達 31.9%，同比提升 1 個百分點；扣除可贖回股份金融負債的財務成本、股份支付費用

及上市費用等項目後，調整淨利潤為虧損人民幣 59.1 百萬元，經調整後淨虧損率 9.2%，同比縮窄 44.9%。

期內，創新奇智研發開支達 217.8 百萬元，同比增多 82.8%，研發費用率同比提升 1.2 個百分點。公司累計申請專利 697 件，授權辦登 160 件，其中發明專利 100 件，2022 年上半年新增申請 63 件專利。

### 符「專精特新」國家戰略

「專精特新」、培育行業「小巨人」的受重視程度不斷攀升，並已經上升至國家戰略層面。公司在「AI+ 製造」行業深耕細作，獲得政府認可。期內，創新奇智集團榮獲國家級專精特新小巨人企業，旗下四家子公司榮獲省/市級專精特新企業。政府機構對公司在「AI+ 製造」領域的成績給予肯定，顯示公司具企業綜合實力。

2022 上半年，集團於「AI+ 製造」業務收入達 3.37 億，同比增長 83.8%，佔集團整體營收 52.2%；「AI+ 金融服務」業務收入達 2.19 億，同比增長 78.3%，佔集團整體營收 34%。

創新奇智主要佈局於「6+2」垂直場景，即製造業 6 大場景（鋼鐵冶金、面板半導體、3C 高科技、工程建築、汽車裝備、能源電力）以及銀行、保險兩大金融業場景。經過

算法不斷優化產出最優於相關行業的算法模型，有助於高速獲取同一行業場景的企業客戶。

翻閱創新奇智上市時的招股文件，創新奇智在多個製造業細分領域發展迅速，成為推動業務增長的主要引擎，例如在汽車裝備領域，持續拓展 AI 視覺技術在汽車天窗塗膠、內外飾檢測、淋雨線質檢及安全生產等多個場景的應用，逐步形成汽車裝備領域的 AI 視覺應用整體方案。而在更多人關心的半導體領域，公司在面板半導體領域成功實現面板玻璃瑕疵檢測方案，並得以在頭部面板廠商的批量複製，另外其自主研發的矽片質檢方案已獲國內領先的半導體材料企業採用。

### 可望獲納深港通

於 2022 年 8 月 19 日最新公布的恒生綜合指數季檢，創新奇智獲納入「恒生綜合指數」、「恒生互聯網科技業指數」及「恒生港股通指數」及其相關指數之成份股，相關指數將於周一（2022 年 9 月 5 日）正式生效，有望再進一步被納入深港通港股通標的。

券商評級方面，國盛、國海、海通等券商已發表買入報告。其中國盛證券預計創新奇智的業務將持續向好、今、明兩年業務虧損將大為收窄並於 2024 年實現利潤，基於 2023 年預測銷售給予 31 港元目標價，評級為「買入」。國海證券預計 2022 至 2024 年公司實現營收 14.58、23.83 及 39.27 億元，連續三年實現 60% 增長，參考 AI 領域及智慧製造領域公司 PS 值給予公司目標價 29.09 港元。

本人並沒持有以上股票



## 卓豐悶聲發大財

高通脹環境下，企業能在成本控制方面展現良好執行力，值得投以信心一票。營收近 5 年均錄得增長的卓豐集團 (00546)，其剛公布了一份挺理想的中期業績，就是份屬此類。發展至今已晉身為全球最大的味精製造商，投資價值可重新予以焦點性評估。

公司期內收入為 129.31 億元人民幣，同比增長 35.85%；股東應佔溢利 20.26 億元，同比增長 242.8%。每股盈利達到 79.96 分，加上連特別息共派 36.6 港仙，比對新近約 4.7 元股價水平，股值極為吸引。深入剖析其中報內容，在包括食品添加劑、動物營養品、高檔氨基酸等五大產品板塊，在毛利率上均有所增長。其中食品添加劑的毛利率為 20.9%，而動物營養品則達到 29.4%。兩者比較上年，升幅水平均達到 4 成以上。

競爭優勢的突出表現，說明卓豐已具備成為國際企業的條件。為此，公司正銳意跨出一步，於美國設立生產基地。其已在美國北達科他州買入土地，初步計劃建立一間生產動物營養產品的工廠。看中的，似乎是為爭取更多大品牌客戶，所需的更多質量認證。另在研發方面，其則以內地佈局為根，青島的科研中心已於年內五月開始營運，提升體系化技術能力。畢竟，卓豐能有今天的成績，其在自家酵母培養上是花了很大功夫，以追上具歷史的發酵工藝食品企業。洞悉發展關鍵而持續投入，就是卓豐長期價值的根基所在。

至於風險方面，個別需關注是其貸款安排。於中報中，其提及有一筆涉 5 千萬人民幣的款項需全數撥備。而款項是經由金融信託公司貸出。此情況，管理層應需進一步向市場解讀，以增加投資者信心。除此之外，雙碳背景下的環保壓力需關注；但此會否加速行業軟弱留強，反令卓豐受惠於行業集中度提高，則有待觀察。

筆者未持有上述股票。

作者：肖一平

可能係

# 全香港最大聲！最有畫面嘅！

財經雜誌

STOCKS PARTY

聲音導航

Vincent  
資深外匯投資者

岑智勇  
百利好證券策略師

比比  
光大證券國際財富管理策略師

李慧芬  
高寶集團證券執行董事

陳偉明  
耀才證券銷售客戶服務部高級經理

楊德華  
CFA Conrad Investment Services Limited 投資總監

仲有更多嘉賓強勢發聲 敬請期待

陳美濤  
Tomato  
傾情演繹

即掃即睇

搵錢幫

# 耀才料恒指短期19000至21000點波動



George Yeung

耀才證券金融集團 (01428) 日前舉辦記者會，將其舉辦的「估中恒指贏100萬黃金」(第三回合)結果公布之外，同時，公布「第四季及明年經濟大市前瞻」大型民意調查報告，或有一定啟示作用。另外，集團研究部總監植耀輝，以及銷售及客戶部高級經理陳偉明分析大市走勢，值得參考。

耀才最近兩個月進行一項大型民意調查，一共收回約4,000份有效問卷。高達55%受訪散戶認為恒指今年底可望升穿24,000點，其中43%認為恒指會反彈到24,000至26,999點，34%則預期於21,000至24,000點，亦有逾一成受訪者預計今年年底恒生指數會升穿27,000點以上(12%)，僅11%散戶較悲觀，預期大市會跌至21,000點水平以下。

另外，是次民意調查結果顯示，散戶最睇好科技股(47.2%)未來的走勢，其次是汽車股(35.8%)、能源股(30.8%)和醫藥股(27.7%)；集團行政總裁許

輝彬表示，相信是科技板塊近月的調整幅度遠超預期，不少散戶認為價格已跌至「低殘」，考慮入手博谷底反彈。不過，筆者根據過去經驗認為，散戶的看法可能是相反指標，自行衡量。

## 中資電訊股息率吸引屬首選

植耀輝表示，在眾多不明朗因素包括內房債務問題、環球央行加息、高通脹及地緣政治因素下，恒指第四季表現仍難有起色，預期將繼續於19,000至20,000點水平徘徊。投資策略仍傾向保守為主，中資電訊股業績表現不俗加上股息率吸引，故仍屬首選；歐洲能源荒將進一步加大傳統資源如石油及煤炭需求，因此相關板塊值得看好。至於新能源繼續受惠國策因素，長遠前景仍可看好。不過，內房及內銀股仍會受內房債務問題困擾，暫仍不建議考慮。

陳偉明表示，隨著美國通脹持續高企，繼續加息大方向短期內不會改變，相信美元強勢持續不利於中港股市表現，加上中國經濟增長放緩，估計港股在20,300點以上再升空間有限。另一方面，當港股下跌至大約19,500點以下，估值開始吸引，很容易又會因為憧憬內地推出經濟刺激政策而回升。

整體來說，港股第四季繼續上落市格局不變，預期大約在19,000至21,000點區間波動，而科技板塊最壞時刻已過，但在加息環境，大升空間亦都有限，適合用股票期權短倉收期權為主要策略，逢高持貨Short Call，偏低Short Put撈貨。

筆者未持有上述股票



● (左起) 耀才研究部總監植耀輝、行政總裁許輝彬、銷售部高級經理陳偉明。

# 企業簡訊

## 本港

### 21世紀教育公布2022年中期業績

21世紀教育 (01598) 公布2022年中期業績，集團2022年上半年，實現收入約人民幣144.82百萬元，較2021年同期減少約8.3%，期內利潤約人民幣27.1百萬元；其中職業教育收入110百萬元，較去年同期的90.79百萬元，增長21.1%。截至2022年6月30日，公司旗下學校全日製學生人數為18,704名，較2021年同期的17,051名上漲了9.7%。

2022年上半年，本公司重點推進石家莊理工職業學院新校區項目，該項目被列入《河北省2022年省重點建設項目名單》。該公司獲取教育用地419.37畝，現已啟動綜合教學樓、食堂、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設施工。新校區將提高石家莊理工職業學院的招生指標，預計於2023年9月完成第一批招生，將入駐學生8,000名，理工總體招生人數超過12,000。預計項目整體建成後，將容納30,000餘名學生。

### 中國有色礦業公布2022年中期業績

中國有色礦業 (01258) 公布2022年中期業績，集團2022年上半年，實現收益22.07億美元，同比增加4.6%；淨利潤為2.93億美元；本公司擁有人應佔利潤為1.96億美元；實現毛利5.3億美元，毛利率為24.1%；每股基本盈利約為5.25美仙(折算約為0.41港元)。2022年1月至6月，集團累計生產粗銅和陽極銅165,042噸；累計生產陰極銅71,932噸，同比增長22.8%；累計生產氫氧化銻含銻845噸，同比增長682.4%；累計生產硫酸522,409噸；累計生產液態二氧化硫13,655噸，同比增長14%；集團累計代加工銅產品36,602噸，同比增長90.6%。期內，剛波夫主礦體濕法煉銅項目的達產達標，將為集團未來業務的進一步發展奠定堅實基礎。

### 天鵝互動公布2022年中期業績

天鵝互動 (01980) 公布2022年中期業績，截至2022年6月30日，持續經營集團來自在線互動娛樂服務的收益為人民幣84.8百萬元，同比減少27.1%，主要由於宏觀經濟下滑及充滿挑戰的業務環境導致平台付費用戶數量減少，海外網絡遊戲所得收益穩步上升；持續經營集團的毛利率為79.7%，同比減少11.8%百分點；期內溢利同比減少356.4%至人民幣313.2百萬元；集團持有應佔溢利同比減少282.2%至人民幣313.2百萬元。派中期股息每股0.28港元，股息率30%。

報告期內，該集團持續優化及開發其直播平台，提升用戶體驗及互動，包括升級「主播對壘」及「交友派對」等功能。海外業務及各項產品發展態勢良好，直播產品「Mlive」以及「Bunny Live」持續獲得東南亞地區的用戶高度認可。

### 硬蛋創新公布2022上半年業績

硬蛋創新 (00400) 公布截至2022年6月30日之上半年業績，集團芯片業務保持增長，期內總收入為人民幣4,702.4百萬元，同比增加19.7%。2022年上半年錄得淨利潤同比增加了22.9%至人民幣211.9百萬元，本公司權益股東應佔溢利約為人民幣131.7百萬元，同比增加19.2%。

「科通技術」已於期內獲深圳證券交易所確認在創業板A股上市的申請。期內，「科通技術」獲得中國銀行股份有限公司深圳市分行等10多家中外銀行的授信。另外，該集團與「中軟國際」簽訂戰略技術合作，以推出完整的「OpenHarmony+」解決方案套件，把OpenHarmony植入至百億級市場的智能硬件產品中。

### 創新奇智公布2022上半年業績

創新奇智 (02121) 公布截至2022年6月30日為止六個月之中期業績，期內，集團營業收入達645.6百萬元人民幣(下同)，同比增長76.1%；毛利額達205.7百萬元，同比增長81.8%；毛利率31.9%，較去年同期提升1個百分點；扣除股份支付及上市開支等項目後，經調整淨利潤為虧損59.1百萬元，經調整淨虧損率9.2%，同比縮窄44.9%。

創新奇智始終聚焦於行業深耕與AI落地，立足「AI+製造」和「AI+金融服務」制定行業「專精特新」路線。2022上半年，集團於「AI+製造」業務收入達336.8百萬元，同比增長83.8%，佔集團整體營收52.2%；「AI+金融服務」業務收入達219.4百萬元，同比增長78.3%，佔集團整體營收34%。期內，集團研發開支達217.8百萬元，同比增多82.8%。專利數量再創新高，截止2022年6月30日，累計申請專利697件，其中發明專利佔比約90%。

### 領展安達臣道地皮擬發展成社區商業設施

領展 (00823) 公布，以地價7.66億元成功投得一幅位於觀塘毗鄰安達臣道的非辦公室商業用地。該用地地盤面積約5,880平方米，最高可建總樓面面積逾1.29萬平方米，是安達臣道石礦場發展項目中首幅可供出售的非辦公室商業用地。

領展指，該區未來數年將有多個公共發展項目及資助房屋苑苑落成，擬將該用地發展為社區商業設施(包括零售設施、鮮活街市及停車場)，以滿足區內將逾三萬人口的日常所需。項目將與運輸交匯處、以及政府將興建的有蓋行人天橋和電梯相連，並將連接領展旗下秀茂坪商場及區內其他住宅群。

## A股

### 富時A50指數調整 納入億緯鋰能等三隻白馬股

富時羅素8月31日公布的最新指數調整審議結果顯示，富時中國A50指數將納入億緯鋰能(300014.SZ)、中國石油(00857)(601857.SH)、陝西煤業(601225.SH)；刪除海螺水泥(00914)(600585.SH)、中國太保(02601)(601601.SH)、片仔癀(600436.SH)。此外，愛爾眼科(300015.SZ)、國電南瑞(600406.SH)、保利發展(600048.SH)、陽光電源(300274.SZ)、天齊鋰業(002466.SZ)在富時中國A50指數的備選股名單中。如果有一個或多個成分股被刪除即選用備選股。上述變更將於9月19日生效。

值得注意的是，此次富時中國新納入的三隻個股份屬有色金屬、石油石化、煤炭領域，是近年成為A股投資主線的能源行業；刪除的三隻個股則處於過去增速較快但近期出現了一些變化的行業。比如海螺水泥，今年上半年受疫情和房地產投資下行影響，水泥行業面臨需求下滑、價格下行、成本上漲等多重壓力，上半年淨利同比下滑34v26%；片仔癀儘管業績增速穩定，但此前兩年股價快速上漲，一定程度透支了未來空間，今年以來股價走勢一直不盡如人意。

### 富力地產與廣州招商房地產戰略合作華南城市更新

富力地產(02777)公布，已與招商局集團旗下招商局蛇口工業區控股(001979.SZ)附屬公司廣州招商房地產訂立戰略合作框架協議。該集團指，雙方擬在華南區域城市更新領域建立戰略合作關係，以潛在合作項目為基礎，共同尋求合作模式及合作機制。雙方將建立專項工作小組，以執行協議之戰略合作，並進一步洽商且就每個落實項目簽訂個別具法律約束力協議。該集團認為，訂立協議將有助於實現華南區域城市更新項目價值釋放，緩解流動資金壓力。

### 諾誠健華發行A股科創板上市9月6日初步詢價

諾誠健華(09969)(688428.SH)建議發行人民幣股份在科創板上市，將於9月6日初步詢價，9月9日網下及網上申購。該公司早前初步建議發行不超過2.6465億股人民幣股份，約佔擴大後總股本的15%，保薦人及主承銷商為中金公司。

## IPO消息

### 叮嚀健康(9886)昨起招股 入場費約6,060元

叮嚀健康科技(09886)在港上市，全球發售3,353.7萬股，國際及香港分別佔九成及一成，周四(9月1日)起至周二(9月6日)中午公開招股，招股價12元，一手500股「入場費」為6,060.47元。該股9月14日掛牌，上市聯席保薦人中金及招銀國際。

叮嚀健康在中國提供數字醫療健康到家服務，通過開創線上至線下解決方式為主導的即時藥品零售及醫療諮詢(包括有關線上平台、線下智慧藥房及快藥服務的運營)。叮嚀健康上市引入陽光人壽保險、嘉實基金及曹飛旗旗下Jumpcan International為基石投資者，合共認購3,300萬美元(約3億港元)股份，共認購2484.65萬股，相當於全球發售發售股份的約74.09%，及緊隨全球發售完成後總股本約1.85%。

叮嚀健康上市集資淨額約3.42億元，當中約45%擴張業務，如進一步開發智慧藥房網絡；約15%用於優化技術系統及運營平台；約10%提升服務及業務，如建立全職醫生及藥師的專業架構；約20%用於對醫療產業價值鏈進行投資及收購或戰略合作；約10%用於營運資金及其他一般公司用途。

試用價 \$488 (原價\$600)

益高證券投資總監 劉志威 (Will Kwok)

「至誠服務，一年千倍」2021年回報紀錄

益高證券投資總監劉志威Will Kwok，超過14年投資經驗，對股市市場有深入理解，擅長發掘增長潛力及中長期投資，近年成功捕捉股份包括859、1765、2160、3319……全部升幅超過300%，曾創下72倍回報的紀錄。

查詢及報名: WhatsApp 陳小姐 60569992