

20日曜日 R E B

已形成新增長曲

2019年全球種植牙市場規模約46億美元(包括種 植體、基台、牙冠)。由於種植牙費用較高,月基本自費 為主,目前種植牙主要消費市場在歐美區域。北美和歐洲 合計佔全球種植牙上游市場的73%左右,中國約佔全球 不到 1% 的份額。事實上,中國種植牙市場正剛起步,主 要種植牙產品均為進口產品,2020佔比達90%,國產品 牌佔比不到 10%,未來國產替代的前景巨大。

近期公布,其已獲得國家藥監局批准的牙種植體系統三類

醫療器械註冊證。據了解,該產品由牙種植體和牙種植體 附件組成。而牙種植體分為標準型和錐型,採用符合 GB/ T13810 或 ISO5832-2 的純鈦 TA4 製成,產品表面經噴 砂酸蝕處理。在此之前,愛康醫療於 2022 年 7 月已獲得 用於領面外科的骨填充材料三類醫療器械註冊證。這兩項 產品的獲批,標誌著公司正式進入口腔領面修復領域。公 司在公告中表示,未來將借鑒在骨科方面的成功經驗,依 中國骨科植入物行業的領導企業愛康醫療(01789) 托口腔專家團隊,聚焦新技術新材料,為牙科種植提供新 的解決方案。

中國種植牙市場前景巨大

根據第四次(2015年)全國口腔 健康流行病學調查,按常人30顆牙計 算,20至44歲年齡層的人平均缺少0.4 顆牙,55至64歲群體人均缺牙3.73 顆,65至74歲人均缺牙7.5顆。調查 中修復比例為63.2%,較10年前上升 近15%,老年人口腔健康意識有所增強, 但仍然有將近一半的老年人未能及時修 復牙齒。

根據第十次人口普查資料,假設中

國 9 億城鎮人口的種植牙滲透率 達到發達國家中位數水平(約每萬 人 150 顆) , 則 對 應 年 種 植 牙 數 量為1,350萬顆。按此年種植牙 數量計算,市場規模有望達1.000 億元以上。

愛康醫療在中國骨科植入物 領域已佔據了龍頭地位,在國外 的市場發展亦保持了良好的勢頭, 料未來業績及盈利能力可保持於 良好發展勢頭。但是集中採購的制 度下,整體盈利水平始終受到一定 的壓力,未來盈利增速或未如前幾 年的強勁。





愛康醫療通過深入的市場研究和投入,已發展出自 同時顯示,有缺牙的65至74歲老年人 有的牙種植體研發團隊,並如上述已有新的產品獲批准推 出。在新成長曲線的支持下,愛康醫療的增長空間有望擴 濶,預期未來兩年可以形成一定規模,而往後將踏入規模 效應爆發期,盈利水平料將大幅提升。現價入市長線持有 值博率甚高。

筆者沒有持有上述股份。

哺呷哺拓展高增值市場盈利提升 股值低估價醞釀大反彈



主要於中國經營火鍋連鎖餐 廳的呷哺呷哺(00520),分店 遍布於北京、上海、江蘇、山東、 山西等地。集團於北京設有中央 食品加工廠及中央配送中心,而 於上海及營運所在城市(天津、 河北省及遼寧省)亦分別設有區 域配送中心及三間轉運倉庫。截 至去年6月底止,集團中期錄得 收入 21.56 億元人民幣(下同), 按年下跌 29.2%, 受疫情所累, 期內虧損由同期約5,000萬元擴 大至 2.8 億元。

呷哺呷哺目前主營兩大火鍋品牌:「呷哺呷哺」, 以及 2016 年推出、近年重點發展的「湊湊」,分別定位 中低端、以及中高端市場。截止去年中,兩品牌擁有門店 810 及 198 間,分別貢獻總收入 49.3% 及 47%。近年, 集團致力於一級、二級城市削減呷哺呷哺門店,並讓路予

湊湊進駐,源於其人均消費較前者高 1.33 倍。同時,集 團近年積極拓展國際市場,凑凑於去年1月進軍新加坡, 現共擁 3 間餐廳,呷哺呷哺亦於上月開分店,並計劃年內 再增6店,並以拓展市場至馬來西亞為目標。事實上,凑 凑的海外門店的人均消費接近 300 元,高出集團整體人 均消費近1倍,故於重新布局分店版圖後,將更有利日後 提高集團盈收及毛利率。

內地疫情於去年 10 月、11 月急速擴散,短時間內 擴至區域性爆發,無可避免收緊防疫和封控管理措施,故 呷哺呷哺下半財年業績,可預期難予人驚喜,但該等因素 早已入帳於股價表現之中。及後,中國於去年底調整抗 疫策略,各地餐廳逐步復常營運,加上今年新春假期較 去年早,故集團今年1月營運表現,可視為未來業績能否 順利步出疫情的探熱針。集團指於今年新春期間,收入較 2022年增長1.26倍,其中天津、黑龍江等北方城市, 客流量和營業額更按年增長逾2倍,北京及河北等主力北 方城市營業額亦有 1.5 倍增長。雖然業績與重回 2019 年 水平尚有距離,但由上述數據可見集團於市場具競爭力,



只待市況回順,消費者進一步重回食肆用饍,盈收仍有反 彈空間。

呷哺呷哺股值仍被市場低估,股價縱於去年5月 低位 2.7 元水平、至執筆時 7.88 元計算反彈近 2 倍 但市值仍不足90億元,以擁有兩個中國知名餐飲品牌 的集團而言,營業額為同業海底撈(06862)或九毛九 (09922) 之約 13% 及 1.14 倍,但市值僅約其 8% 或 29%,市值實過份被低估,復常後價值有空間追落後。 走勢上,過去2個月股價於7.5元出現三重底,支持位具 韌力,但同時上望9元亦屢攻不破,故短綫可以8.7元作 目標,止蝕價 7.5 元,若突破今年初 10.26 元高位,則再 分段吸納看中、長綫。

筆者沒有持有上述股份。

謀反彈 落局



手新盤銷情冷淡,並削弱發展商新項目的動工意欲;不過今年 情況好轉,預期在通關復常下,動工進度可望加快。根據屋 宇署發表的最新數據,2022年十二月份只有1個私人住宅項 目動工,涉及單位 114 伙,較十一月份的 187 伙回落 39%。 至於,2022年全年累積動工量亦只有8,361伙,較2021年 的 18,859 伙急挫 55.7%, 為近 8 年來次少的一年。

數據顯示,十二月份只有1個私宅項目動工,涉及單位 114 伙,項目為渣甸山大坑道 135 號;至於總結 2022 年全

港共有 24 個私宅項目動工,涉及單位總數 8,361 伙。當中以九龍區的施工單位數量最 多,涉及 11 個項目合共 4,312 伙,單位佔整體比例約 51.6%;新界區有 7 個私宅項目涉 及 3,763 伙, 佔整體比率約 45.0%; 港島區則有 6 個項目共 286 伙動工, 佔比約 3.4%。

去年下半年市況不就,發展商貨尾量增加,因而窒礙動工的積極性,過去一年積聚 下來、早前已獲屋宇署批准動工但仍未動工的伙數累計近 9,700 伙,其中如啟德第 4B 區 3 號地盤有 1,216 伙及黃竹坑站物業發展港島南岸 3 期的 1,200 伙等,當中如大部分 項目可於今年內動工,加上今年的新增項目及發展商利用自身土儲開展的其他項目,相信 2023年動工量在市況好轉下,料可按年大增逾五成,上試 1.3 萬伙水平。

落成量方面,屋宇署資料月報顯示,2022年十二月份全港共有4個項目,合共 1,060 個私人住宅單位落成,按月減少 22%,為近四個月最少;而 2022 年全年合共有

疫情及加息在去年初及去年中先後衝擊樓市,令整體一 21,168 伙私宅落成,較 2021 年的 14,387 伙增加 47%,創自 2005 年以來的 18 年新高。

2022 年全年私宅落成量達到差估署預測的 22,851 伙的近 93%, 進度大致合乎預 期,而據悉火炭「星凱・堤岸」(1,335 伙)已於今年初取得入伙紙,再加上其他大型 及中小型項目陸續落成,筆者相信 2023 年落成量亦有望與差估署預計的 21,848 伙水平 相若。

獲發佔用許可證的落成私宅單位統計



資料來源:屋宇署及利嘉閣地產研究部

利嘉閣



房地產科技 抖音賣樓

筆者常常強調整個世界營銷概念已經改變,一個 KOL 每年的銷售總額可能比一個商場更加多,李佳琦去年雙十一 節的銷售金額為 215 億元人民幣,在外國和內地的基金及 房地產也是通過網絡做營銷,Cathie Wood 的 Ark 基金經 理,很多也擁有社交媒體帳號,他們會分享自己在不同領域 的看法,由於外國市場足夠大,肯定會找到認同他們理念的 人,一旦被認可再去銷售和理念相同的基金便非常容易,內 地的網红「地產酵母」孟泪臻也是一樣,她在抖音拍視頻也 銷售房地產,抖音的粉絲數量達到116萬,由於她是幾家 上市房地產公司的銷售總監,拍出來的視頻令到觀眾得到信

統的報紙和電視廣告更加大,在社 交媒體作直播最大是時間成本,一 旦獲得觀眾的認可其黏性非常大。 而李根興則是拍短視頻,每當有商 舖成交便會在商舖實地拍攝,講解 舖位的優點和缺點,成交價是否合 理,並為商舖打分數,長年累月下來 觀眾一定視他為專家,他的套現並不 是在線上,而是他成立了商舖基金, 他定期會搞線下活動分享市況,由於

息,形成房地產專家形象,持久的關注和線上線下溝通,便會營做朋友的關係,從而去推 参加活動的人已認同他是商舖的投資專家,出席的人已是精準客 介房地產就會水到渠成,2022年第一季售出10億元人民幣的房屋

根興,前者每周做直播和粉絲溝通,可以引流到客戶到自己的分行,這種吸客方式遠較傳

戶,只有部分人認購他的基金便好過透過其它渠道作銷售,今時

在香港也有兩位地產界的朋友經營社交媒體也不錯,祥益地產的汪敦敬和盛滙基金的李 令日連世界五百強公司的小米 CEO 雷軍也直播帶貨便知道是時候需要深入了解社交媒體營





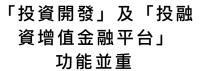
華僑城(亞洲)的發展脈絡

與潛在價值簡析



筆者在去年初時,曾經對華僑城 (亞洲) 做了一次「背景調查」,包括 在 2007 年 反 向 收 購 華 力 控 股 , 其 後 易 名華僑城(亞洲),繼而啟動了物業發 展及配套的主題公園、酒店業務、出售 印刷業務,然後近五年來更明顯地把重 點放在「投資開發」及「投融資增值金融 平台」功能。

在上述的業務發展策略上,根據自 身特色,又可以分為三大類業務。包括投 資開發、PRE-IPO 短期投資、以及第三 中長期基金投資,基金投資又分為穩定回 報及高增長回報兩類



投資開發則仍然是華僑城

(亞洲) 的主菜,而且投入的

資源佔比較高,比如在合肥投資開發的項目,包 括商業住宅以及空港國際小鎮,其與合作方合計 投入金額估計達到至少130億人民幣,其中華 僑城(亞洲)佔總出資達到51%。這項相信將 是公司潛在價值最大的項目之一。

PRE-IPO 即上市前投資入股,操作相對較簡單,加 上投資方被投資方都是上市公司,上市前投資,華僑城(亞 洲)要公告,被投資的準上市公司招股書也要披露,上市 後華僑城(亞洲)售股要公告,如果減持一定比例,被投 資的上市公司也要公告,一進一出或一進分多批次出售, 獲利高低清晰明瞭。例如上市前受讓同程藝龍股權,上市 後分段出售就是投資增值的典型案例。

合肥項目是最重點資產

第三類業務,應該說屬於中長期投資,而開發角色較 為淡化的。比如入股禹洲地產以及購入項目股權、比如將 手頭已產生現金流項目打包成立基金並引入其他投資人共 同持有,例子包括西安市華僑城長安國際中心項目。至於 較長期的投資,可能是城鎮化項目股權投資合夥企業、科 技文旅消費基金等等。

從上述分析,可以理解成華僑城(亞洲)的發展策略 形成了短、中、長三條路線,短期投資產生當期利潤、中 期穩健型投資產生持續收入,但真正可以看到有較高回報 或較大額資產增值的,應該是文旅科技基金以及自己主力 的投資開發項目,只是該等基金的投資回報可能需要 3-5 年甚至更長時間實現,而投資開發項目更可能拉得更長。

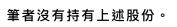
資產折讓超80%

可待業績公告後評估投資價值

不過,話說回來,投資開發在不同的周期,也是可以 透過項目及投資基金運作方式,在不同階段實施變現,筆

> 者相信,如果華僑城(亞洲)將在未來數年透 過越來越純熟的資本運作手段,持續為手頭項 目增值變現,至於目前價格單單資產折讓已經 超過80%,相當於用1元成本買5元的資產, 如果還有猶豫可能是因為交易量持續低迷之 故, 常然, 我們也可以在今

務數字後,再看公司的資產 價值以及交易量去決定,能 否小量買入持有。









過去一周,美股2個通脹關鍵數據出爐,2月14日公布的美國1月份CPI按年增 6.4%,略高於市場預期的 6.2%,但低於前值 6.5%,為 2022 年年中達到峰值以來連 續第七個月放緩回落;扣除食品和能源成本的核心 CPI 年增 5.6%,為 2021 年 12 月以 來新低,略高於市場預期的 5.5%,但略低於前值 5.7%。按月計算,今年 1 月 CPI 增長 0.5%,符合市場預期,為3個月來最大增幅,高於前值為0.1%;核心CPI增長0.4%, 符合市場預期和前值的 0.4%。如此數據反映通脹回落速度減慢,雖然 CPI 回落不及預 期,但當晚美股反應卻比較冷靜,而納指更加表現得較好,令筆者有多少意外。

至於 2 月 16 日公佈 1 月生產者物價指數(PPI)年增 6%,為去年 3 月以來最低漲

美國通脹頑固 短期波動較大

幅,高於市場預期的5.4%,但低於修正後前值為6.5%;剔除波 動較大的食品和能源後,1月核心 PPI 年升 5.4%,高於市場預期 的 4.9%,前值為 5.5%。此項數據反而令到市場比較擔憂,美股 應聲下挫。

兩個通脹關鍵數據都是較預期差,通脹壓力依然是不少,比 預期中頑固;雖然趨勢仍然是回落中,但不能夠令聯儲局及市場 安心。現時市場開始預測聯儲局有機會3月加息0.5%,或者加 息次數會更多,如此情況下美股短時間內都不會太安穩了。筆者 認為現時要保守一點,通脹數據仍然是重中之重;再大幅加息就 應該不會的,因為通脹數據仍然處於回落階段,但明顯地 2023 年出現減息情況就要落空了,所以短期科技股走勢會轉差,之前 炒作上升的因素已消失了。通脹死灰復燃是有機會的,最令市場 擔憂一直都是工資水平及就業數據依舊強勁。最快速令通脹回落 就是來一波衰退,現時愈來愈向經濟衰退方向發展,大家要有心 理準備,減輕持倉,轉為防守股為上。



港股方面,執筆之時恒指跌穿 20,800 點,走勢明顯轉差;中長線投資者不用太心 急入市,即使入市都要分注買入;至於短線博反彈是可以的,50天線附近應會有支持彈 一彈,不過反彈幅度不會太多,預料都只會是 300 至 400 點左右,而且時間不會維持太 久,所以轉身一定要快;更重要是訂立及執行止蝕,如果失守50天線就不宜戀戰,下個 支持位則在19,500點附近。

權益申報:筆者為證監會持牌人士,並無持有上述股票。



本港





















評級「買入」 會引發重新評級;而短期催化劑包括政策支持及未來幾個月將舉行的北京及上海車展。

大和上調汽車之家目標價至 91 元

大和發表研究報告指,汽車之家(02518)去年第四季度業績令人驚喜,媒體服務 收入及非公認會計準則淨利潤率高於預期,認為今年下半年收入有潛在提升空間,可能

由於農曆新年是傳統淡季,加上購置稅減免期結束令需求提前,該行預計今年首季 媒體服務收入將見底,僅按年增長5%。管理層透露中國政府有機會於3月推出汽車行 業相關優惠政策提振需求,預計 2023 年公司毛利率將保持在約 81% 水平,市場份額亦 將保持穩定。大和預計汽車之家今年首季非通用會計準則淨利潤率增長 0.4 個百分點至 30%,全年料增長 0.5 個百分點至 31.8%,將今明兩年每股盈利預測上調 3% 至 4%, 重申「買入」評級,目標價從87元上調至91元。大和又指,對汽車之家今明兩年的新 能源汽車領域發展看法變得更為樂觀,不認同有部分投資者對新能源汽車企業採用直銷 模式感到的擔憂。

大摩指東亞去年下半年稅後溢利強勁 受淨息差及較低成本帶動

摩根士丹利發表報告指,東亞(00023)去年下半年稅後溢利達29億元,分別較該 行及市場預測高出 54% 及 50%,主要是淨利息收入表現較佳及成本較低;淨利息收入按 年升 36% 至 77 億元,分別較該行及市場預測高出 7% 及 13%,年度淨息差擴至 1.65%; 非淨利息收入則較該行及市場預測低了 4% 及 3%,主要是受到貸款相關費用表現弱以及財 富費用較疲軟。該行表示,下半年不良貸款比率升至 2.39%,信用質量將會是市場的關注 點;該行表示,即使內地重開帶來潛在推動力,但展望東亞前景仍然具挑戰性,管理層亦預 測高利率環境在今年內仍然會持續。該行給予其目標價為11.5元,維持評級「與大市同步」。

華潤萬象生活

去年新簽共13個輕資產商業項目

華潤萬象生活(01209)在官方微博表示,2022年度共計新簽13個輕資產商業 項目,覆蓋華北、華西、華東和華南。據報,13 個項目分別為太原鐘樓街項目、珠海香 洲優特匯、南昌天使金融廣場、南寧朝陽里項目、廈門磐基中心、磐基蓮花里項目、成 都陸肖 TOD 項目、上海新田商業項目、阿里巴巴南京、武漢總部園區項目、深圳蛇口華 僑城新璽項目、重慶解放碑新華鄒容項目、深圳龍崗大運中心

其中,南昌天使金融廣場項目原是紅星美凱龍大型家居商場,總商業面積 11 萬平 方米,華潤萬象生活接盤進行商業管理輸出。該項目位居南昌市 CBD 核心地段,屬於地 鐵上蓋物業,華潤萬象生活將攜手江西天使集團對其進行換新打造。

海新田商業項目原為「新田 360 廣場(華僑城店)」,由華潤萬象生活攜手華潤 資本獲取,商業面積 6.5 萬平方米,未來將進行硬件改造與重新定位招商。另外,廈門 磐基中心、珠海香洲優特匯項目均為已營運的商場。其中,廈門磐基中心位於思明區核 心區域,商業建築面積約9萬平方米,合作後將聯動廈門萬象城;珠海香洲優特匯項目 位於老香洲商圈,商業建築面積 9.4 萬平方米,為城市核心商業地標。

美銀證券上調微博目標價至 204 元 評級「買入」

美銀證券發表研究報告指,數據顯示,微博(09898) 自去年9月以來,用戶總 使用時間增長顯著加快,在去年9月至今年1月期間按年增長介乎10至27%。該行認為, 這可能是由世界盃浪潮、最近的疫情發展、春節等因素以及更多用戶感興趣的內容所驅 動的。儘管流量不錯,但該行認為,12 月爆發的疫情影響了廣告投放,因此將集團上季 的收入預測從 4.64 億美元下調至 4.47 億美元,同時由於成本控制,維持其非通用會計 準則淨利潤為 1.21 億美元的預測不變。

該行重申微博「買入」評級,預計集團收入將恢復正增長,並且受惠於宏觀復甦 收入復甦可以推動利潤率由今年第二季起改善。美銀證券又預計近期人民幣升值將有利 於集團的財務狀況。因此,該行將今年非通用會計準則每股盈測小幅上調至 2.35 美元, 並將目標價由 196 元上調至 204 元。該行料其電商廣告將會復甦,由於去年的冬奧會, 集團的首季業務將有較高基數,預計次季將會是集團增長的拐點。

富瑞上調東亞目標價至 12 元 評級「買入」

富瑞發表報告指,東亞銀行(00023)淨息差勝於預期,即使近期 HIBOR 表現疲 軟,東亞的淨息差指引仍令人鼓舞;東亞撥備仍處於高水平,但信貸成本正常化的可見 度有所提高。該行指,東亞銀行管理層認為淨利率順風會持續下去,並指引今年淨利息 收入或增加 20 億元,這亦意味著香港淨息差達致 1.73%。

富瑞表示,基於撥備前利潤表現強勁,將會調整東亞銀行在 2023 年至 2025 年預 測,並將其目標價由 11 元上調至 12 元,維持「買入」評級。

星展料中電信工業數字化業務 可支持今年盈利增10% 重申「買入」評級

星展發表研究報告指出,中電信(00728)是華南地區擁有強大影響力的綜合企 業,去年12月,公司的5G渗透率達69%,於電訊營運商之中最高。公司同時與中國 聯通(00762) 進行 5G 網絡共建共享合作,以縮小與中國移動(00941) 在網絡質 量和覆蓋方面的競爭劣勢。該行認為,中電信工業數字化業務是主要收入增長動力, 為增量服務收入貢獻約 50%。公司在該業務領域敝口最高,貢獻服務收入約 27%。此 外,中電信為首家承諾提高派息率的電訊營運商,派息率由 2022 財年的 65%,提高至 2023 財年的 70%。而公司的 5G 渗透率,以及工業數字化業務的快速增長,都令每用 戶平均收入 (ARPU) 有所提升,可支持今年盈利增長 10%。另外,星展指如不計一次性 收益影響,對中電信 2022 至 2024 財年的預測盈利分別增長 11%、10% 和 9%。重申 對其「買入」評級,目標價4.5元。

星展稱中移動藉數字化推動增長 股息回報達9厘吸引

星展發表報告指,中移動(00941) 諾將派息比率,從2022 財年的65%提高 到 2023 財年的至少 70%。該行相信,集團 2023 財年約 6% 的穩健盈利增長將支持 股息進一步上漲。派息上調將成為觸發其股價重估的積極催化劑,並指其股息收益率約 為 9%,具有吸引力。該行指,中移動旗下數字化轉型業務是集團主要的增長引擎,該 業務貢獻了逾90%的增量服務收入。在中國數字化計劃的支持下,該行料數字化轉型 業務將保持按年增長約 40%。星展預計,中移動 2022 至 2024 財年的盈利分別增長 10.3%、6% 和 5%,維持目標價 74 元及「買入」投資評級。

A 股

招商銀行申資本債券發行額度 最多1070億人民幣

招商銀行(03968) (600036.SH) 公布,董事會通過向 中國銀保監會申請資本債券發行額度,發行規模不超過1,070億 元人民幣(下同)。該行指,無固定期限資本債券期限與該行持 續經營存續期一致;募集資金用於計入其他一級資本,而二級資 本債券期限不少於5年,募集資金計入二級資本,兩項債券發行 時票面利率參考市場利率確定。

該行指,目前存量資本工具餘額共計1,405億元,其中約 1,000 億元將於未來 2 至 3 年進入可行使贖回權時間,故有必要 提前造好發行申報等準備,以保持資本充足率平穩運行。另外, 該行指,聘任行長助理彭家文為財務負責人,任期自董事會審議 通過之日起,至第十二屆董事會屆滿之日止。至於因行內分工變 動,王良不再兼任財務負責人。

遼港股份 被告訴訟 8 宗 涉近 11 億人民幣

遼港股份(02880) (601880.SH) 公布目前作為被告的 訴訟共8宗,涉案金額共10.6億元人民幣(下同),而有關案 件已獲法院受理,部分案件並未取得生效判決,是否對損益產生 負面影響尚無法作出預判。該集團指,在8宗訴訟中,其中2宗 已申請再審;2宗重審中;2宗作出一審判決,已提起上訴,判 決未生效;其他2宗均在一審審理中。

該集團指,訴訟被告為下屬大連集裝箱碼頭物流,考慮最 悲觀情況,在大連集裝箱碼頭物流長期投資價值全部損失上限為 約1.8 億元,金額對其並非重大。至於其中7宗被訴案件的原告 方正在與舜德 (大連) 供應鏈管理商討和解方案。

國聯證券 15 億人幣 增購中融基金 51%

國聯證券(01456)(601456.SH)公布,收到上海聯合 產權交易所通知,以競價成交價款約15億元人民幣(下同)向 中融信託收購所持有中融基金 51% 股權。該集團指,早前向上 海融晟收購所持有中融基金 24.5% 股權,目前,上海融晟所持 中融基金剩餘 24.5% 股權仍處質押,該集團將根據股權質押解 除情況決定是否收購有關股權。該集團指,中融基金從事基金募 集、基金銷售、特定客戶資產管理和資產管理等業務,去年9個 月純利約 625 萬元,去年 9 月底資產淨值約 11 億元,收購能快 速獲取成熟的公募牌照,有利於發揮現有資源,促進業務整合提 升和泛財富管理轉型。

紅星美凱龍建議 阿里巴巴高層陳曦任董事

紅星美凱龍(01528) (601828.SH) 公布, 收到非執行 董事楊光的辭職報告,特向第四屆董事會提出辭去非執行董事職 務。此外,該集團指,經股東 Taobao China Holding Limited 推薦,並經提名委員會審查並提名,董事會昨通過建議委任陳曦 為第四屆董事會非執行董事,須待股東批准。

該集團指,陳曦為現任阿里巴巴集團(09988)天貓服飾 及汽車事業部總經理,負責行業運營,他作為非執行董事期間將 不會收取任何薪酬。至於楊光因相關工作安排原因而辭任,他已 確認與董事會並無意見不合,以及並無其他有關辭任事宜須聯交 所及股東垂注。

億緯鋰能跌 2% 股權激勵考核目標 今年營收700億

億緯鋰能(300014.SZ)16日晚間披露第四期股權激勵計 劃草案,擬向激勵對象授予不超過3,500萬股限制性股票,首次 授予價格(含預留)為每股41.23元人民幣(下同)。

各年度公司層面業績考核目標:2023年營業收入不低於 700 億;2024 年營業收入不低於1,000 億;2025 年營業收入 不低於 1,500 億; 2026 年營業收入不低於 2,000 億。億緯鋰能 目前挫 2%,報 80元。

國泰君安與中國中鐵 簽署戰略合作協議

中國中鐵(00390) (601390.SH) 與國泰君安證券股份 有限公司(02611)(601211.SH)在京簽署戰略合作協議。根 據協議,雙方將充分利用各自優勢資源,全面深化務實合作,推 動建立多層次、多領域戰略合作夥伴關系。國泰君安 A 股午後跌 0.07%, 報 14.09元。中國中鐵 A 跌 0.17%, 報 5.84元。

IPO 消息

內地「杰士邦」保險套生產商 據報研赴港上市 集資 3 億美元

生產 Jissbon (杰士邦) 保險套的 Lifestyles Healthcare 中國業務據報正考慮赴香港上市,集資約3億美元。消息稱, Lifestyles Healthcare 中國業務正與潛在顧問就最快今年上市 進行商討;惟討論仍屆初步階段,上市時間表及規模仍有變數。