

勁股 第一股 人形 機器 人 必 選 科技 股 優 人 形 機器 人 第一 股

近期港股回調尋底，然而中國經濟全面復常的憧憬支撐，料下跌空間不大，畢竟港股現價估值仍然偏低，隨著經濟數據反彈、企業業績改善，料3月全年業績後或呈一輪升勢。目前，不少資金已重新流入個別具潛力的板塊如高科技、生物科技等領域。近期，港股IPO市場亦迎來了人形機器人第一股優必選科技，國泰君安為獨家保薦人，值得留意。

根據上載到港交所網站的公開資料顯示，按弗若斯特沙利文報告，優必選科技是中國首家實現小型人形機器人大規模商業化的公司，亦是全球首家將雙足真人尺寸人形機器人的成本降低至10萬美元以下的公司。眾所周知，優必選科技推出的Walker機器人是中國首個商業化雙足真人尺寸人形機器人，目前已成功應泛應用於人工智慧教育、智慧物流、智慧康養、其他行業定制、消費等領域，並已累計售出逾50萬台機器人，覆蓋全球40多個國家和地區，擁有近1,000個企業級客戶，成功在人形機器人這個需要長期投入的行業中找到了行之有效的商業化路徑，實現了前沿技術探索與商業化落地的結合。

能夠快速實現如此卓越佳績，與優必選科技年均研發投入超過60%及擁有一支736名研發人員組成的技術團隊不無關係。公司迄今已積累超1,500項專利，不僅擁



有人形機器人全棧技術能力，更為全球範圍內少數同時掌握並完全集成機器人伺服驅動器、運動控制、人工智能感知、機器人定位及導航等核心技術及演算法的公司之一。這一核心科技優勢不但為優必選科技帶來不斷擴展的源源動力，更驅動其業績穩步提升。

根據弗若斯特沙利文報告，按2021收入計算，優必選科技在中國智慧教育服務機器人解決方案產業中排名第

一，市場份額約為20.1%。截至2022年9月30日，優必選智慧教育服務機器人解決方案包括逾60類產品及解決方案，並且已與多家政府教育機構建立業務合作關係。與此同時，優必選科技的機器人產品亦在智慧物流、智慧康養領域具有領先地位，而隨著勞動力人口緊張以及產業智能化升級改造的需求不斷擴大，這兩個領域的發展潛力將十分巨大。

此外，值得注意的是公司的股東背景強勁，除了比亞迪聯合創始人夏佐全堅定持股11年，成創始人周劍以外的第一大個人股東（持股5.78%），騰訊（00700）亦是其第一大機構股東，持股達6.48%。而在前期的融資中，優必選科技還引入了基金界明星機構如啟明創投、鼎暉投資等。強大的個人股東及機構投資者架構，足以說明公司不但擁有卓越的行業領先地位、市場認同度，且具有良好的長期投資價值。

時髦基金



筆者沒有持有上述股份。

2022年最「掛不逢時」的滄海遺珠 潤歌互動爆升3倍後仍值關注

中港兩邊睇



國投證券分析員 張嘉奇

港股於2022年表現低迷，令不少潛力股於淡市下未獲重視，去年掛牌的新股可謂首當其衝，全年共89間成功掛牌的企業中，逾三分之一掛「潛水」。隨著內地全面通關，投資氣氛回暖，半新股市場亦有望重獲關注，而於去年「掛不逢時」的滄海遺珠，亦值得重新認識。

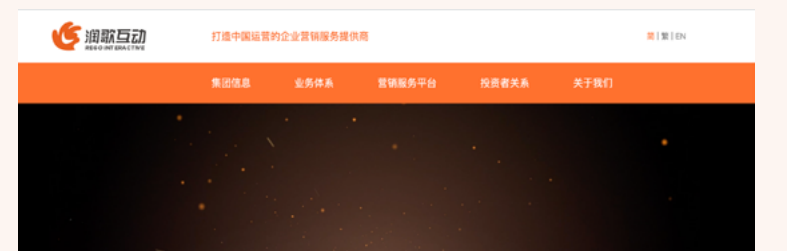
於2022年10月中旬、正值大市最低迷時期首掛的潤歌互動（02422），主要在中國提供兩人業務：營銷及推廣，以及IT解決方案，於2021財年分別貢獻總收入約54%及25%。於營銷及推廣方面，集團作為中間營銷服務提供商，向企業廣告商或代理，提供傳統營銷及推廣、廣告投放等服務；IT解決方案方面，集團提供虛擬商品採購及交付兩大服務，包括彩票相關軟件系統及設備解決方案、採

購多種虛擬商品（如：禮品卡、線上娛樂平台會員資格、遊戲虛擬物品、優惠券等），並安排交付予企業客戶，協助企業執行用戶獲取、參與及留存等策略。

集團盈利能力強勁，於2019、20及21財年之毛利率，分別為50%、67.1%及50.2%。其中，由於毛利率較高的虛擬商品採購及交付服務的收益，於2020財年增加，助毛利率急升；其後於2021財年因毛利率稍低的廣告分發服務收益增加，才回至五成水平，而非盈利結構問題。至2022年首季，集團因接獲一個省級福利彩票發行管理中心的項目，於無產生重大銷售成本下，令毛利率提升至51.9%。事實上，集團現與中國23個省級福利彩票發行管理中心建立業務聯關，覆蓋超過10萬個彩票銷售點，集團亦計劃通過投資、併購彩票行服務企業，積極通過企業購買彩票券，提升企業購買彩票的銷量。集團剛於去年底公布，擬投資一間擁有彩票社會化渠道和資源、以及線下門店資源的福利業務公司，可預期該等業務將可進一步成為主營業務，進一步貢獻集團利潤。

回想潤歌互動的上市路途，可謂有點「掛不逢時」，

集團於去年9月底招股、10月17日首掛，正值港股低潮，令該股公開發售部分僅獲超額認購13.1倍，國際發售亦只獲輕微超購0.37倍，最終以招股價下限0.64元定價（招股價範圍0.64元至0.8元）。此外，潤歌互動首掛之日恒指只於16,500點水平，兩周後恒指更再挫逾一成，跌穿14,600點觸底，抑壓集團股價走勢，未能完全反映其價值。然而，港股於去年第四季轉強，亦帶動具潛力的半新股反彈，潤歌互動股價曾最多較招股價高出3倍，執筆時仍累升約2.3倍，為2022年最佳表現半新股。潤歌互動認購反應遠低於預期，現時已逐步隨市況反映其價值，惟市場對該股認識較少，導致交投亦較少，故值得逢低耐性收集。



兔來運轉 樓市冀價量齊升

樓市潮聲



利嘉閣地產研究部主管 陳海潮

樓價去年在低迷環境下大跌近15.6%，今年通關復常，市況大逆轉，樓價料顯著反彈，全年看升逾一成。差估署公布的最新數據顯示，2022年12月份私人住宅售價指數報332.5點，較11月的339.4點再跌2.03%，連跌7個月，但跌幅已收窄至近5個月最少。總結2022年樓價累跌15.59%，而相比2021年9月的歷史高位398.1點，則累跌16.48%。

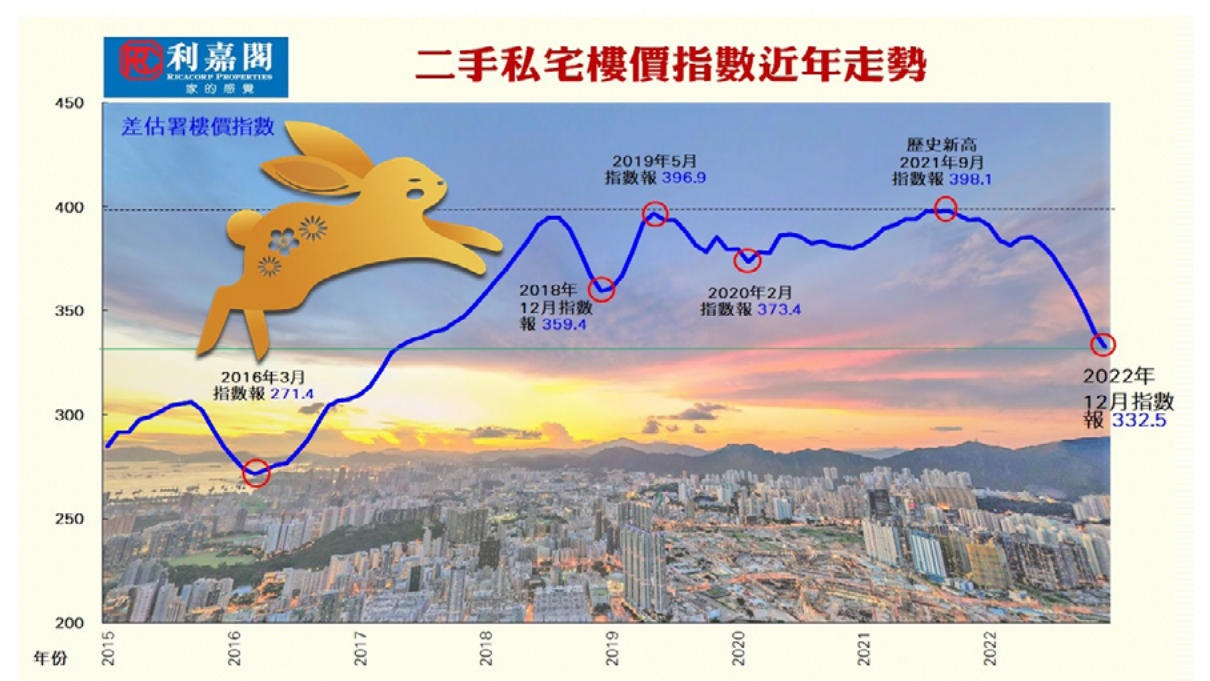
12月份差估署樓價指數已跌至2017年5月以來的68個月（即逾5年半）新低；而連跌7個月，亦是繼2002/03年沙士時期之後的最長跌浪。至於全年樓價累跌15.59%，除終止過去連續13年（2009至2021年）的升浪外，更是自1999年起24年以來的最大按年跌幅。

12月份樓價指數跌幅略為收窄，主要反映11及12月份內地開始放寬防疫檢疫限制，令通關初現曙光。繼後，內地亦於12月底公布會自1月8日起恢復通關，對市場即時產生良好效應，故料下次公布的1月份樓價指數跌幅會進一步收窄至1%左右，而2月份料持平，3月份冀開始輕微反彈。

至於從近期的實際市況觀察，即使在農曆新年的傳統淡市之中，周末十大屋苑也輕易錄得雙位數字的成交，反映買家已重新積極入市，情況在在反映購買力已明顯恢復，而且相信只是剛剛起步。

展望2023年整體樓價走勢，筆者相信通關效應尚待發揮，海內外資金將陸續入市，

加上引入高端人才計劃支持下，對樓市有顯著的支持作用。此外，再大幅加息的壓力有所紓緩，而隨著通關帶動的經濟復甦，本地及內地購買力有望加快釋放，料樓價經過首季整固後，次季可望升3%至5%；而下半年如無不可預計的利淡因素，樓價料再錄約5%至8%的升幅，估計全年樓價最終可升10%至12%。



房地產科技——Zillow成也AI敗也AI

逢一、二、三見報

名嘴工作室



沛然環保高級顧問
邵志堯
Email: kenrysiu@aetk.com



一睹
睇片
完整
視頻



美國最大一家網上地產代理 Zillow，每年收入達幾十億美元，從前只專注地產代理相關業務，眼見另一家房地產科技公司 Opendoor 用 AI 人工算法計算物業價值，若果發覺人家放盤的價格低於他們算法得出來的價格，它們就會買入作一些簡單裝修，然後在市場出售去賺取差價，由於 Zillow 這個平台或 Apps 的市場佔有率高達 63%，它們擁有強大的房地產數據，它們用的算法也不會落後於 Opendoor，所以 2018 年 Zillow 推出了 Zillow Offers，一項新興的 iBuying 業務。iBuying 是指資金雄厚的公司透過購買房屋，然後進行簡單的裝修，再放上市場出售以獲取收益的過程，也稱之為房屋翻新轉 (Home-Flipping) 業務。

經濟是有周期，每次發展也不會一模一樣，並不是純科學，在經濟上升周期這個商業模式不成問題，但當經濟在下行周期，購入的物業賣不出去，並持續出現虧損，雖然它們聲稱作了壓力測試，可以面對樓價下行的風險，畢竟論和現實是兩回事，

Opendoor 最近被估計在最壞情況下可能導致資不抵債，破產收場，而 Zillow 的股價從高峰跌了 80% 及需要把這個炒房業務關掉。

互聯網公司大部份是輕資產公司，搭建平台去把效率提升，AirB&B 是提供平台給酒店或民宿業主和旅客，Uber 是提供平台給車主和乘客，善用資產方的資源，及解決用戶找到合適的服務，它們沒有持有一間酒店房或汽車，房地產平台也應該是一樣，不應淪為炒房公司，違背自己的初心，由輕資產公司變成重資產公司，過份信賴 AI、大數據和算法，扮演房地產的上帝，以為可以掌控一切，落得如此收場可謂成也 AI 敗也 AI。

A股電子支付公司簡析——新大陸



李翠芬

新大陸成立於 1994 年。2000 年 8 月在深交所掛牌上市，2005 年成為全流通。2015 年公司市值一度突破 400 億，入選「2014 中國主機板上市公司價值百強」。公司定位為物聯網設備、系統平臺及大資料應用全產業鏈能力的數位化服務商。不過與同行業相比，公司當前尚未涉及互聯網電商業務。

截至 2022 年 12 月 20 日公司股東戶數為 7.28 萬戶，較上期 (2022 年 11 月 30 日) 減少 1,154 戶，減幅為 1.56%。但相比同行，新大陸股東戶數高於行業平均股東戶數的 3.77 萬戶。

頭三季經常性淨利潤增長 26.77%

據新大陸於 10 月末發布的 2022 年第三季度財務報告，公司前三季度實現營收 55.27 億元，同比增長 2.07%；實現淨利潤 3.72 億元，同比下滑 24.89%；如扣除非經常性項目，公司淨利潤 4.74 億元，同比增長 26.77%。

海通證券認為，新大陸海外銷售及收單業務趨勢向好。一方面，公司海外銷售規模保持較好增長，前三季度海外銷售收入達 16.62 億元，同比增長 67.36%；另一方面，公司《支付業務許可證》於今年 6 月成功獲延期，同時間第三季度公司商戶運營及增值服務業務規模呈現上升趨勢，9 月單月交易規模突破 2,100 億，前三季度交易總規模超 1.7 萬億，交易規模和盈利能力正逐步恢復。

隨著數位人民幣試點範圍不斷擴大，公司從銀行受理系統、商戶支付終端以及商戶運營等三個層面出發，依託領先的技術優勢和經驗積累，協助省市有關部門共同打造數位人民幣城市樣本，共同推動數位人民幣實現全面推廣。

入圍可信數位身份生態產品推薦名單

在政務數位身份領域，公司推出了搭載了擁有核心自主智慧財產權的高性能解碼演算法與安全解碼晶片的電子身份證掃碼模組與系列產品，並成功入圍公安部第一研究所下屬全資子公司中盾安信首批發布的《可信數位身份生態產品推薦清單》。

海通證券預計，公司 2022 至 2024 年公司淨利潤分別為 7.68、9.65 及 12.24 億元，EPS 分別為 0.74、0.94 及 1.19 元，海通給予 2022 年動態 PE 30 倍，對



應目標價格為 22.2 元，維持該公司「優於大市」評級。西南證券看法則較為保守，雖然認為公司有望受益於數字人民幣試點擴容帶來的增量需求，雖然給予「買入」評級，但只給予公司 2023 年 19 倍 PE 的對應目標價 16.53 元。

至於海聯金匯，看好者認為其概念性強，四大業務不管是汽配、數位貨幣，還是 5G 與氫能源，全都是近期的熱門賽道和風口。至於是否每個業務都獨當一面，要研究可能還是要花點時間。



金星匯 FB

真·運學堂 大三元

香港最有料到的投資 TELEGRAM 群組

同學您可以掌握：
- 數碼下年市場發展趨勢
- 五學期升跌全圖解
- 股戶如何升跌有辦法
- 如何可掌握市場脈絡
- 獨家全方位情報及
- 財經學子定時補習

- 多名市場人士、分析員坐鎮互動分享
- 開卷即贏嘅財經雜誌《炒股幫》預先披露獨家猛料，穩佔第一隻炒上先機
- 定期與上市公司高層 Gathering
- 即跟即賺不能外傳的密技
- 囊括股票、期指、各種衍生工具及適量玄學服務

黃金優惠套餐：\$12888元

- 一年半計劃
- 永久翻閱視象高峰會《贏在戰火蔓延時》
- 可同時預約以下 2 名高峰會的嘉賓，長達 2.5 小時的小組會面/飯局一次，詢問任何股市、玄學、命理問題，知無不言，言無不實。

三個月收費 \$1088元

半年計劃 \$2088元

一年計劃 \$3888元

聯絡及查詢：WhatsApp 陳小姐 (6056 9992)

炒股幫 聲音導航

STOCKS PARTY WEEKLY

可能係
全香港最大聲！
最有畫面嘅！
財經雜誌

仲有更多嘉賓強勢發聲
敬請期待 <<<<

Vincent
資深財經評論員

Vincent
資深財經評論員

Vincent
資深財經評論員

Vincent
資深財經評論員

傾情演繹

陳美濤
Tomato

即掃即睇

益高證券投資總監
郭志威 (Will Kwok)

「至威選股·一字千金」14年贏股經驗。

益高證券投資總監郭志威 Will Kwok，超過 14 年投資經驗，對股票市場擁有深入了解，擅長發掘爆升股份作中長線投資，近年成功捕捉股份包括 853、1755、2168、3319……全部升幅超過 300%，曾創下 72 倍年回報的紀錄。

打開：一年訂閱內未能贏回 \$6000 的原銀奉還。
為讀者每周提供兩篇只供專業贏家享用的「高升文章」，助你股場決勝千里，每星期有兩日為影包充值

查詢及報名：WhatsApp 陳小姐 60569992

試用價

\$488

【原價 \$680】
\$1800 三個月
【原價 \$2880】
\$3300 半年
【原價 \$4880】
\$6000 一年
【原價 \$8880，再送多 2 個月】

學生在反彈浪賺近 60 萬！

加息周期完結 股市就是炒預期

上周四(2月2日)美聯儲今年第一次議息會議完結，亦都一如市場預期加息一碼(0.25%)，連續兩次議息會議縮減加息幅度，現時聯邦基準利率升至4.5%至4.75%；不過市場重點關注依然是會議後的聲明講話，聯儲局重申，預料持續加息做法合適，主席鮑威爾表示，通脹回落速度快過預期，但仍然偏高。

觀乎議息會議後，美股科技股為首的納指連續兩日急升，市場已經斷定加息周期已經完結，最多都只會再加2次，幅度每次0.25%。實際上市場是走前，投資者若果等待加息周期真正完結才部署就已經太差，過往歷史走勢都是相類似，加息周期結束前會有一番炒作，所以筆者過去文章都多次提及要儘快部署炒作「加息周期完結」這個因素。

至於加息周期真正完結後，劇本將會是經濟會否出現「硬著陸」；現時各項經濟數據大致符合預期，通脹亦快速下降，市場暫未見太大恐慌，不過難保又再突然「憂慮」。事實上，聯儲局跟市場反應是有一定程度互相影響，雖然聯儲局現時依舊維持不會減息說法，但近期講話中都留有後著，強調會保持靈活性。筆者認為通脹回落大前題



下，聯儲局的確是容易應變，先出口術調節市場預期，如果真的出現「硬著陸」的話再「轉軟」亦未嘗不可，局方都是根據當時市況已定，所以筆者認為今年美股會有不少機遇，做足兩手準備，當出現衰退大跌時，反而要睇準機會果斷出手。

執筆之時，中港澳地區終於迎來全面通關消息，國務院港澳辦宣布，自2023年2月6日零時起，取消經粵港

陸路口岸出入境預約通關安排，不設通關人員限額。恢復內地居民與香港、澳門團隊旅遊經營活動；自香港、澳門入境人員，如7天內無外國或其他境外地區旅居史，無需憑行前新冠病毒感染核酸檢測陰性結果入境；如7天內有外國或其他境外地區旅居史，由香港、澳門政府查驗其行前48小時新冠病毒感染核酸檢測陰性證明，結果為陰性者放行進入內地。

又再呼應上文，股票市場就是炒預期，炒作潛在利好因素發生；過去3個月港股大幅上升都是憧憬放寬疫情措施，現時基本上是全面落实開放，股市已經是「Sell in Fact」，預期短期大市會迎來一陣沽壓，而通關概念股已無炒作空間可言，投資者未來要重新將重點放在盈利復甦上，增長能否趕上預期，策略上應將資金轉至估值低的企業。

五行大贏家



Conrad Investment Services Limited
投資總監 楊德華 CFA

企業簡訊

本港

復宏漢霖創新型生物藥 HLX07 已於中國境內完成 1b/2 期臨床研究

復宏漢霖(02696)公布，旗下藥物HLX07(重組抗EGFR人源化單克隆抗體注射液)聯合化療已於中國境內(除港澳地區，下同)完成1b/2期臨床研究，其在一項於晚期實體瘤患者中開展的1b/2期臨床研究中展現了良好的安全性及耐受性。HLX07為公司自主研發的針對EGFR靶點的創新型生物藥，計劃用於晚期實體瘤治療。HLX07已於中國台灣地區完成1a期臨床試驗，並於中國境內完成1b/2期臨床試驗。漢斯狀(斯魯利單抗注射液)聯合HLX07用於頭頸部鱗狀細胞癌(HNSCC)、鱗狀非小細胞肺癌(sqNSCLC)等多種實體瘤治療的2期臨床試驗於中國境內在開展中。另外，漢斯狀(斯魯利單抗注射液)聯合HLX07以及聯合漢貝泰(貝伐珠單抗注射液)一線治療不可切除或轉移性肝細胞癌(HCC)的2期臨床試驗申請已獲國家藥品監督管理局批准，相關臨床試驗擬於近期在中國境內開展。2022年9月，HLX07用於局部晚期或轉移性皮膚鱗狀細胞癌(CSCC)治療的臨床試驗申請獲美國食品藥品管理局(FDA)批准。

拉夏貝爾旗下太倉市不動產將被司法拍賣

拉夏貝爾(06116)公布，關於烏魯木齊高新投資發展集團通過烏魯木齊銀行烏魯木齊四平路科技支行，向公司提供5.5億元人民幣(下同)的委託貸款，以及因該項委託貸款所涉及的訴訟事項，公司於周四(2月2日)收到新疆維吾爾自治區烏魯木齊市中級人民法院的執行裁定書，裁定拍賣公司全資子公司拉夏太倉名下位於太倉市廣州東路116號的不動產及地面附著物。公司指出，是次拍賣定於3月6日上午11時至3月7日上午11時止在公拍網進行，起拍價約4.38億元。若上述不動產被司法拍賣全部成交，可能會對公司本期利潤或期後利潤產生一定影響，最終影響將以實際拍賣進展及年度審計結果為準。

大摩上調IMAX中國目標價至10.5元 評級「與大市同步」

摩根士丹利發表報告指，在行業廣泛票房成績下跌的情況下，預期IMAX中國(01970)去年下半年的總收入將按年倒退18%，經調整純利則按年減少22%。不過，該行指雖然集團去年下半年票房按年跌17%，但優於行業整體的下降40%，而市場佔有率估計由前一年的3%至4%，增長至約5%。大摩上調IMAX中國股份目標價，由9.8元升至10.5元，評級維持「與大市同步」。該行認為，集團去年下半年業績表現已充分被投資者預期，焦點轉至今明兩年的復甦；由於行業恢復等因素，預期集團今年業績可有強勁反彈，收入料按年增長29%，純利更可按年升108%。

匯景控股稱優先票據持有人同意實施修訂和豁免

匯景控股(09968)公布，有關尚未償還2023年到期的1.076億美元票息12.5%優先票據，截至今年2月2日，公司已收到依照同意徵求實施修訂和豁免所須的必要同意，公司亦已接受所有該等同意。集團表示，截至同日，公司已滿足契約項下允許公司、附屬公司擔保人和信託人簽署補充契約的所有先決條件。公司、附屬公司擔保人和信託人已簽署補充契約，而修訂及豁免已生效及有效，兩者對所有持有人均具有約束力。

大和上調眾安在線目標價至35元 評級「買入」

大和發表研究報告指，眾安在線(06060)的保費增長及盈利能力穩健，科技軟件及與ZA Bank亦為集團帶來額外的估值上升空間，重申「買入」評級，目標價由30元上調至35元。由於受惠投資和匯率，加上該行將估值基礎向前推一個月，將集團2023至24年盈測上調18至107%。該行表示，儘管2020至22年監管收緊，但認為集團持續從較小的參與者中獲得健康保險業務的市場份額。儘管去年下半年確證數字激增，但與疫情相關的索賠仍然健康，相信集團已為此準備了足夠的儲備。不過，該行提到，集團的盈利對股市敏感，因為承保利潤貢獻較小，而且技術業務仍處於虧損狀態。該行估計，集團去年將錄得12億元人民幣的淨虧損，惟集團認為在今年採用IFRS 17簡化了費用確認，可能對其盈利產生較小的積極影響。

摩通上調泉峰控股目標價至55元 評級「增持」

摩根大通發表報告指，泉峰控股(02285)的戶外電動設備(OPE)板塊在去年表現優於同行，銷售額按年增長超過30%，佔總收入的60%，儘管在傳統旺季期間受到全行業去庫存和不利天氣條件的影響。展望未來，該行預計集團將在2023至24財年實現約25%的盈利複合年增長率，部分原因是利潤率擴張以及利潤率較高的OPE板塊和產品升級的收入佔比增加，以及經營槓桿收益。總體而言，該行對泉峰保持正面看法，將目標價由43元上調至55元，維持「增持」評級。該行表示，行業在上半年持續去庫存主要是出於對美國消費者支出放緩的擔憂而採取的預防措施，這支撐了一旦活動恢復正常，下半年一次性補貨的空間。鑑於該細分市場目前較低的無線轉換率和智能功能的持續採用，專家認為B2C產品中OPE細分市場的整體需求前景更為有利。基於集團在自身產品的電池管理系統(BMS)中的關鍵作用，泉峰與勞氏的合作似乎亦帶來上行潛力。

大摩指長汽上季業績令人失望 聚焦轉型新能源汽車

大摩發表報告指，長汽(02333)上季業績令人失望，由於員工薪酬和經銷商回扣增加，長汽上季利潤下降，目前市場聚焦新能源汽車(NEV)轉型。予評級「增持」，目標價16元。大摩指，在今年160萬輛銷售目標的基礎上，管理層進一步宣布NEV滲透為40%以上和出口為15%以上的目標。同時強調銷售量是今年的首要任務，將確保產品在整個行業減價情況下具競爭力。管理層並進一步預告3月中旬的公告，承諾在競爭激烈的新能源汽車市場中，帶來使公司脫穎而出的技術。

A股

中遠海發尋授權准發債籌最多80億人民幣

中遠海發(02866)(601866.SH)公布，建議股東授予發行規模不超過80億元人民幣的公司債券一般性授權。有關建議需待股東批准。該集團指，公司債券期限不超過10年，利率按固定利率計息，募集資金主要用於調整債務結構，償還到期債務等，發行價格依照發行時市場情況等，授權的有效期到2025年6月30日為止。該集團指，建議授權以滿足經營發展需要、優化債務結構及提高決策效率。

中國中免執董李剛獲選任董事長

中國中免(01880)(601888.SH)公布，因退休原因，彭輝申請辭去董事長及董事職務，由2月2日起生效，而董事會通過由執行董事李剛為第四屆董事會董事長，以及戰略委員會主席和董事會提名委員會委員，任期自董事會審議通過之日起，至第四屆董事會任期屆滿之日止。該集團又指，執行董事陳國強獲通過任第四屆董事會副董事長，任期自董事會審議通過之日起，至第四屆董事會任期屆滿之日止。

人民幣回軟 外資見撤離 上周五白酒股再跌

人民幣中間價回落，外資在連續17日淨流入A股，上周五早見流出動向，目前透過陸股通流走近27億元人民幣。白酒股走低，瀘州老窖(000568.SZ)挫3.9%，山西汾酒(600809.SH)跌3.1%，酒鬼酒(000799.SZ)跌2.6%，五糧液(000858.SZ)跌2.4%，水井坊(600779.SH)跌2.3%，貴州茅台(600519.SH)跌1.8%，百潤股份(002568.SZ)跌1.6%，古井貢酒(000596.SZ)跌1.5%，舍得酒業(600702.SH)跌1.2%，洋河股份(002304.SZ)跌1.1%，今世緣(603369.SH)跌0.9%。中國外匯交易中心人民幣兌一美元中間價報6.7382，較上個交易日跌252點子，止步四連漲；上個交易日報6.7130，創2022年7月11日以來近七個月新高。長城證券研報分析稱，目前白酒板塊已從底部反彈40%以上。本輪行情由情緒和預期引導，當前行業基本面存在一定壓力累積，從報告質量上看酒企2022年增長質量整體有所下滑。白酒規上企業數量減幅大幅降低，或顯示行業競爭正在進入新階段，頭部名酒與區域龍頭將面臨更多直接競爭。

IPO消息

CLSA 尋上市委員會覆核停牌決定

CLSA PREMIUM(06877)公布，經尋求專業意見後，已呈交書面要求，以要求根據上市規則第2B章將該停牌決定轉交聯交所上市委員會進行覆核，故股份將繼續買賣。該集團指，聯交所根據上市規則第13.24條的規定，該集團未能維持足夠運營水平和足夠價值資產以保證其股份可繼續上市，並將根據上市規則，該集團股份於上周五(2月3日)上午9時正起於聯交所暫停買賣，除非申請覆核。

交銀國際指

今年A股IPO募資料增6%至6,200億

交銀國際發表報告指出，本次全面推進註冊制改革的重點在滬深交易所主板，從主權定位來看，主要服務大盤藍籌。主板註冊制改革主要內容是發行上市條件更加包容，發行定價和交易制度較此前有所變化。預計2023年IPO募資額增長6%至6,200億元。報告又指，註冊制的推行有利於提升投行業務的市場集中度。維持行業同步評級。建議關注受益於註冊制改革，投行業務競爭優勢突出的券商。

順豐同城轉換H股將於周二在聯交所上市

順豐同城(09699)公布，根據目前的時間表，公司7,894.77萬股境內未上市股份轉換為H股預期將於周一(2月6日)完成，而轉換H股將於周二上午九時正起開始在聯交所上市。