

港股隨外圍靠穩恒指上揚291點



投行瑞銀指出,內地消 費者購買力受限於收入能力, 近期消費出現兩極化現象,整

體消費情緒恢復需時,該行預料今年內地整體消費將按 年增長約7%,但疫情中服務業受較大打擊,復甦或勝實 體消費。

另外,高端產品及奢侈品市場因新冠疫情導致需求 積壓,在社會復常後釋放,消費增長趨勢並沒放緩,故 看好今年奢侈品市場前景。

不過,中央在兩會工作報告中無重要的利好消費相 關政策出台,市場預期落空,該行估計投資者對消費市 場短期仍存有疑慮。

內地 A 股高開低走,滬綜指升 18 點或 0.55%, 報 3,263 點; 深成指則收跌3點或0.03%,報 11,413點;創業板指亦跌5點或0.24%,報2,337點。 兩市總成交額逾8,100億元。外資錄淨買入逾32億元 人民幣。

由於市場再度憧憬美國放慢加息步伐,港股隨外 圍美股高開275點後升幅擴大,恒指最多飆497點 見 19,745 點後反覆靠穩,收 19,539 點,升 291 點或 1.51%。國指收 6,559 點,升 120 點或 1.88%;恒科指 收 3,866 點,升 75 點或 2%。全日總成交額縮減至 1,080 億港元。港股通淨買入39.11億元。

大型科網先升後回,阿里巴巴(09988)收市漲 2.5%;京東集團 (09618) 升 2.4%;美團 (03690)

升 1%;騰訊(00700)升 0.9%;小米集團(01810) 卻倒跌 0.7%。

金融普遍做好,滙控(00005)反彈 2.9%;香港 交易所(00388)升2.9%;招行(03968)升3.1%; 中國平安(02318)升3%;工、中、建三大內銀分別收 升 2% 至 2.9%。友邦保險(01299) 則逆跌 0.3%。

內房及物管向好,碧桂園服務(06098)升4.5%; 龍湖集團升 4.4%; 碧桂園 (02007) 升近 3%; 華潤萬 象生活(01209)升2.1%;華潤置地(01109)升2%; 中國海外(00688)升1.9%。

車股全線做好,吉利汽車(00175)及比亞迪股份 (01211) 收升 2.3% 及 2.1%。華晨中國(01114)升 5.9%; 理想汽車(02015)升2.7%蔚來(09866)升 1.3%;小鵬汽車(09868)升0.1%。

其他個股方面,大酒店(00045)2022年度虧損 擴大至 4.88 億港元,每股基本虧損 0.3 元,不派息。 2021 財年錄得虧損 1.2 億元。

另外,集團第四季度未經審核營運數據,半島酒店 香港客房出租率 25%,按年跌 3 個百分點,平均可出租 客房收入則升至1,163港元。

勝獅貨櫃(00716) 截至2022年12月底止全年 賺 4,634 萬美元,按年下跌 75.19%,每股基本盈利 1.92 美仙,末期息2港仙。2021年錄得純利1.86億美元。

英國保誠(02378)截至2022年底全年虧轉盈, 賺 9.98 億美元,每股基本盈利為 36.5 仙,第 2 次中期 股息每股13.04 仙,全年為每股18.78 仙,增長9%。 公司 2021 年錄得虧損 20.42 億美元。

科勁國際(06822)預期截至2022年底全年收益

減約25至30%;毛利按年跌約30至35%;其他收入 及收益淨額減少約45至50%。預計溢利較去年大幅下 降約75至80%。

電視廣播(00511)發盈警,預期截至2022年底 虧損約7.9億至8.3億港元,而2021財年虧損為6.47 億元。



花旗:長建電能勝港燈

花旗稱,港燈(02638)去年純利增長0.7%至 29.54 億港元,符預期;股息收益率約6.3%,但面對美 國利率上升下,股息並不吸引。該行將港燈目標價由 4.5 元微升至 4.6 元, 評級維持「沽售」。公用股中, 該行 看好長建(01038)及電能(00006)估計兩企今年或 進行併購,有助推動每股盈利增長。

筆者未持有上述股份。

恒指技術反彈 曾升穿200天線

評級機構穆迪發表報告,認為矽谷銀行和 Signature 銀行先後倒閉, 對大多數亞太區受評金融機構影響有限。兩家銀行倒閉的第二階影響仍在 發展,值得密切關注。由於亞太區利率增長幅度和速度都較美國小,特別 是中國去年減息、日本維持低利率水平等,即使銀行需要出售部分持有至 到期工具,亦未必錄得大額公平值虧損。周三恒指隨美股反彈,一度升穿 200 SMA, 早市曾升至 19,745.49 點。

參考個別輪證發行商網站,在截至 2023年3月15日8時,錄得單 日最多資金流入是恒指(好),約5,575萬元;錄得第2多是阿里(好), 約 1,216 萬元。錄得單日最多資金流出是恒指(淡),約 10,194 萬元;錄 得第2多是騰訊(淡),約916萬元。數據反映投資者趁恒指失守100天線, 曾跌至19,122.82點時,把淡倉獲利,並將部分資金建好倉,以搏反彈。

看好後市者,可留意恒指牛證67160,收回價18,888,到期日 2023 年 10 月 30 日。看淡後市者,可留意恒指熊證 55733,收回價 20,015,到期日 2025年4月29日。





百惠證券策略師 岑智勇

復星購A股上市萬盛 股價向好

復星國際(00656) 公布,以人民幣 135.8 億元悉售南京南鋼鋼鐵 30% 權益,另再公布以人民幣 26.5 億元收購浙江萬盛股份 (603010.SH)的 1.74 億股股份,佔其已發行股份數約 29.5645% 及衍生的所有權益。

萬盛是一家於中國成立的股份有限公司,其股份於上交所上市及買賣。萬 盛專注於功能性精細化學品的生產、研發和銷售,為全球最主要的磷阻燃劑生產 商、供應商之一。在 2021 財年,萬盛的除稅前淨利潤為人民幣 9.55 億元,同 比上升 1.13 倍,除稅後淨利潤為人民幣 8.24 億元,同比上升 1.1 位倍。在截至 2022年6月30日,萬盛未經審計之總資產、淨資產及歸屬於母公司股東的淨 資產分別約為人民幣 55.86 億元、人民幣 38.97 億元及人民幣 38.61 億元。

透過上述交易,集團把更多資源聚焦於重點發展戰略及重點項目,有助於 長遠成功的佈局。

集團指這可致力並專注於提升其綜合競爭力,為股東創造最大價值。

消息公布後,復星國際股價反彈。看好者可留意 call 19101,實際槓桿 6.782 倍, 行使價 8.18 元, 到期日 2023 年 6 月 2 日。

筆者為香港證監會持牌人士,不持有上述股份。

通漲高企 暗藏殺機

金價上周初仍承受著巨大的下行壓力,當時美國聯儲 局主席鮑威爾在參議院作證時給出的一番鷹派狠話,預示他 們將會加快加息步伐,終端利率亦會比預期為高。言論一出 令市場由押注3月份加25個基點轉向押注加息50個基點。 利率預期上升,金價重挫,當天大跌每盎司 30 美元,向下 測試 1,800 美元支持。不過就在金價岌岌可危之際,黑天 鵝突然出現。

上周四爆出消息,美國排名頭二十位內的矽谷銀行 (SVB) ,因客戶存款大幅減少,出現流動性危機。這對聯 儲局意圖加快加息速度可謂當頭棒喝。市場氣份逆轉,美元 回落,完全抵消了鮑威爾言論後的漲幅,而黃金價格亦因此 走強。上周五公布的非農就業數據增長雖然超預期,但失業 率卻意外上升,導致市場對加息預期進一步降溫,當天金價 大漲近每盎司 36 美元。

矽谷銀行問題嚴峻,周末投資者如坐針氈,雖然美國

聯儲局和多個政府機構宣布緊急借貸,所有存款得到保障, 但仍令美元繼續下降,金價受惠。周一在美國早盤已升破 1,900 關口,漲勢有增無減。

到了周二,美國勞工部公布了 CPI 消費物價指數數 據,2月份的通漲大致與市場所預期的一致,但仍處於居高 難下的境況,年率雖然從上年的 6.4% 下降至 6%,與預期 相同,核心通漲亦符合市場預期,略為由5.6%降至5.5%, 但核心通漲的月率則由 0.4% 升至 0.5%,超出預期。市場 最關心的住房通漲問題沒有被解決的跡象,這次不跌反升。 數據一出,引起金市劇烈波動,曾一度跌穿 1,900 水平, 及後回升,執筆時整體在1,900之上徘徊,未知能否守穩。

下周聯儲局的3月份利率協議,舉足輕重,一方面 CPI 數據依然熾熱,另一方面是矽谷銀行引發市場對銀行體 系流動性系統風險的情緒,不過目前 SVB 銀行的問題已經 受控,聯儲局主要角色仍是控制通漲,筆者認為3月份仍

會選擇以加息遏制通漲。近日金價因為利率預期急跌已經收 獲不少買盤,大家要小心預期轉變後所衍生的惡意洗盤。

SPDR 黃金基金持貨量,3月14日為913.27噸,比 上周回升 6.65 噸,止跌回升。較大阻力在 1,920 及 1,960 美元,支持位在1,890、1,875(50天平均線)及1,845(25 天平均線)。





重量翻版?SVB倒開港股玩完?



上周港股雲譎波詭,正常市場忌彈聯儲 局因通脹壓力上調息口之際,又突然爆出黑天 鵝 ——美國硅谷銀行(SVB)因陷入流動性危 機被監管機構接管,乃自2008年雷曼爆煲, 引發金融海嘯以來美國最大宗銀行倒閉事件。

禍不單行緊接 SVB 出事又有 Signature Bank,已於美國時間3月13日被監管機構宣 布關閉,成美國史上第三大銀行破產案,第二 當然是 SVB 啦,至於第一位就是 2008 年倒閉 的華盛頓互助銀行(Washington Mutual), 出事時資產規模為 3,070 億美元。

回顧上周五(3月10日)「登基日」恒 指更一舉大跌逾600點,低見19,281點,並 失守 250 天牛熊分界線;全周累瀉 1,247 點或 6%,為2022年10月底以來最大單周跌幅。

SVB事件會否引發骨牌效應銀行逐間 爆?本幫便找來股評人,幫內專欄作家之一「聰 明錢」黎家聰一探究竟!

聯儲局維穩 滙豐助拳

美國聯儲局宣布,會就 SVB 倒閉進行審 查,包括檢視對銀行監管情況,相關工作由聯 儲局副主席巴爾領導,預計在今年5月1日公 布調查報告。聯儲局主席鮑威爾發出聲明,指 SVB 倒閉引起外界對銀行系統憂慮,需要進行 徹底、透明及迅速的審查釋疑。按目前規定, 資產逾千億美元銀行會由聯儲局直接監管,而 矽谷銀行監管由三藩市聯儲銀行負責。

《彭博》引述消息指,白宮官員正調查 加洲及三藩市聯儲銀行監管制量,包括 SVB 及 近日倒閉的紐約 Signature Bank 在去年加息 後,曾否接受必要的計劃及壓力測試等。另彭 博指,滙豐控股以1英鎊對價收購 SVB 英國分 支 (SVB UK) 後,計劃注入 20 億英鎊資金以 確保其正常運作。

另外,據報現時 SVB 所有存款及資產, 已轉至新成立的過渡銀行,所有服務包括網上 銀行復常,存戶及借款人可像過往一樣開立支 票、扣帳卡或通過自動櫃員機提款及存款。貸 款客戶亦應如常償還貸款。



嚴重程度直逼雷曼爆破?

對於港股突如其來的暴跌,黎家聰指出 與上述黑天鵝很大關系,所以要跟大家談談這 宗嚴重程度直逼 2008 年雷曼倒閉的個案。

矽谷銀行的倒閉被稱為繼 2008 年金融 海嘯後的最大宗銀行倒閉事件。到底怎麼會 突然發生此事?事件會否造成金融系統的崩 潰?先從背景開始簡單解釋一下。

SVB 去年底成為美國第 16 大銀行,主 要業務為向科技、生技和醫療保健等初創企業 提供借貸及存款服務。在低利率年代,業績穩 步上揚,在 2020 年大放水時期業績更是爆發 性上升。然而,去年利率上升,提高銀行用 於貸款的成本,股價迅速由 2022 年初的 752 美元,不斷下跌,直至上周五突然倒閉,股 價跌至停牌前的 106 美元,急挫 86%,而其 資產則由聯邦存款保險公司接管。一夜之間, 大量初創公司因 SVB 倒閉失去存款,面臨重 大危機,甚至無法出糧。

而 SVB 之所以倒閉,導火線正是美聯 儲的激進加息。在2020年疫情時期,美聯儲 「無限 QE」放水,大量資金流向初創企業, 掀起一波科技初創的熱潮,不少科技股的股價 都水漲船高,主要客戶為初創企業的 SVB 亦 因此而受益,客戶存款爆發性增加,2020至 2021年間從700多億漲到近2,000億美元。

用客戶存款投資美債...

一般來說,傳統銀行會從客人中吸納存 款,然後放貸,賺取利差。然而,SVB 則沒 有這樣做,而是將改為將存款投資,大量買 入美國國債和抵押債券(MBS)。根據資料, SVB 的 1,400 億新存款,其中超過 60%,即 近800 億是被用來買入長期債券。以長期債 券佔總資產比例來說,佔 60%的 SVB 是全 美最高,甚至比佔 42% 的第二高更高出一大 截。下圖正顯示了 SVB 是如何瘋狂的買入持 有至到期(HTM)的投資組合,從2019年第 四季度的 135 億美元增加到 2021 年第四季度 的 990 億美元,足足增加了 700%。

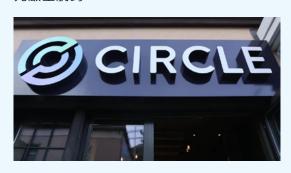
本來買債券並不是問題,尤其美國國債 的收益更是被稱為「無風險利率」,但是錯誤 總是會發生在意想不到的情況中。事實上買入 債券後,雖然債券價格可升可跌,但利息是固 定不變,只要持有到期就可以獲得應得的利息 回報,並不會損失本金。因此,雖然美聯儲 2022 年開始大幅加息,造成長期債券價格大 幅下跌,持有大量長期債券的 SVB 迎來了嚴 重的浮動虧損,但按常理來說,只要等到持有 至到期即可抹去浮動虧損。可是, SVB 卻因 突如其來的變化沒有辦法持有至到期。

正如之前提到,SVB 的主要客戶群是 集中於初創的科技企業。初創企業很多時都需 要大量融資以支持公司的急速發展,可是在經

濟不景和加息環境下,不少初創企業的融資 手段受到阻礙,它們逼於無奈要消耗存款去 維持營運。再加上,現時加息後的短期無風 險利率接近5%,客戶也寧願提款轉去投資 其他高息產品。就是這樣,SVB的客戶存 款就被消耗掉了。

而面對要提款的客人,假如 SVB 沒 有足夠的現金給客人的話,要怎樣辦?那 就只好變賣資產了,亦即是 SVB 所持有的 那些大量的長期債券。也就是說, SVB不 單只未能把債券持有至到期,更要把它們以 便宜的價格賤賣,因此造成了真正的嚴重虧 損。客戶得知事件,擔心 SVB 倒閉,於是 紛紛搶先提款,造成擠提,加速了 SVB 的 倒閉。

這就是 SVB 倒閉事件的背景,市場 最擔心的是到底這事件會不會「火燒連環 船」,引發金融系統性危機。其中一個正 在發生的骨牌效應,正出現在加密貨幣的 三大穩定幣之一的 USDC 中。由於 SVB 是 USDC 發行商 Circle 用於管理約 25% 的 USDC 現金儲備的六家銀行合作夥伴之一, SVB 倒閉意味了近33 億 USDC 現金儲備 遭殃。受事件影響, USDC 價格暴跌, 與美



大規模裁員科技板塊寒冬

相信 USDC 絕非骨牌效應下的單一 事件,尤其是如此大的銀行倒閉可能會引 發科技行業的大範圍倒閉和裁員浪潮。根 據數據顯示,美國 2023 年前兩個月的破 產申請已經創12年新高,眾多不同類型 的貸款拖欠比率持續升高,不排除有人或 企業趁火打劫不還錢,藉此對金融系統造 成進一步衝擊。

有人或將是次事件與雷曼事件比較, 擔心這次是雷曼 2.0,金融危機即將到來。 黎家聰認為,要與雷曼事件比較之前,應先 了解雷曼事件的所暴露的風險。當時,次貸 危機幾乎所有銀行都有次貸, 而一旦次貸出 現問題時,沒有銀行能置身事外,這個風險 規模是今次 SVB 事件不可比擬的。美國銀 行目前準備金水平充足,銀行拆借利率水平 目前沒有出現異樣代表銀行間沒有出現系統 性危機, SVB 本身資金也是投資在 MBS 美 債等長期資產,並無涉及任何衍生品和大量 財務槓桿相關投資,影響有限,因此和雷曼 兄弟時間相提並論並不恰當。

SVB 的模式商業特別,大多數銀行



都不像 SVB 持有如此高比例的長期債券,客 戶群亦不像 SVB 如此集中,相信不會有太多 銀行以同樣方式倒閉。然而,恐慌會傳染,大 規模擠提的可能性並非完全沒有,而且亦肯定 暗地裡會有很多意想不到的問題悄悄發生,因 此我們仍要時刻保持警覺。而且,亦要密切 關注模式與 SVB 近似,或是客戶群集中的銀 行,而有最新消息指,主要為商業地產借貸的 First Republic Bank 都出現了擠提的情況。

加息會轉減息? Elon 是白武士?

SVB 會否有白武士或政府救助?減息方 面,現時高通脹環境並沒有條件去做,而且上 文亦已提到是次加息造成的 SVB 倒閉問題,很 大機會只是 SVB 獨有模式的個別事件。

白武士方面, Elon Musk 曾在 Twitter 中表示對收購 SVB 讓 Twitter 轉型成數字銀 行的建議持開放態度,當然 Elon 的貼文可信 性有限,不應盡信。此外,亦傳出有大型金融 機構正在考慮收購矽谷銀行,導致SVB的股 票(SIVB)停牌前一度逆勢回漲。建議大家 密切留意事態發展,聯邦儲備局周一緊急召 開理事會閉門會議,美國聯邦存款保險公司 (FDIC) 不知道有否動作。另外或許還會波 及港股,據獨立股評人 David Webb 旗下分析 網站 Webb-Site 統計資料顯示,有 12 間香港 上市公司與矽谷銀行有業務往來,例如諾亞控 股(06686)、基石藥業(02616)等也披露 有存款中招。

順帶一提,原來 SVB 的 CAO 曾是雷曼 的 CFO。我們也許發現了 SVB 倒閉的真正原 因,這男真的「梅開二度」,不知巧合還是故 意了。

香港 B 股可能受災

據獨立股評人 David Webb 旗下分析 網站 Webb-Site 統計資料顯示,本港有至少 12 間上市公司與 SVB 有業務往來,當中大部 分為近年新興的生物科技股(B股),至少 包括有騰盛博藥(02137)、北海康成製藥 (01228) 、雲頂新耀(01952) 、嘉和生物 藥業(06998)、加科思藥業(01167)、諾 輝健康(06606)、聖諾醫藥(02257)、 基石藥業 (02616) 、堃博醫療 (02216) 。 而非B股、醫藥股以外的上市公司則有華興資 本 (01911) 、中智全球控股 (06819) 及阜 博集團 (03738) 。

目前已陸續有香港上市公司發通告,交代 存款規模。例如堃博醫療便表示,其在 SVB 持 有約 1,180 萬美元存款,佔集團截至 2023 年 3 月 10 日的現金及現金等價物的約 6.5%。



山水水泥現價 具備穩中求勝條件



失守 20,000 點 (繼 2 月 27和28日後再度出現), 配合市場現時對美國銀行 業現時系統性危機憂慮, 港股後市不容樂觀。投資 反映現價的確偏低。 者現時若要選股進場,抱

周低位高出少於一成,並見具盈利基礎股 份值得留意,山水水泥(00691)是其中 之一。於3月13日收報1.54元,較52 元或以下買入;保守者則可於1.25元或 周低位 1.53 元高出 0.65%, 差距少於一 成反映偏小,加上多年錄得盈利,已具備 上述的防守性股份特點。

集團產品主要銷售予山東省及遼寧 省的客戶,該兩省都是高度工業化地區。 集團亦將一部分產品銷售予鄰近省份和海 外市場的客戶。截至去年6月底資產淨值 約 189.36 億元, 而截至 6 月底已發行股 數約 43.54 億股,計出每股淨值折合為 5.0947 港元,相對今年 3 月 13 日收報

自3月9日起恒指 1.54元,市賬率為0.3倍,低於1倍反映 就基本面而言現價偏低。此外,參考截至 2018至2021年底,以及2022年6月 底之每期最低市賬率為 0.33 至 0.67 倍, 平均值為 0.47 倍,高於現時的 0.3 倍,

平均值相對每股淨值為 5.0947 元, 著穩中求勝心態為佳,應留意現價較 52 計出每股合理值為 2.38 元,較 1.54 元之 潛在升幅為 54.55%。參考策略為進取者 可於現價或以下買入股份; 謹慎者可於 1.4 以下買入。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2至2.2 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。



矽谷銀行倒閉風波 會重演2008年雷曼事件?

美國矽谷銀行(Silicon Valley Bank, SVB) 在美國時間3月10 日宣布倒閉,這個美國歷史上第二大銀行破產案,引發環球市場恐慌。矽谷銀行 2022 年底總資產規模為 2,118 億美元,全美第 16 大銀行,主要客戶來自新創科技、生技 醫療公司,全美有接近一半以上的初創公司都是 SVB 客戶。

SVB 破產的原因,可算是由加息引發。過去一年,美聯儲已連續八次加息,聯邦基金 利率目標區間已升到 4.5% 至 4.75% 之間。加息令債價下跌,SVB 截至 2022 年底,未實 現損失(Unrealized Losses) 佔其持有債券帳面比例分別達到 16.6%、9.7%,AFS 以及 HTM 項目未實現損失 (Unrealized Losses) 金額分別達到 18.8 億、151.6 億美元。客戶 集中在新創科技、醫療的 SVB,客戶對於資金週期性尤其敏感,矽谷銀行不得不出售虧損中 的資產去以滿足客戶提款的需求。

矽谷銀行屬於聯準會定義的第四類銀行,第三至第五類「可供出售(AFS)」以及「持 有至到期(HTM)」項目才可以不計入核心一級資本中,而大型第一及第二類(總資產 7,000 億以上)則均需要完全符合監管要求,相對來說大型銀行持有可供出售項目(AFS)及持有 至到期(HTM)的債券比例較少,因此出現如雷曼的連鎖反應機會較微。

而美國財政部、美聯儲和聯邦儲蓄保險公司於 3 月 12 日宣布採取行動,為矽谷銀行儲 戶存款托底,所有儲戶 3 月 13 日起都將取得全部存款,包括存款額超過 25 萬美元的客戶, 將矽谷銀行破產之影響減至最小。

雖然事件有機會短時間仍會發酵,但相信引致整個金融系統崩潰機會極小,事件有望短 時間內得到解決。SVB事件亦阻止聯儲局加息步伐,有望因禍得福,環球市場有望止跌回升。

筆者未持有上述股票及相關權益。





距駕簡訊

本港

瑞信下調丘鈦科技目標價至 4.5 元 評級維持「中性」

瑞信發表報告表示,丘鈦科技(01478)去年下半年純利符早前盈警指引,收入或毛利率下滑,但被營運支出比率下降和外匯收益所抵銷。該行指,基於對 Android 持審慎態度,公司未有提供今年智能手機鏡頭及指紋交付量指引,但目標將 32mp 相機組合佔比提高到逾 35%,以及非智能手機相機單元增長 50% 或以上。該行指,將公司今年及明年盈利預測下調 14% 及 22%,並將其目標價由 5.1 元下調至 4.5 元,維持其評級為「中性」。

港鐵斥 13 億元更新自動收費系統資產

港鐵(00066)表示,周二(3月14日)起,將陸續於馬場、坑口、康城及其他車站安裝新款出入閘機,以進一步提升重鐵網絡的自動收費系統。是次項目是按公司自動收費系統的長遠資產更新計劃進行,其中包括重鐵網絡內2,400多部出入閘機將更換為新款及更纖巧的活板閘機,或在現有閘機加裝感應器,以提升閘機功能。

港鐵公司香港客運服務總監楊美珍表示,公司將為自動收費系統的資產更新投入超過 13 億元。隨著閘機安裝工程開展,期待港鐵付費乘車服務不久後可以進入包括信用卡支付的新紀元。公司表示,視乎安裝新閘機以及現有閘機加裝 感應器的進度而定,希望最快於今年底可以引入以感應式信用卡支付車費。屆時,乘客及旅客可使用八達通、單程車票、二維碼電子錢包或感應式信用卡輕鬆出入閘。

現時有9個港鐵站的客務中心已接受電子支付,乘客可使用現金、八達通、二維碼電子錢包或信用卡購買「全月 通加強版」、「港鐵都會票」和港鐵精品等。

商湯發布多模態多任務通用大模型「書生 2.5」

商湯科技(00020)發布多模態多任務通用大模型「書生(INTERN)2.5」,是目前全球開源模型中 ImageNet 準確度最高、規模最大,同時也是物體檢測標杆數據集 COCO 中唯一超過65.0 mAP 的模型,擁有30億參數,其圖文跨模態開放任務處理能力可為自動駕駛、機械人等通用場景任務提供高效精準的感知和理解能力支持。

書生由商湯科技、上海人工智能實驗室、清華大學、香港中文大學、上海交通大學於 2021 年 11 月首次共同發布,並持續聯合研發,即日起書生 2.5 多模態通用大模型已在商湯參與的通用視覺開源平台 OpenGVLab 開源。

商湯表示,書生 2.5 實現通過文本來定義任務,從而可以靈活地定義不同場景的任務需求,並根據給定視覺圖像和任務的提示性語句,給予相應的指令或作答,進而具備通用場景下的高級感知和復雜問題處理能力,例如圖像描述、視覺問答、視覺推理和文字識別等,在自動駕駛和居家機械人等通用場景下可輔助處理各種複雜任務。

百信國際進一步延遲刊發業績

百信國際(00574)公布,由於信永方略風險管理及范德偉律師事務所及朱奉慈(大律師)分別需要額外時間落實內部控制審查報告及調查報告,目前預計出具內部控制審查報告及調查報告將延遲至今年4月14日;預計經審核2021年全年業績及2021年年報將於4月28日或之前刊發。

此外,公司目前預計 2022 年中期業績及 2022 年中期報告將於 5 月 15 日或之前刊發;預計 2022 年全年業績及 2022 年年報將於 6 月 30 日或之前刊發。公司股份已自去年 5 月 12 日起停牌,並將繼續暫停直至刊發經審核 2021 年全年業績。

和黃醫藥授予武田呋喹替尼中國以外地區獨家許可

和黃醫藥(00013)公布,與武田藥品工業株式會社(Takeda Pharmaceutical Company)之子公司就進一步 推動呋喹替尼在中國以外地區的全球開發、商業化和生產達成的獨家許可協議已完成交易。

據此,和記黃埔醫藥(上海)將於短期內收到 4 億美元,並可就監管、開發和商業銷售里程碑收取額外可高達 7.3 億美元的潛在付款,外加基於淨銷售額的特許權使用費。美國、歐洲和日本的上市許可提交計劃於今年完成,向美國食品藥監局(FDA)的滾動提交已於去年 12 月啟動。

呋喹替尼為難治性轉移性結直腸癌患者提供一種潛在的新治療選擇。武田現在負責呋喹替尼在全球所有地區(除中國、香港和澳門以外)的開發、商業化和生產。呋喹替尼在內地、香港和澳門由和黃醫藥負責推出市場。

亞盛醫藥 -B 三項臨床前研究進展 入選美國癌症研究協會年會

亞盛醫藥 -B (06855) 公布,公司共有三項臨床前研究進展入選 2023 年美國癌症研究協會年會 (AACR 2023),包括公司已上市品種原創 1 類新藥 - 第三代 BCR-ABL 抑制劑奧雷巴替尼 (耐立克,HQP1351)、細胞凋亡管線重要在研品種 BcI-2 抑制劑 APG-2575 和 MDM2-p53 抑制劑 APG-115,將為新治療領域的探索奠定研究基礎。

該三項臨床前研究的摘要信息包括奧雷巴替尼(HQP1351)可增強免疫療法在腎細胞癌中的抗腫瘤作用;奧雷巴替尼(HQP1351)聯合 Bcl-2 抑制劑 APG-2575(lisaftoclax)可克服胃腸間質瘤(GISTs)耐藥;MDM2 抑制劑 alrizomadlin (APG-115)可提升 MAPK 抑制劑在葡萄膜黑色素瘤中的抗腫瘤活性。本屆 AACR 年會將於美國東部時間 4 月 14 至 19 日在美國佛羅里達州奧蘭多舉行。

蔚來 -SW 指「蔚來 ET5」不減配不降價

針對近期寶馬、奔馳、奧迪等汽車品牌對旗下主銷車型大幅降價,蔚來 -SW (09866) 銷售營運助理副總裁浦洋表示,公司不會通過 ET5 等在內的熱門車型減配或減權益來降價。公司會按照自身策略去爭取更大的市場份額,通過直營的手段、更高效的營運,以更精細化毛利的營運方式,為用戶提供一個極具高端性價比及極具競爭力的產品。浦洋判斷,今年下半年,電動汽車市場,尤其是豪華電動汽車市場總量會變大。蔚來會在 30 萬元人民幣以上高端純電市場維持 60% 左右的滲透率,表示很有信心在今年創出新高。

京東物流計劃在華南及西南建設春茶及特色農產品產地倉

京東物流(02618)表示,為全面帶動產業帶發展,今年將充分發揮一體化供應鏈優勢,計劃在華南、西南兩地建設產地倉,為各地春茶及特色農產品銷售提供物流保障。產地倉主要應用於產業集中度高、單一品類規模巨大、銷售網絡遍及全國的產業帶地區。京東物流並會對包裝進行全面升級,通過採用塑料保鮮膜、加厚氣泡膜、編織袋及紙箱專屬包裝,從而保障茶葉口感。

里昂上調平安好醫生 目標價至 18.8 元 維持「跑輸大市」評級

里昂發表報告指,平安好醫生(01833)去年銷售額按年下降 16%,符合該行預期,但低於市場預測。淨虧損按年減少 60.5%,好於該行和市場預期。隨著戰略轉型推進和健康商城業務持續縮減,該行認為平安好醫生有可能在長時間內提高銷售量,惟損益表短期內可能會受壓。該行將其目標價由 18.5 元略微提高到 18.8 元。維持「跑輸大市」評級。

大酒店稱第四季香港半島酒店 平均可出租客房收入按年跌 11%

大酒店(00045)公布,今年第四季香港半島酒店平均可出租客房收入為 1,163 元,按年跌 11.1%,按季升 13.7%;平均房租為 4,675 元,按年升 25.7%,按季升 28.1%。其他亞洲地區方面,平均可出租客房收入為 1,384 元,按年升 41.9%;平均房租為 2,818 元,按年跌 1.8%。在美國及歐洲,平均可出租客房收入為 4,788 元,按年升 8.9%;平均房租為 8,247 元,按年升 16.81%。出租物業方面,公司第四季住宅每呎每月平均租金為 46 元,按年跌 2.1%;商 場為 138 元,按年跌 7.4%;辦公大樓為 63 元,按年跌 6%。

A 股

時代電氣入選 國資委示範企業名單

時代電氣(03898) (688187.SH) 公布, 近日收到國務院國資委辦公廳印發的《關於印發 創建世界一流示範企業和專精特新示範企業名單 的通知》,該集團入選該名單。該集團指,為加 快建設世界一流企業的決策部署,國務院國資委 在11 家中央企業創建世界一流示範企業工作取 得成效基礎上,組織中央企業和地方國資委同步 開展創建世界一流示範企業和專精特新示範企業 「雙示範」行動。經過企業申報、專家評審、徵 求意見等環節,該集團成功入選該名單,不會對 當期經營業績產生重大影響。

上海電氣 7億人民幣售欣機 料賺3億人民幣

上海電氣(02727)(601727.SH)公布,以約6.87億元人民幣(下同)出售欣機公司100%股權予控股股東,料稅前淨收益約2.87億元。該集團指,欣機公司主營業務包括重型機床生產製造和園區物業管理,去年10個月虧損2,529萬元,去年10月底淨資產4.09億元。

該集團指,欣機公司為上海市軍工路 1146 號房產的權利人,由於該處房地資產存在房、地 權利人分屬情況,出售解決瑕疵房產問題,而交 易所得款項將用於補充日常營運資金,支持主業 發展。

復星國際 136 億人民幣 悉售南京南鋼股權 料賺 8 億人民幣

復星國際(00656)公布,以135.8億元人民幣(下同)悉數出售所持南京南鋼60%股權,料稅前收益約8.3億元。另外,該集團指,斥26.5億元向南鋼股份(600282.SH)收購萬盛約29.5645%股權,萬盛為全球最主要的磷阻燃劑生產商,2021年度純利約8.24億元,去年6月底資產淨值約38.6億元。該集團指,南京南鋼持有南鋼股份59.1%股權,出售事項有利於把更多資源聚焦於重點發展戰略及重點項目,擬將出售所得款項用作一般資金用途。

紛美包裝遞反壟斷申報 涉主要股東擬售股予 山東新巨豐

紛美包裝(00468)公布,有關主要兼單一最大股東 JSH 出售該集團約 28.22% 股權予山東新巨豐(301296.SZ)的擬出售事項,該集團已於周二(3 月 14 日)就擬出售事項向國家市場監督管理總局反壟斷局正式遞交反壟斷申報。該集團指,擬出售事項的交割須待該協議的條件達成後,方告作實。

江蘇銀行靠穩 計劃今年發行不多於 500 億人民幣債券

江蘇銀行 (600919.SH) 周二 (3月14日)晚間公告,董事會同意公司今年在銀行間債券市場擇機、分次發行總額不超過 500 億元人民幣普通金融債券,債券期限不短於 3年期,發行利率參照市場利率確定。江蘇銀行今日高開,現升約0.4%,報7.04元人民幣。江蘇銀行表示,今次發債募集資金用於滿足資產負債配置需要,充實資金來源,優化資產負債期限結構,促進業務穩健發展。發債議案將提交公司股東大會審議。

海信家電調高 A 股回購價 至每股不超 21 元

海信家電(00921)(000921.SZ)公布, 調整以集中競價交易方式回購公司 A 股股份方案, 回購價格上限由不超過每股 17 元,調整為不超過 21 元,回購資金總額由不超過 1.989 億元,調整 為不超過 2.457 億元。

該公司於去年底董事會通過回購公司 A 股,同意公司使用自有資金回購部分股份用於員工持股計劃。截止今年 2 月 28 日,該公司已通過專用證券帳戶回購約 669.15 萬股,佔公司目前總股本 0.49%,每股作價 16.66 至 17 元,成交總金額約 1.13 億元。