A股大漲 帶動恒指三連升
能源內銀齊飆 商湯跌6%

市況總結

內地A股大漲，滬綜指昨收3,395點，升60點或1.81%，創年內新高；深成指亦升44點或0.4%，收11,225點；創業板指則升5點或0.25%，收2,273點。

國資委日前發佈《中央企業債券發行管理辦法》，指出推動央企強化債券全流程管控，有效防範債券違約風險等。另外，上交所將於5月11日召開會議，主旨推動央企估值回歸合理水平；加上近期內銀下調存款利率，推動降低銀行業金融機構負債成本，利好金融股。

其中，中信銀行和中國銀行等國有銀行自2015年7月以來首次漲停，並均創2018年2月以來新高。中國銀行收升10%，報4.49元人民幣；中信銀行收升10%，報7.56元。

此外，中石油旗下中油資本亦漲停，收升10%，報9.13元，為2019年10月以來新高；中石油收升7.65%，報8.58元，為2018年10月以來新高。國有銀行方面，農行收升7.46%，報3.89元；工行收升6.2%，報5.3元；交行收升4.8%，報6.32元；建行收升5.24%，報7.03元；招行收升2.62%，報35.6元；光大銀行收升4.72%，報3.55元。

外匯基金首季有好表現，由於美債收益率下降，令債價上升，以及股市氣氛稍好轉，中港通關亦帶動亞洲股市向好。金管局昨預計，香港經濟在全面通關和復常下顯著復甦，其中入境旅遊業及零售業增長力度大，惟前景仍有不確定性，預計實質本地生產總值按年增長3.9%。與此同時，外匯基金受惠債股匯投資表現好轉，首季扭虧為盈錄979億元投資收入，收復去年近半虧損。

首季香港及海外股票投資分別轉賺33億及255億元，而去年同期分別大蝕94億及246億元。季內債券投資錄得439億元收益，去年同期蝕347億元。至於外匯投資，首季收益為252億元，按年升83.9%。

港股三連升，恒指早亦高開78點，最多漲272點，見20,321點。收20,297點，升247點或1.23%。國指收報6,897，升99點或1.47%；恒科指收3,914點，升18點或0.48%。全日總成交額1,080億港元。港股通昨錄淨買入逾18.2億元。

即月期指昨收20,260點，升276點，低水37點，成交98,694張，未平倉合約121,635張。即月H股期指收6,911點，升108點，高水13點，成交80,722張，未平倉合約328,190張。即月恒科指期貨收3,923點，升21點，高水9點，成交43,051張，未平倉合約167,394張。

內地能源及內銀領升，中石化（00386）收升5.9%，是表現最佳藍籌；中海油（00883）升5.8%；中石油（00857）收升近4%；中國神華（01088）升3.9%。工、中、建三大內銀分別收升3.7%至4.6%；招行（03968）亦升2.8%。

大型科網則個別發展，小米集團（01810）升3.2%表現較佳；阿里巴巴（09988）收升0.3%。騰訊（00700）卻倒跌0.6%；京東集團（09618）亦跌0.9%；美團（03690）跌1%。AI龍頭股商湯（00020）更急跌6.1%。

其他藍籌方面，滙控（00005）分拆議案遭否決，股價漲1.8%逼近60元；友邦保險（01299）飆3%。另外，海底撈（06862）逆跌4.8%，是表現最差藍籌。

政策扶持車股造好

內地加快推進充電基礎設施建設，支持新能源車下鄉，車股造好，小鵬汽車（09868）收升4.4%；理想汽車（02015）升4.5%；蔚來（09866）升2.1%。比亞迪股份（01211）及吉利汽車（00175）分別收升2.1%及1.5%；長城汽車（02333）升2.6%；廣汽、東風（00489）及華晨（01114）升1.2%至2.1%。

市場關注美國本周通脹數據，與中美兩國關係發展，短期料在兩萬水平徘徊整固，目前仍以持盈保泰為主要投資策略。

筆者並未持有任何上述股份。

恒指再高開 曾升穿20200水平

聯儲局數據顯示，美國3月消費者信貸增加265.14億美元，增幅高於預期的165億美元。消費者信貸按月增加114.86億美元，增幅逾76%；按年增速加快至6.6%，高於2月的3.7%。美國4月非農業新增職位25.3萬個，多於預期；失業率跌至3.4%，低於預期，市場對聯儲局減息預期降溫。上周五美股三大指數向好，周一恒指高開，一度升穿20,200點水平。

參考個別輪證發行商網站，在截至2023年5月8日8時，錄得單日最多資金流入是騰訊（淡），約878萬元；錄得第2多是友邦（好），約785萬元。錄得單日最多資金流出是恒指（淡），約1,708萬元；錄得第2多是平安（好），約912萬元。數據反映投資者的焦點甚為分散，在恒指裂口高開及出現十字星時，把恒指淡止蝕，並用相對小的注碼去建恒指好倉，以搏反彈。

看好後市者，可留意牛證61879，收回價19,650，到期日2025年9月29日。看淡後市者，可留意熊證60374，收回價20,750，到期日2024年11月28日。

股論證金

都會金融香港研究部主管 岑智勇

匯控分拆議案未獲通過 管理層發長篇聲明回應

匯豐控股（00005）早前公布一季度收入201.71億美元，同比增長64%；除稅前利潤爲128.86億美元，預估86.4億美元；除稅後利潤爲110.26億美元。擬宣佈派發自2019年以來首次季度股息每股0.1美元，以及回購最多達20億美元股份。

及後，匯控在上周五舉行股東周年大會，有維權股東提出兩項議案作表決，包括以分拆方式提升股東回報，和股息回到疫前水平（51美仙）。持有匯豐控股約3%股權的挪威主權基金表示，就分拆匯豐控股亞洲業務的議案，挪威主權基金將會反對。挪威主權基金官網顯示，有關實施長期穩定股息兼恢復疫情前派息政策的議案，挪威主權基金亦將投下反對票。

然而，有關股東提呈的議案，如：米特蘭銀行界定福利退休金計劃、策略檢討及股息政策等，都遭到股東們以大比數反對，而未能通過。之後，集團主席杜嘉祺及集團行政總裁祈耀年發表了一共12頁的聲明，部分是回應股東的訴求。

在股東會後，匯控股價向好，但暫未能上破60元水平。看好者可留意call11273，行使價56.5元，實際槓桿8.983倍，到期日2023年9月14日。看淡者可留意put14244，行使價53元，實際槓桿8.487倍，到期日2023年9月28日。

筆者為證監會持牌人士，不持有上述股份，並為個人意見。

時髦基金

唐人

時代電氣業績佳態在手訂單可保增長

近期市場除關注中美經濟表現及通賬數據外，亦緊盯企業2023首季業績表現。隨著中國經濟復常，首季GDP增長幅度優於預期，市場對企業首季業績表現抱有期望。然而，今年首季度，中國整體經濟增長是以內需消費帶動，工業出口數據依然相對疲弱，有待改善。相信短期內，中國經濟增長仍然以內需動力為主，外圍經濟放緩或難給工業出口提供增長動力，除了個別行業，如高端裝備、零部件，以至新能源相關領域。

中國領先的軌道交通裝備解決方案供應商時代電氣（03898）早前公布2023首季業績，期內時代電氣實現營業收入30.85億元人民幣（下同），較去年同期25.45億元，穩增21.25%。尤其值得注意的是，集團新興裝備產品收入呈跨越式增長，實現營業收入15.63億元，較上年同期7.31億元，大幅增長113.72%。功率半導體器件收入達6.81億元，同比大增81.22%；新能源汽車電驅系統則實現營業收入3.38億元，強勁增長84.76%；工業變流實現營業收入2.52億元，同比增長322.3%；海工裝備實現營業收入1.75億元，同比增長171.28%；傳感器件實現營業收入1.17億元，同比增長141.54%。

瑞銀維持「買入」評級

業績公告公布後，瑞銀隨即發表研報，維持時代電氣的「買入」評級，目標價調整為51.5港元。該行指，由於供應短缺，看好時代電氣於2023至2025新興業務需求前景可持續，再者，其在手長期訂單充足，有利於支持未來穩健增長。此外，集團亦會積極提高產品良率以應對短期原材料的短缺供應，並會加快新產能建設，預計在2024第二季度可落成，以應對市場的長期需求。隨著國產替代的趨勢持續，加上研發投入促進工藝不斷升級，有望進一步擴大內外市場份額，此不可不察。

至於傳統的軌道交通裝備產品業務板塊，由於受多種因素影響，期內收入有所下滑。2023一季度，其軌道交通裝備產品實現營業收入14.75億元，同比減少16.67%。

瑞銀研報中表示，展望未來三年，看好機車車輛復甦和新興業務的強勁前景，預計客運量恢復和貨運量穩健增長將支持動車、機車的新車採購和車輛維修。事實上，今年首季，全國鐵路客運量同比增長67%，而貨運量保持彈性增長。隨著經濟復常持續，這一趨勢更有望加速，從而支持機車車輛業務的復甦。綜合各因素，可以看到時代電氣的新舊業務板塊的增長空間良好，宜伺機吸納，作長期持有佳選。

筆者並未持有任何上述股份。

廣告查詢：WhatsApp：852-6056 9992

免責聲明：本刊及相關專欄作者並不對任何關於所刊載文章提供的資料內容及對內容使用、對其內容的適合性、準確性或全面性所產生的損失或賠償負責。本刊所刊載文章提供的資料僅供參考用途，不構成任何投資建議。投資涉及風險，隨時輸到爆倉，本刊所刊載文章絕不構成提出進行任何交易的招攬、邀請或建議，亦不構成對未來任何證券價格變動的任何預測。任何人也應該以自己的獨立判斷去作投資決定，閣下如有疑問，謹請與閣下的財務顧問聯絡及諮詢專業意見。最後恭喜大家發財，投資獲利！

北水假期後重回 中資股領導恒指重上20000點

股市論語

上周二港股高開，恒生指數開市升 228 點，國企指數升 83 點，科技指數升 67 點。科技股領升，騰訊（00700）升 2.2%，阿里巴巴（09988）升 1.95%，美團（03690）升 2.2%，友邦保險（01299）升 1.77%，平保（02318）升 1.85%。受惠五一黃金周旅遊暢旺，澳門博彩股領升，銀娛（00027）升 4.8%，令指數升 10 點。金沙（01928）升 3.8%，永利（00864）升 3.7%。醫藥股造好，翰森製藥（03692）升 4.9%，為升幅最大藍籌股。開市後港股升幅擴大，恒生指數升 3 百多點。騰訊升 2.6%，阿里巴巴升 2.2%，友邦升 1.8%，美團升 3%。科技股上升，百度（09888）升 5.4%，京東（09618）升 3.9%，聯想（00992）升 3.6%，平安好醫生（01833）升 3%，中芯國際（00981）升 2.9%。汽車股上升，比亞迪（01211）升 1.6%，理想（02015）升 2.9%，小鵬（09868）升 4.1%。網信辦批評互聯網平台執行不力，互聯網股下挫，拖累港股急挫，一度由升轉跌。最低跌至 19761 點，跌 133 點。微博跌 6%，其他權重股由升轉跌。但港股低位有支持，上午收市，恒生指數升 17 點，科技指數升 15 點，但國企指數跌 4 點。成交淡靜，只有 458 億元。下午變化不大，港股個別發展，收市恒生指數升 39 點，但國企指數跌 22 點，科技指數跌 3 點，成交淡靜，只有 755 億元。

周二晚美股急挫。美國地區銀行股價急挫。西太平洋急跌 50%。摩通收購第一共和銀行並未平息市場恐懼氣氛。杜瓊斯跌 367 點，標普跌 48 點，納斯達克跌 132 點。

周三港股開市大幅下挫。恒生指數跌 248 點，國企指數跌 90 點，科技指數跌 60 點。阿里巴巴跌 2.67%，騰訊跌 1.8%，美團跌 1.9%，滙豐（00005）跌 0.85%，友邦保險跌 0.64%。開市後跌幅擴大至 300 點。最低跌至 19548，跌 386 點。恒生指數上午收市跌 348 點，國企指數跌 127 點，科技指數跌 92 點，成交 383 億元。下午早段變化不大，恒生指數維持跌 3 百多點。阿里巴跌 3.1%，騰訊跌 2.7%。友邦跌 1.75%，美團跌 2.1%，建設銀行（00939）跌 1.54%，平保跌 2.1%。消費股逆市上升，蒙牛（02319）升 2.4%，百威亞太（01876）升 2.65%，海爾智家（06690）升 1%，康師傅（00322）升 0.73%。收市前跌幅收窄，恒生指數收市跌 234 點，國企指數跌 91 點，科技指數跌 63 點，成交淡靜，只有 662 億元。

周三晚聯儲局如期加息 1/4 厘，美股先升後跌。杜瓊斯跌 270 點，標普跌 29 點，納斯達克跌 55 點。周四港股開市個別發展，恒生指數跌 3 點。但國企指數升 9 點，及科技指數升 16 點。友邦保險跌 0.7%，但騰訊升 0.35%，美團升 0.45%。上證綜合指數開市跌 14 點。港股開市後由跌轉升，主因是權重股反彈。阿里巴巴升 1%，平保升 2.2%。上午中段升幅擴大，恒生指數升超過 200 點，最多升 274 點。中資金融股領升，平保升 6.5%，建設銀行升 1.9%，令指數升 20 點。阿里巴巴升 1.2%，工商銀行（01398）升 2.4%。中國移動升 1.72%，招商銀行（03968）升 4.65%。上午收市恒生指數升 199 點，國企指數升 104 點，科技指數升 23 點。成交 535 億元。下午變化不大，早段恒指升 150 點，但中段升幅擴大至 200 多點。平保領升 7%，建設銀行升 3.1%，工商銀行升 4.8%。中國移動升 3%，令指數升 24 點。收市恒生指數升 249 點，國企指數升 129 點，科技指數升 20 點，成交 1051 億元。

周四晚美股受到地區銀行股急挫拖累，杜瓊斯跌 286 點，標普跌 29 點，納斯達克跌 59 點。

周五港股開市上升，恒生指數開市升 112 點，重上 20,000 點。國企指數升 57 點，科技指數升 54 點。科技股領升，騰訊升 1.66%，令指數升 25 點。阿里巴巴升 1.6%，令指數升 24 點。百度升 3.4%，為升幅最大藍籌股。平保升 2.78%，令指數升 20 點。啤酒股跌，百威跌 3.4%，為跌幅最大藍籌股。相反歐舒丹（00973）業績好，股價急升 13%。開市後港股升幅擴大，恒生指數升 2 百多點。最高升至 20,208 點，升 260 點。百度升 4.7%，中國聯通（00762）升 3.8%。內銀股上升，工商銀行升 1.6%，中國銀行（03988）升 2.1%，招商銀行升 2.2%，建設銀行升 1.3%，令指數升 13 點。融創債務重整獲 85% 債權人同意，股價急升 13.3%。龍光集團（03380）升 9.6%，碧桂園（02007）升 6%，合景泰富（01813）升 5.9%，佳兆業（01638）升 3.8%。上午收市恒生指數升 128 點。下午港股升幅收窄。恒生指數收市升 100 點，國企指數升 79 點，科技指數升 39 點。成交 983 億元。

周五晚美股急升，地區銀行股反彈，加上蘋果業績比預期好。杜瓊斯升 546 點，標普升 75 點，納斯達克升 269 點。港股下周可望上升。

筆者並未持有任何上述股份。

潤利海事 少有高息細價股

金星匯 Money Leaders Club

潤利海事於 2019 年 3 月在港交所主板上市，公司主要於為香港海事服務供應商，擁有逾 20 年營運歷史。潤利所提供服務包括：（1）船舶租賃及相關服務；及（2）船舶管理。

集團的船舶租賃及相關服務可分為三類，即（1）定期租船，指在特定時期內以月租、日租或時租基準租賃船舶；（2）航次租船，指租賃船舶作特定航程航行；及（3）其他相關服務，例如提供船員、海事諮詢服務及船舶維修及保養服務。

船舶管理服務指日常業務營運，以及為第三方所擁有船舶提供維修及保養服務。潤利亦於多項海事相關基建項目提供船舶租賃服務，如港珠澳大橋項目及三跑項目。

參與三跑及東涌新市鎮擴展項目

集團的船隊包括各類船舶，如拖船、小輪、工作船及非自航駁船等。於上市當年，集團的船隊包括合共 60 艘船舶，包括 21 艘自營船舶及 39 艘租賃船舶。

據公司上市時預測，公司已參與的項目，包括於 2016 展開的三跑項目、2017 年開展的綜合廢物管理設施第一期項目以及東涌新市鎮擴展項目－填海及前期工程皆預計將於 2023 年完成。至於 2018 年展開的將軍澳跨灣連接路項目預計將於 2022 年完成。由此估計，上述項目於公司上市以至今時今日，仍然持續為公司貢獻收入。

公司於上市時，計劃將集資所得作為擴充集團的船隊、人員及強化業務營銷能力；同時公司計劃設立船塢以提供船舶維修及保養服務。事實上，公司上市後，相較其他細價股表現也顯得較為積極，包括於同年 8 月斥資為 3,450 萬元（港元，下同）收購船舶營運公司新里程 51% 股權，取得新里程約 13 艘小輪的控制權。

上市後，潤利海事亦無好像其他上市的細價股，業務仍然保持強勁，於最新的全年業績當中，集團總收益由 2021 年約 2.26 億增加約 60.9% 至去年約 3.64 億元。收益增加主要由於其船舶租賃及相關服務收益增加約 68.4%，由 2021 年約 2.01 億元增加至去年的大約 3.38 億元。

市盈率僅 5.5 倍 股息率近 9%

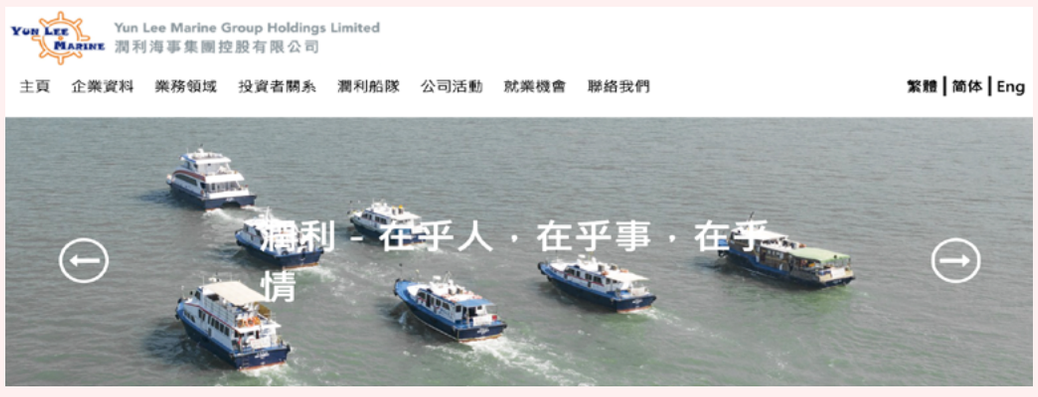
公司純利由 2021 年約 2,502 萬元增加約 63.1% 至去年約 4,080 萬元。每股盈利由 2.50 港仙增至 4.08 港仙，相當於市盈率僅約 5.5 倍。公司更加宣派股息每股 2 仙，股息率達到 8.93%，於中小型港股之中並不常見。至於最新的中期業績，公司純利繼續取得增長。純利由去年同期約 1,303 萬增加 38.8% 至 1,808 萬，每股盈利 1.81 港仙，令人對全年業績增長及派高息有所期待。

不過值得留意，公司於近期先後更換董事，包括去年底獨立董事符基業、今年初的胡大祥。而二人辭任後不久，公司即公布一項主要關連交易，斥資 2,380 萬向公司已持股 17% 的一家公司增購 34% 股份，使公司持股增至 51%。不過表面看來，有關交易屬公平合理，董事辭任可能只是時間上的巧合。

筆者又在網上找到該公司招股時的一些視頻介紹，大家有興趣可以進一步了解：

https://www.youtube.com/watch?v=buQzm5_r1Ao

https://www.youtube.com/watch?v=GOlcMTKqO9o



招商銀行 零售貸款資產質量穩中向好 受惠恢復和擴大消費政策持續發力

名嘴工作室

招商銀行（03968）截至今年 3 月 31 日止的首季業績，集團錄得營業淨收入為 906.3 億元人民幣，比去年同期減 1.5%；歸屬於集團股東淨利潤錄得 388.4 億元人民幣，同比升 7.8%，顯示盈利穩步增長。集團各項業務穩健開展，總體經營情況算為理想。集團有數個部份的增長，包括飛貨幣基金投資分紅增加、非貨幣基金投資公允價值變動收益增加、以及招銀租賃經營租賃業務收入增長帶動業績。

於第一季，受惠恢復和擴大消費政策持續發力，國內經濟呈現恢復性增長，集團零售貸款資產質量穩中向好。集團亦有意擴大輕資本業務，以追求輕重資本均衡。推動科技金融、綠色金融、普惠金融發展，以及通過發展大財富管理以做大輕資本業務，形成「財富管理－資產管理－投資銀行」的高價值業務循環鏈，通過輕重均衡實現經營模式以領先同業。

一方面，集團發揮零售業務優勢和「投商私科研」綜合化服務優勢，聚焦「財富管理、風險管理、金融科技」三個能力建設，促進經營管理水平提升，實現業績穩步增長。集團持續加大金融科技建設投入，有著堅實的科技基礎，提升數位化經營能力，以加快向金融科技銀行的目標轉型。此外在大數據方面，此外在升級大數據雲平台的同時，運用數據智能技術，升級智能客服機器人，相信集團在相關方面的投資能帶動中長線營運效能的提升。可考慮於 39.5 港元買入，上望 43 港元，跌穿 36.5 港元止蝕。

本人沒有持有相關股份，本人客戶持有相關股份。

廣告查詢：WhatsApp：852-6056 9992
免責聲明：本刊及相關專欄作者並不對任何關於所刊載文章提供的資料內容及對內容使用、對其內容的適合性、準確性或全面性所產生的損失或賠償負責。本刊所刊載文章提供的資料僅供參考用途，不構成任何投資建議。投資涉及風險，隨時輸到爆倉，本刊所刊載文章絕不構成提出進行任何交易的招攬、邀請或建議，亦不構成對未來任何證券價格變動的任何預測。任何人也應該以自己的獨立判斷去作投資決定，閣下如有疑問，謹請與閣下的財務顧問聯絡及諮詢專業意見。最後恭喜大家發財，投資獲利！

企業簡訊

本港

瑞信上調小米 -W 目標價至 17.2 元 評級「跑贏大市」

瑞信發表報告指，預料小米 -W（01810）首季純利有望勝預期，收入或按年跌 20% 至 580 億元人民幣，惟毛利率料按年升 2 個百分點至 19.3%，而調整後純利料按年升 6% 至 30 億元人民幣，有望勝市場預測。該行估算集團智能手機平均售價按年下跌，主要是海外庫存仍在消化中；該行表示，將公司今年、明年及 2025 年智能電話交付量預測分別下調至 1.45 億部、1.53 億部及 1.55 億部，以反映需求持續疲軟。

該行表示，將公司今年、明年及 2025 年經調整後每股盈測上調 4%、2% 及 2%，以反映毛利率擴張及開支減少的預測；同時將其目標價由 17 元上調至 17.2 元，維持其評級為「跑贏大市」。

中銀香港料互換通有助提升內地金融市場對外開放

中銀香港（02388）稱，對中港有關當局宣布開展互換通表示歡迎和支持，認為首階段開通北向互換通將便利持有內地債券的境外投資者，透過內地及香港金融市場基礎設施的連接，以安全和方便的方式參與內地銀行間金融衍生品市場，除可豐富境外投資者可使用的風險管理工具選擇，亦有利於滿足其利率風險的管理需求，相信「互換通」的開通將進一步釋放境外投資者參與內地債券市場的潛力，推動人民幣國際化。

該行表示，已為互換通開通做好交易、清算、結算等全方位準備，一方面會以境外投資者的身份參與互換通交易，同時作為香港場外結算公司的結算會員，亦會為境外投資者提供互換通交易的清算代理服務。另外，中銀香港亦將為境外投資者提供「互換通」的外匯兌換服務。

順豐同城售非核心業務 涉 1.2 億元人民幣

順豐同城（09699）公布，以約 1.24 億元人民幣出售上海豐贊科技全部股權及待售債權予控股股東附屬，估計交易將不會確認收益或虧損。集團指，該公司主要從事提供信息技術服務，即豐食業務系統，以滿足服務於更多場景和終端客戶的設計和營運需求。由於業務不構成公司主營及核心業務，從長期戰略發展角度，交易將使公司更為專注於加強同城即時配送服務領域的競爭優勢。另外，該業務目前仍處於虧損狀態，因此，交易將有助於可用作營運資本的資金的增加、資本支出減少，進而預期有助於公司虧損減少及令財務表現有所改善。

樂普心泰斥逾 4.2 億元人民幣購存款產品

樂普心泰（02291）公布，於 5 月 4 日其全資附屬公司心泰北京向招商銀行（北京分行）認購 9,000 萬元人民幣（下同）的結構性存款產品。投資期為 94 日，預期年化回報率介乎每年 1.65% 至 3%。另外，於 5 月 6 日集團斥 3.33 億元向招商銀行（上海分行）認購結構性存款產品。投資期為 21 日，預期年化回報率介乎每年 1.85% 至 2.6%。

H&H 國際擬發行美元優先票據 另對明年票據進行購買要約

H&H 國際（01112）公布，建議發行美元優先票據，所得款項淨額主要償還 2024 年票據及其應計利息，包括透過要約，及使用剩餘所得款項淨額償還公司現有優先融資的部分未償還債務。

此外，公司目前 2024 年票據的尚未償還本金額約為 2.7 億美元，公司擬進行購買要約，支付的購買價將為每 1,000 美元本金額的 2024 年票據可獲支付 1,014.06 美元。要約屆滿期限為倫敦時間今年 5 月 17 日下午 4 時正。

海藍控股獲大股東溢價 5% 提全購

海藍控股（02278）周一（5 月 8 日）復牌。公司公布，持有公司 75% 股權的控股股東楊敏擬以現金要約的方式向公司提全購，每股要約股份為 3.36 元，較上周五（5 月 5 日）收市價 3.2 元溢價約 5%。要約股份總數將為 7,500 萬股，涉及應付總代價約 2.52 億元。

完成後，公司將成為要約人的直接全資附屬，並將根據上市規則申請撤回股份於聯交所的上市地位。公司指出，由於公司股份交易的流動性較低，公司目前在聯交所的上市地位不再為公司業務及增長提供充足的資金來源。撤回上市地位的可能性將使要約人有更大的靈活性，以支持集團未來業務發展。

港交所歐冠昇指互換通是互聯互通機制下又一創新

港交所（00388）對中國人民銀行、香港證監會及香港金管局將開通啟動互換通北向交易表示歡迎，集團行政總裁歐冠昇表示，互換通是互聯互通機制的又一創新，也是全球首個衍生產品市場的聯通機制，將進一步深化香港與內地金融市場的合作，促進兩地金融市場健康發展，提升香港作為國際金融中心的地位。

港交所指，未來將與內地夥伴和市場各方通力合作，確保互換通的順利推出，連接中國與世界。而集團旗下香港場外結算與中國外匯交易中心及上海清算所已於 2022 年 7 月簽署互換通框架協議，目前三方已準備就緒，將通過建立基礎設施連接，共同支持互換通的運作。

旭輝 4 月合同銷售按年跌 17.8% 首四月跌 24.2%

旭輝（00884）公布，4 月集團錄得合同銷售金額約 83 億元人民幣（下同），按年跌 17.8%，合同銷售面積約 58.91 萬平方米，合同銷售均價（不包括停車位及儲藏室）約每平方米 1.54 萬元，及公司股東權益應佔合同銷售金額約 45.9 億元。

至於首四個月集團錄得累計合同銷售金額約 294.3 億元，按年跌 24.2%，合同銷售面積約 200.03 萬平方米，合同銷售均價（不包括停車位及儲藏室）約每平方米 1.55 萬元，及公司股東權益應佔合同銷售金額約 160.2 億元。

中國移動發布 5G 極致專網 3.0 Ultra

中國移動（00941）在 2023 中國移動 5G 發展大會上發布 5G 極致專網 3.0 Ultra，以「極優場景、極簡營運、極佳網絡、極專運維、極強保障」為內核，直擊客戶需求。同時，推出四款場景化專網產品，其中，辦公雙域專網實現內網、外網隨心連，開創企業辦公新模式；生產可靠專網能夠按需靈活做定制，邁進全連接工廠新時代；園區精品專網在時延、隔離方面有保障，助力 5G「雙智城市」新互聯；5G 快線輕量專網即插即用、一跳入雲的能力可助力中小企業快捷用網。

君實生物指特瑞普利單抗 III 期臨床研究 達到主要研究終點

君實生物（01877）公布，產品特瑞普利單抗（商品名：拓益，產品代號：JS001）聯合化療一線治療廣泛期小細胞肺癌的隨機、雙盲、安慰劑對照、多中心 III 期臨床研究，NCT04012606）的主要研究終點達到方案預設的優效邊界。公司計劃將於近期向監管部門遞交該新適應症的上市申請。

通達宏泰擬折讓 16.7% 一供二 淨籌 9,290 萬元

通達宏泰（02363）公布，建議以一供二基準供股，每股供股價 0.07 元，較上周五（5 月 5 日）收市價 0.084 元折讓約 16.7%，涉發行約 13.61 億股，佔擴大後股本約 66.7%。假設供股獲悉數認購，料淨集資約 9,290 萬元，當中約 8,000 萬港元作償還集團貸款及其他應付款項之用；及約 1,290 萬元作集團一般營運資金之用。

A 股

片仔癀錠劑 每粒加價近三成至 760 元

時隔三年，有「中藥茅」之稱的片仔癀（600436.SH）再次加價，刺激股價一字漲停，漲停價報 301.19 元（人民幣，下同）。片仔癀公告，鑒於片仔癀產品主要原料及人工成本上漲等原因，決定主導產品片仔癀錠劑國內市場零售價格將從 590 元 / 粒上調到 760 元 / 粒，加價幅度近三成；供應價格相應上調約 170 元 / 粒；海外市場供應價格相應上調約 35 美元 / 粒。

中信證券醫藥團隊表示，片仔癀產品有著 450 多年的歷史，被國內外中藥界譽為「國寶名藥」，並具有稀缺特性。公司掌控核心原材料天然麝香供應，本輪產品提價有望提振業績彈性，持續看好品牌中藥老字號的投資價值。

麗珠醫藥兩產品獲批新適應症

麗珠醫藥（01513）（000513.SZ）公布，收到國家藥品監督管理局核簽發藥品註證書，注射用艾普拉唑鈉新適應症獲得註冊批准，新適應症即預防重症患者應激性潰瘍出血，目前注射用艾普拉唑鈉新適應症累計直接投入的研發費用約為 4,253 萬元人民幣。

另外，該集團指，控股子公司珠海市麗珠單抗生物技術收到國家藥品監督管理局核准簽發藥品補充申請批准通知書，批准托珠單抗注射液增加用於 CAR-T 細胞引起的嚴重或危及生命的細胞因子釋放綜合症以及用於 2 歲或 2 歲以上兒童的活動性全身型幼年特發性關節炎兩個適應症。

廣汽集團 4 月汽車銷量升 43%

廣汽集團（02238）（601238.SH）公布，4 月汽車銷量約 17.72 萬輛，同比增長 42.57%，其中新能源汽車銷量約 4.64 萬輛，升 3.08 倍，今年首 4 個月累計銷量約 71.71 萬輛，同比下降 2.1%。該集團指，4 月汽車產量約 17.71 萬輛，同比增長 37.65%，今年首 4 個月累計產量約 74 萬輛，同比增長 1.95%。

萬科企業 4 月銷售額 335 億人民幣升 9%

萬科企業（02202）（000002.SZ）公布，4 月銷售金額 334.7 億元（人民幣，下同），同比增長約 8.53%，銷售面積 206.3 萬平方米。該集團指，今年首 4 個月累計銷售金額 1348.6 億元，同比下降 1.8%，銷售面積 832 萬平方米。該集團在 4 月新增加 5 個開發項目，需支付權益價款 96.92 億元，持股 51% 至 100%，權益建築面積約 42.1 萬平方米。至於 4 月無新增物流地產項目。

中金公司股東海爾金盈 擬最多 2% 股權

中金公司（03908）（601995.SH）公布，股東海爾集團（青島）金盈控股根據自身發展需要，通過大宗交易方式減持不超過 9654.51 萬股 A 股，佔不超過 2% 股權。該集團指，海爾金盈計劃自該公告起 3 個交易日結束後的 3 個月內，即本周四（5 月 11 日）至 8 月 10 日減持，每股價格根據市場價格確定，目前持有約 3.05 億股 A 股，佔 6.32% 股權。

IPO 消息

樂艙物流再度申請上市

樂艙物流曾於去年 10 月首度向港交所遞交上市申請失效後，再次遞表，擬在主板上市，由中信証券和農銀國際擔任聯席保薦人。樂艙物流貨運為內地一體化跨境物流服務提供商，其中有兩大業務線，包括跨境物流服務及船舶出租服務，收入主要來自跨境物流服務。於 2020 年、2021 年及 2022 年，跨境物流服務產生的收入分別佔整體收入約 95% 至 97%。是次上市集資用作用於在未來兩年設立物流設施，包括倉庫、集裝箱堆場及購買拖車等，以提升集團的一體化跨境物流服務，尤其是針對跨境電子商務商戶；建立無車承運平台；擴大業務覆蓋範圍及全球網絡；數字技術及升級互聯網服務系 統、投資大數據分析；戰略投資等。截至去年 12 月底，公司收入為逾 46 億元人民幣，按年增 9.8%；期內純利按年跌 0.8% 至 3.8 億元人民幣；而毛利則錄得 5.45 億元人民幣，增長 19.4%。

怡俊集團公開發售 下限定價 1.28 元 一手中籤率 11%

香港被動消防工程分包商怡俊集團（02442）公布招股結果，每股發售價定為 1.28 元，為招股價範圍（1.28 至 1.38 元）的下限定價，香港公開發售錄得超額認購約 16.27 倍。每手 2,000 股計，一手中籤率 11.11%，認購 9 手穩獲一手。該股將於周二（5 月 9 日）掛牌。獨家保薦人為均富融資。

公司上市料淨集資約 8,910 萬元，當中約 72.8% 將用於撥付集團五個指定項目的前期成本及集團項目潛在修訂令；約 9.8% 將用於增加集團人手；約 7.4% 將用於透過投資硬件及軟件升級集團的資訊科技系統（包括集團線上被動消防資訊平台）；約 10% 將用作一般營運資金。

廣告查詢：WhatsApp：852-6056 9992

免責聲明：本刊及相關專欄作者並不對任何關於所刊載文章提供的資料內容及對內容使用、對其內容的適合性、準確性或全面性所產生的損失或賠償負責。本刊所刊載文章提供的資料僅供參考用途，不構成任何投資建議。投資涉及風險，隨時輪到爆倉，本刊所刊載文章絕不構成提出進行任何交易的招攬、邀請或建議，亦不構成對未來任何證券價格變動的任何預測。任何人也應該以自己的獨立判斷去作投資決定，閣下如有疑問，謹請與閣下的財務顧問聯絡及諮詢專業意見。最後恭喜大家發財，投資獲利！