A股向下 恒指插逾400點 成交935億 沽空佔26.3%

市況總結

內地媒體報道，國家發改委表示，去年民間投資增長0.9%，佔整體投資54.2%。今年上半年，增速和佔整體投資比重俱見下降。發改委建立了與民營企業的溝通交流機制，將持續推動政策措施落地見效，激發民間投資的內生動力。

發改委抓緊梳理準備推送給銀行的民間投資項目清單，引導銀行加大對民間投資的貸款支持力度。本月初宣布與國家開發銀行、中國農業發展銀行、工商銀行、農業銀行、中國銀行、建設銀行、中信銀行等7家銀行建立投貸聯動試點合作機制，助力促進民間投資和擴大有效投資。

7月份中央公布多項刺激經濟措施，包括「促進民營經濟發展壯大」31條意見，又傳放寬一線城市購房限制等。中信證券預計產業政策將成重要看點，具體政策聚焦科技補短板、數字經濟、綠色發展三大領域。

市場消息，本周內地有7隻新股啟動申購，包括科創板1隻、創業板5隻、滬市主板1隻。其中，科創板新股華虹公司周二（7月25日）將進行新股申購，華虹公司的發行價為每股52元人民幣，預計集資212.03億元，是今年以來A股最大宗首次公開招股（IPO）也將成為科創板史上第三大IPO。

華虹半導體（01347）是全球領先的特色工藝晶圓代工企業，也是行業內特色工藝平台覆蓋最全面的晶圓代工企業。華虹半導體已於2014年10月在香港主板上市。

昨日A股向下，滬綜指收跌3點或0.11%，收報3,164點；深成指亦跌62點或0.58%，收報10,747點；創業板指跌16點或0.75%，收報2,146點。兩市總成交額僅6,589.23億元，創1月18日新低。外資錄淨流出51.43億元。

港股近期表現不際，有見投資者沽貨避險。恒指昨早低開207點後反覆尋底，最多挫513點至18,562點，卒收18,668點，插407點或2.13%。國指收6,271點，跌143點或2.24%；恒科指收4,015點，跌89點或2.18%。全日總成交額935億港元。港股通淨買入97.96億元。

昨日被沽空股份共681隻，金額245.86億港元，已佔大市成交額26.29%。盈富基金（02800）沽空金額66.25億元，佔沽空總額26.95%；恒生中國企業（02828）沽空金額31.45億元，佔沽空總額12.79%；南方恒生科技（03033）沽空金額16.18億元，佔沽空總額6.58%；騰訊（00700）沽空金額9.46億元，佔沽空總額3.85%；阿里巴巴（09988）沽空金額8.16億元，佔沽空總額3.32%。

板塊方面，大型科網乏善，百度（09888）收挫3.7%；京東集團（09618）跌2.6%；美團（03690）跌2.5%；騰訊收跌2.4%；小米集團（01810）跌2.3%；攜程（09961）跌2%；阿里巴巴跌1.9%；網易（09999）跌1.3%，扯低恒指127點。

金融同樣乏力，友邦保險（01299）跌3.7%；招行（03968）收跌3.1%；香港交易所（00388）跌2.3%；中國平安（02318）跌2.6%；工、中、建三大內銀分別收跌1.6%至1.9%。滙控（00005）強勢不繼，結束7連升，收跌0.9%，亦拖低恒指129點。

碧桂園服務挫18% 表現最劣

內房物管如食瀉藥，碧桂園服務（06098）收市挫17.8%，是表現最差藍籌。碧桂園（02007）跌8.7%；龍湖集團（00960）跌8.5%；萬科企業（02202）跌4.5%；中國海外（00688）及華潤置地（01109）跌4%；華潤萬象生活（01209）收跌3.5%。

另外，藥明生物（02269）開放日股價下滑，CRO行業處於水深火熱，有道其行業拐點或需等來年。

今年來看，下游大多數海外初創型生物科技企業在美聯儲高息的環境下融資能力受阻，與此同時港股市場的表現低迷亦使得港股上市的生物科技企業融資窗口關閉。現金流緊張的生物藥企在臨床試驗開展上也會越發謹慎，因此CXO企業的新增訂單肯定會受到影響。整個行業的景氣度在今年不可能有所逆轉。我們建議對於CXO行業在今年應采取觀望的態度，不宜進行過多操作。

有市場人士表示，聯儲局7月加息後，是否終止是次加息周期，仍有待觀望；內地本周將召開中央政治局會議，有否更多具體扶持經濟措施仍未可知；大市目前缺乏亮點，持盈保泰少做少錯留力更為上算。

筆者並未持有任何上述股份。

勇闖股場

蘋果擬延後推出iPhone 15 手機概念股受壓

Doo Financial HK研究部主管 岑智勇

外媒引述消息報道，蘋果公司（AAPL.US）在製造iPhone 15 Pro及iPhone 15 Pro Max的屏幕方面遇到困難，原因之一是新型號的邊框較iPhone 14 Pro窄，並因而帶來問題，這或使9月份出機數量有限。消息公布後，一眾蘋果概念股的股價難免受壓。然而，除了因蘋果手機擬延遲出貨外，手機零件股似乎也各有問題要面對。

舜宇光學（02382）早前發盈警，料2023年中期錄得股東應佔溢利約人民幣4.07億元至人民幣4.75億元，同比減少約65%至70%。盈利下跌之原因為受中國經濟的緩慢復甦及全球經濟的 不確定性等因素影響，全球智能手機市場需求持續疲軟、行業競爭激烈以及智能手機攝像頭持續呈現降規降配趨勢，導致集團手機鏡頭及手機攝像模組的出貨量同比下降，並加大了平均售價及毛利率壓力。另一個原因是因人民幣貶值而產生未變現外匯虧損約人民幣1.62億元之非現金項目。

此外，同業瑞聲科技（02018）也發盈警，料2023年上半年的未經審核股東應佔綜合淨利預計下跌至人民幣1.22億元至人民幣1.57億之間，同比減少約55%至65%；而2023年上半年的收入與同比微減少。預期盈利下跌之原因為：（1）架構重組所帶來的預期效益提升的成效滯後；（2）中國內地經濟復甦緩慢、全球宏觀經濟不穩，導致全球智能手機市 場需求不振及行業競爭加劇；及（3）改進擴大多樣化產品組合所帶來的初始不利短期盈利影響。

不過，個別手機概念股也傳來好消息。比亞迪電子（00285）發盈喜，料2023年上半年的股東應佔溢利同比上升約115%至146%，原因為受益於大客戶份額提升，新能源汽車及新型智能產品等新興業務增長，產能利用率提升，業務結構也進一步優化，實現盈利大幅改善。

整體而言，智能手機出貨量放緩已非新聞，所以手機及相關概念股受壓。不過，比亞迪電子能成為例外，可能與其母公司有關，故能受惠於新能源汽車等業績所帶來的增長機遇。

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

羊奶粉獲批准入美 澳優湧現巨大商機

唐人

全球人口走向老齡化的同時，少子化的趨勢亦日益明顯。因此，奶粉行業近年亦面臨不少挑戰，除了行業內捲嚴重，競爭日益激烈外，還要面對奶源價格的波動。而在中國市場，這個情況尤其嚴重。不少奶企都正在謀算如何可以突破此窘局。

近期，一則來自澳優乳業（01717）的公司公告，或許給予了的啟示。澳優乳業早前公佈集團已達成美國食品藥物管理局（美國FDA）就其自家品牌配方羊奶粉（佳貝艾特）列出的所有要求。因此，集團獲准進入美國市場營銷並分銷佳貝艾特嬰幼兒配方（0至12個月）奶粉。

眾所周知，澳優乳業為全球最大的羊奶粉提供商，其生產基地覆蓋了荷蘭、中國、澳洲及新西蘭等地，並從事研發、生產及分銷各類乳業製品（包括嬰幼兒配方奶粉）及營養品。而此次其自家品牌佳貝艾特嬰幼兒配方奶粉獲批准進入全球主要奶粉零售市場 – 美國，預期不但為澳優乳業打開新的天地，更有望形成營養品業務以外的新增長曲綫，並帶動其多元業務不斷拓展至美國以至整個美洲市場，前景相比現在日益成熟的中國羊奶粉市場，料更具有龐大發展空間。

未來10年成黃金擴張期

按照美國FDA規定，所有嬰幼兒配方（0至12個月）均須達成其營養及安全要求，方可於美國分銷。截至今日，佳貝艾特嬰配是首款於歐洲生產並達成美國FDA要求的嬰幼兒配方產品。

根據獨立市場研究機構Fact.MR的報告預測，全球羊奶粉配方市場規模將有望增長至2023年的32.6億美元，複合年增長率為8%。尤其美國市場，隨著當地消費者對羊奶粉的認同度持續提升，滲透率將有望不斷擴大，未來增幅料高於全球水平，成為增幅最大的單一市場。

隨著分銷渠道的確立，加上源自歐洲的出色營銷策略，相信澳優乳業旗下的佳貝艾特有望於明後兩年均實現高速增長的佳績。佳貝艾特幼兒配方（12至36個月）自2014起已在美國市場上市，但未獲得分銷的資質，故這次的分銷准入獲批極具重要的戰略擴張意義。根據尼爾森IQ數據顯示，佳貝艾特於中國進口嬰幼兒羊奶粉市場所佔份額於2018至2022連續五年超過60%。根據往績推算，澳優乳業未來5至10年後在美國的業務收益應有望形成另一個中國市場，為業績賦能大放異彩。此不可不察。

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！

中央支持民企 帶動港股上升

股市論語

上周一港股因颱風休市，中國在周一公布第二季經濟數據。第2季經濟增長按年升6.3%，低過預期的7.3%。按季增長0.8%，比第一季的2.2%增長大幅放慢。上半年經濟增長5.5%，比預期低。6月零售銷售升3.1%，遠低放5月份的12.7%。上半年地產投資跌7.9%，上半年住宅面積銷售跌5.3%，顯示地產市道欠佳。失業率為5.2%，和5月份一樣。但青年失業率再創新高升至21.3%。製造業有改善，工業生產按年升4.4%，比5月份的3.5%為佳。數據顯示經濟增長放慢，各大銀行紛紛調低今年中國經濟增長預測，要達到全年5.5%經濟增長有難度。美股在金融股及科技股帶動下升升，杜瓊斯升76點，標普升17點，納斯達克升131點。

港股周二大幅下挫，主要是受到中國第2季經濟數據欠佳拖累。開市港股只微跌，恒生指數開市跌89點，國企指數跌37點，科技指數跌26點。開市後沽盤湧現，恒生指數跌4百多點。最低跌至18,989點，跌425點。阿里巴巴（09988）跌3.4%，騰訊（00700）跌4.7%，美團（03690）跌3%，京東（09618）跌3.7%，平保（02318）跌2.86%，港交所（00388）跌2.2%，中國移動（00941）跌2%。但汽車股逆市上升，比亞迪（01211）升1.4%，理想（02015）升2.9%，小鵬（09868）升2.4%。汽車配件股跟隨上升，耐世特（01316）升5.6%，敏實（00425）升2.9%，浙江世寶（01057）升1.64%。舜宇光學（02382）升1%。恒大宣布巨額虧損，遠洋地產旗下公司未能還債。內房危機重現，拖累內房及內銀股。內房股大跌，龍湖（00960）跌10%，碧桂園（02007）跌7.4%。中國海外（00688）跌4.5%。建設銀行（00939）跌2.5%，工商銀行（01398）跌2.45%，招商銀行（03968）跌3.1%。恒生指數收市跌398點，國企指數跌158點，科技指數跌99點，成交950億元。周二晚美股再升，杜瓊斯連升6天，升366點。標普升32點，納斯達克升108點。

周三港股開市下跌，恒生指數跌189點，國企指數跌77點，科技指數跌64點。科技股領跌，美團跌2.8%，為跌幅最大藍籌股。騰訊跌1.7%，阿里巴巴跌1.3%。恒生指數最低跌至18711點，跌305點。上午收市恒生指數跌233點，國企指數跌83點，科技指數跌70點，成交550億元。下午港股反彈，恒生指數跌不足100點。主因是阿里巴巴由跌轉升1.4%，令指數升24點。東方海外（00316）升5.13%。內房股反彈，龍湖升3.6%，碧桂園升2.2%，中國海外升1.6%。恒生指數收市跌63點，國企指數跌18點，科技指數跌13點，成交1,117億元。周三晚美股上升，杜瓊斯升109點，標普升11點，納斯達克升4點。

港股周四開市微升，恒生指數開市升51點，國企指數升23點，科技指數升17點。友邦保險（01299）跌0.9%，令指數跌13點。舜宇光學（02382）發盈警，股價跌5%，為跌幅最大藍籌股，令指數跌5點。相反，騰訊升0.9%，令指數升14點。美團升0.86%，令指數升10點。開市後港股急升，中央工作會議肯定私人企業對國家經濟貢獻。科技股領升，恒生指數升2百多點。美團升3.1%，令指數升35點。騰訊升2.3%，令指數升36點。阿里巴巴升1.8%，令指數升30點。恒生指數最高升至19216點，升264點。但高位守不住，港股拾級回落，跌破19,000點。恒生指數收市跌24點，國企指數跌17點，科技指數跌51點，成交1,049億元。國家肯定私人企業對國家經濟貢獻，列出31條，支持民營企業在中國發展，但港股先升後回。恒生指數跌24點，國企指數跌17點，科技指數跌51點，成交1,049億元。周四晚美股個別發展，杜瓊斯連升9天，升164點。但標普跌31點，納斯達克跌295點。特斯拉第3季生產受到設備升級拖累，將減少。股價急挫9.7%，拖累納指急跌。

周五港股開市微跌，恒生指數開市跌9點，國企指數跌2點，但科技指數升4點。藍籌股窄幅上升。上午中段人民幣滙 率上升，刺激港股上升。恒生指數升一百多點。恒生指數最高升至19,170點，升242點。友邦保險升1.55%，令指數升21點。阿里巴巴升1.7%，令指數升29點。美團升1.66%，令指數升19點。滙豐升0.86%，令指數升 17點。上午收市恒生指數升137點，國企指數升49點，科技指數升24點，成交448億元。下午港股變化不大，阿里巴巴升2%，友邦升1.42%，滙豐升0.7%，美團升1.2%。碧桂園債券價格為挫20%，拖累碧桂園跌5.5%。上周五成交淡靜，恒生指數收市升147點，國企指數升50點，科技指數升40點，成交減至766億元。美股上周五窄幅上落，杜瓊斯升1點，標普升2點，納斯達克跌20點。市場等待本周聯儲局議息，市場觀望，成交減少。

筆者並未持有任何上述股份。

適當資本重組助上市公司重生

金星匯 Money Leaders Club

今年2月，愛德新能源董事會建議資本重組，資本重組涉及合股及供股，包括按每20股股份合併為1股（20股合1股），合併後再按照3股新股份獲發1股認購權利的基準進行供股（3股供1股），經計算供股總股數為8,758.9萬股，按供股價1.14港元計算，供股理論上可為愛德新能源籌得資金約9,985萬港元。

在香港股票發展上，透過資本重組來達到優化上市公司股份基本面的目的十分普遍，無論資本重組或債務重組，對上市公司未來發展的助一不一而足，包括改善上市公司股票形象、股權架構、負債情況、資產負債比例等等，當然，過度使用資本或債務重組，有時也會令人產生「老千股」的印象，但適度使用，的確對於重新為上市公司注入活力、煥發生機有頗大的作用。

一般而言，一家公司新上市時，其股權結構相對較為簡單，以香港上市公司發行標準為25%新股計算，新上市公司原有股東持股由100%降至75%，新公眾股東持股25%，持股分布十分清晰。隨著時間推移，上市公司可以在有融資需要時進行配股供股或者舉債，久而久之，上市公司的股份可能逐漸增多、債務也可能有所增加。

上市公司如精心操作可一舉多得

在經濟大環境向好、行業發展利好的時好，透過市場融資再進行業務擴張，往往能相得益彰，例如內房股，在內地房地產行業向好、房價天天向上的時候，透過發股發債融資買地再建房賣房，再在賣房後還債、回購股票，只要精心操作，就可能一舉多得，達到業務持續增長、債務有借有還、股票價格持續向好的效果，而反之亦然。

當「反之亦然」出現，而導致股權分散、債務高企，那資本重組或債務重組就是一個可行之道。而以筆者愚見，上市公司其實應該不時自我檢視自己的股權架構及資產負債情況，而在採取重組策略時，更要當機立斷，以免影響上市公司資本平台的資本運作能力。

最顯眼的例子，當然是目前恒大地產（03333）巨債高達人民幣24,400億，而債務重組至今仍未落到實處，不但「股債雙殺」，可能連企業整體到最後也灰飛煙滅，返魂乏術。而如果恒大的決策層，能夠及早在行業風向轉變之時，認真思考透過資本重組等手段來優化資產負債表，或能力挽狂瀾亦未可知。

供股亦助改善資產負債情況

回到愛德新能源，本次重組由公告日開始計算總共歷時近5個月，重組的效果顯而易見：

- 公司已發行股數由52.55億股合併成為2.63億股；
- 供股完成後，股份由大約2.63億股增加至大約3.5億股；
- 公司由仙股經過合股後每股股票曾一度超過1港元，股票形象有所改善；
- 供股後大幅改善公司的負債情況，大股東以債代供，上市公司的負債大幅下降，成為幾乎零負債公司；
- 公司股權集中度提升，大股東及一致行人仕的持股比例由42.1%增加至56.5%，重回51%絕對控股權門檻。

股權結構優化之後，上市公司的可操作空間又進一步增加，例如可以再引進新的優質股東、改善企業運作基本面等等，篇幅所限，日後再擇機詳談。

筆者並未持有任何上述股份。

名嘴工作室

中集安瑞科多項儲運類產品 產銷量領先全國

中集安瑞科（03899）截至今年3月31日止的首季業績，錄得收益比去年上升19.6%至49.7億人民幣；而累計新簽訂單為55.1億元人民幣，同比上升14.7%，表現理想。

集團作為國內唯一一家實現天然氣全產業鏈佈局的關鍵裝備製造商和工程服務商，在LNG、LPG、CNG和工業氣體的儲運類產品產銷量領先全國，市場份額位在前頭。在汽車方面，完成汽車用LNG主動智能供氣系統的研發，可確保LNG車載燃料瓶內部壓力動態穩定，實現供氣自動智能化，顯示出集團在新技術的研發和投入的著重。在國際市場方面，年內首次批量出口LNG罐箱至巴西，開拓了在當地電廠發電原料儲運領域的應用場景。集團的LNG罐箱在北美洲和加勒比海區域的市佔率已在70%以上，在南美洲也有墨西哥等市場。

在儲存方面，由於去年LNG價格相對較便宜，帶動了廣東、河北、山東等地區煤改氣需求，儲罐銷售超越去年同期；而在運輸方面，集團近年積極推廣LNG罐式集裝箱作為新型的天然氣運輸裝備，交付全球首批45英尺大容積罐箱，以提高運輸效率，減少客戶的運營成本。

在國內的天然氣市場仍會有一直增長的需求，行業仍處於發展期，而LNG罐箱應用場景也有儲氣調峰、海外直接進口至國內終端用戶、多式聯運分銷等多元化發展，故前景看好。可考慮於7.45港元買入，上望8.10港元，跌穿7.15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

百度夥廣東交通集團發布「高精度數字底圖」

百度（09888）與廣東交通集團近日聯合發布「高精度數字底圖」料成為全國首家省級超萬公里高速公路高精度地圖數字底座，可為高速公路建設、管理、養護、營運、服務等提供統一的地圖和數據服務能力，提高高速公路營運管理效率。

雙方同時發布「百度地圖廣東高速版」，預期將為廣東省內駕駛者提供更個性化、更優質的路徑規劃、駕車導航、路況感知和交通事件提醒等服務。百度副總裁兼智能交通事業部總經理石清華表示，集團將基於多年積累的人工智能技術優勢和開放生態，與行業各方攜手，建設安全高效、智能交互、閉環普惠、持續發展的智慧高速業態，讓出行變得安全、高效、經濟和綠色。

有線寬頻接納租賃要約 最多可獲補貼 6,400 萬元

有線寬頻（01097）公布，其全資附屬 CNCL 作為租戶，已正式接納業主發出的 7 份租賃要約及有關租賃該等物業的補貼要約函件，使用權資產價值約為 2.01 億元。公司將召開股東特別大會以待股東批准。

租賃要約涉及物業包括荃灣海盛路 9 號有線電視大樓地下 1、2、3 及 4 號廠、4 至 7 樓、12 樓部分及天台 3 號儲物室，租期為 6 年，租戶享有自 2024 年 1 月 1 日至 9 月 15 日止八個半月的免租期。另外，根據補貼要約函件，業主有責任就裝修工程及業務相關項目向租戶支付成本。應付租戶的補貼成本最高總額為 6,400 萬元。

瑞聲科技料上半年綜合淨利按年跌最多 65%

瑞聲科技（02018）發盈警，預期上半年綜合淨利下跌至 1.22 億至 1.57 億元人民幣，按年減少約 55% 至 65%，收入按年相比輕微減少。公司指出，綜合淨利按年下降的原因為由集團架構重組所帶來的預期效益提升的成效滯後；內地經濟復甦緩慢、全球宏觀經濟不穩，導致全球智能手機市場需求不振及行業競爭加劇；及集團改進擴大多樣化產品組合所帶來的初始不利短期盈利影響。

此外，公司指下半年仍然持續採取措施提高營運效率，執行積極的經營成本和費用控制措施。考慮到集團的努力，以及持續向其他垂直領域的擴張計劃，公司對旗下所有業務分部的增長維持正面，對中長期前景謹慎樂觀。

弘業期貨控股股東持股增至 49.17%

弘業期貨（03678）公布，獲控股股東蘇豪控股通知，有關省屬企業潛在重組整合，其持股公司股份將由 42.83% 增至 49.17%。重組涉及國有企業劃轉，包括將將江蘇省人民政府持有的江蘇省海外企業集團 100% 股權及江蘇省惠隆資產管理 100% 股權無償劃轉給蘇豪控股持有、將江蘇省政府國有資產監督管理委員會委持有的蘇匯公司 100% 股權無償劃轉給蘇豪控股持有、及將江蘇省國信集團持有的江蘇舜天國際集團 100% 股權無償劃轉給蘇豪控股持有。

港鐵「圍方」試業出租率達 97% 料第四季正式開業

港鐵（00066）旗下大圍站上蓋商場「圍方」上周六（7 月 22 日）起試業，商場共設 4 層商舖樓層，總樓面約 65 萬方呎，有約 150 間商戶，另設全港最大的室內單車停車場，涉及 1.3 萬平方呎，提供 330 個單車泊位。

港鐵物業及國際業務總監鄧智輝指，現時商場出租率已達 97%，當中 90% 商戶已開業，剩下 7% 料於 8 月內亦會營業，預料商場會今年第四季初正式開業，屆時連接大圍站月台的出入口預計可同時開通。至於剩餘未出租的 3% 商舖，他指出亦有在接洽商戶，但不心急出租，期望先了解當局居民需求再定。

而港鐵旗下黃竹坑站上蓋商場「THE SOUTHSIDE」，他透露目前出租率約 50%，預期會於今年底至明年上半年分兩至三個階段開業，目標今年底作首階段試業，涉及至少兩成樓面面積。

阿里巴巴決定不參與螞蟻集團擬議回購

阿里巴巴 -SW（09988）公布，鑒於螞蟻集團繼續為公司若干業務的重要戰略夥伴，阿里巴巴已決定將不在此次擬議回購中，向螞蟻集團出售任何股份，以續維持其於螞蟻集團的 33% 持股。7 月 23 日，螞蟻集團召開股東大會已批准向其全體股東回購不超過 7.6% 股份的議案。

海倫司預告上半年轉賺最多 1.6 億人民幣

海倫司（09869）發盈喜，預計 6 月止六個月淨利潤介乎 1.55 億至 1.6 億人民幣，相較上年同期虧損 3.04 億人民幣。主要是旗下酒館門店的客流量逐漸回升，門店經營表現好轉；及持續優化產品成本以及規模效應帶動毛利率上升。

赤子城科技上半年社交業務收入逾 12 億人民幣

赤子城科技（09911）公布，6 月止六個月，社交業務收入預計介乎 12.3 億至 12.6 億人民幣，按年下降 0.5%-2.8%，主要是第一季內容生態調整帶來的影響，隨著調整的完成，第二季收入再次實現增長。期內，社交業務累計下載量 5.4 億，按季上升 6%。上半年，創新業務收入介乎 1.2 億至 1.4 億人民幣，按年增加 10.9% 至 29.3%。

沛嘉醫療上半年收入增加 85% 至 94%

沛嘉醫療 -B（09996）公布，6 月止六個，收入介乎 2.2 億至 2.3 億人民幣，按年增加 85.2%-93.6%。主要受惠集團經導管主動脈瓣置換產品加速商業化，市場份額進一步擴大；現有神經介入產品不斷放量；及獲國家藥監局批准註冊申請的缺血類產品開始商業化，為收入增長做出貢獻。

阜博集團委任鄧以海為非執董兼副主席 已獲政府批准

阜博集團（03738）公布，已批准委任鄧以海為公司的非執行董事，他亦將獲任命為董事會副主席。公司現已收到公務員事務局的核准信，根據該信件確認政府已批准鄧以海接受委任為非執行董事及任命為董事會副主席。他的任命按照核准信件的簽署日期今年 7 月 18 日起已生效。

艾迪康控股超額權部分行使 額外籌 4,620 萬元

艾迪康控股（09860）公布，7 月 23 日，整體協調人行使部分超額配股權，涉及合共 390.25 萬股，相當於發售總數 11.76%。每股作價 12.32 元，額外所得淨額 4,620 萬元。此外，有關全球發售的穩定價格期間於 7 月 23 日結束，期間，穩定價格經辦人摩根士丹利連續在市場購入合共 107.6 萬股，每股作價介乎 12.04-12.32 元。最後一次購買日期 7 月 21 日，價格 12.32 元。

澳亞集團預計中績轉虧最少 4,000 萬美元

澳亞集團（02425）發盈警，預計 6 月止六個月虧損介乎 4,000 萬至 5,000 萬美元，相較上年同期純利 3,000 萬美元。預期虧損主要源於生物資產公允價值減銷售成本變動的虧損；集團原料奶平均售價下降，但成本增加，導致毛利率下降。

A 股

復星醫藥擬斥 1.35 億人民幣增持兩基金份額

復星醫藥（02196）（600196.SH）公布，擬斥約 1.35 億元（人民幣，下同）向復星國際（00656）收購蘇州基金及天津基金財產份額，以及該兩個基金的普通合夥人蘇州星晨及天津星耀財產份額。

該集團指，擬出資 7,047 萬元收購蘇州基金財產份額 6,400 萬元，以及擬出資 5,989 萬元收購天津基金財產份額 5,250 萬元，所持蘇州基金及天津基金的認繳份額比例將分別從 26.6% 及 22.5%，增加至各為 33%，並以 444 萬元將所持於蘇州星晨及天津星耀的認繳份額比例均將從 45.4% 增加至 75%。

該集團指，蘇州基金和天津基金經營股權投資和創業投資等，去年純利分別為 2.55 億及 1.31 億元，於 5 月底淨資產分約 10.07 億和 4.85 億元。該集團指，各基金均為其發起設立的股權投資基金，專注於對大健康領域中早期創新企業的培養和孵化，以生物醫藥為主：旨在豐富於創新藥品 / 產品的儲備渠道。

伊泰煤炭接納 98%H 股回購要約

伊泰煤炭（03948）（900948.SH）公布，有關回購全部已發行 H 股的無條件現金要約，截至上周五（7 月 21 日）接獲 H 股回購要約的有效接納共約 3.19 億股，佔獨立 H 股股東所持 H 股（即已發行 H 股總數）的約 98.09% 及已發行總股本的 9.83%。

該集團指，聯交所已批准 H 股退市，H 股最後交易日期為 8 月 1 日，而 H 股將於 8 月 11 日下午四時正起自聯交所退市。該集團指，無權強制收購以待接納的 H 股，故獨立 H 股股東未接納 H 股回購要約，而 H 股退市後，將導致持有非上市 H 股及 H 股流通性可能會受到嚴重削弱。

百濟神州醫食管鱗狀細胞癌產品獲上市許可積極意見

百濟神州（06160）（688235.SH）公布，歐洲藥品管理人用藥品委員會已發布其推薦替雷利珠單抗，商品名百澤安，獲得上市許可的積極意見，建議批准替雷利珠單抗單藥用於治療既往接受過含鉑化療的不可切除、局部晚期或轉移性食管鱗狀細胞癌成人患者。該集團指，遞交的上市許可申請資料中包含 7 項臨床試驗中的 1972 例接受替雷利珠單抗單藥治療患者的安全性資料，而替雷利珠單抗目前尚未在歐洲獲批。

凱盛執董馬炎辭任 潘錦功擬任非執董

凱盛新能（01108）（600876.SH）公布，馬炎辭任執行董事、總裁、財務總監、授權代表等，上周五（7 月 21 日）起生效。該集團建議提名潘錦功為非執行董事候選人，需待股東批准。

此外，該集團指，執行董事章榕獲委任為授權代表、合規委員會成員及總裁，以及陳紅照獲委任為副總裁及財務總監，上周五起生效。至於馬炎已確認與董事會並無意見不合，亦無其他有關辭任事宜須股東、上交所及 / 或聯交所垂注。

中州證券終止發新 A 股兼撤回申請

中州證券（01375）（601375.SH）公布，終止向特定對象發行新 A 股，並撤回向上交所提交申請文件，目前生產經營情況正常，終止申請不會對生產經營活動與持續發展產生重大不利影響。該集團指，自披露發行預案以來，即建議向不超過 35 名特定對象發行不超過約 12.93 億股新 A 股，與相關中介機構推進相關工作，經綜合考慮資本市場環境，並統籌考慮該集團實際情況和融資安排等因素，決定終止發行事項並撤回相關申請文件。

康希諾帶狀皰疹疫苗獲准加拿大臨試

康希諾生物（06185）（688185.SH）公布，與 Vaccitech Limited 合作開發的 CS-2032 帶狀皰疹疫苗獲加拿大衛生部臨床試驗批准。該集團指，CS-2032 帶狀皰疹疫苗採用黑猩猩腺病毒載體技術路線，腺病毒載體疫苗能夠同時激發細胞免疫與體液免疫，而肌肉注射和霧化吸入給藥方式的 CS-2032 帶狀皰疹疫苗都獲批開展臨床試驗。該集團將在海外同步開展肌肉注射及吸入的臨床 I 期試驗，以評價產品的安全性及初步免疫原性。

安徽皖通提高派息比率至最少 75%

安徽皖通高速公路（00995）（600012.SH）公布，進一步調整 2023 年至 2025 年的股東回報政策，提高各年派息比率 5 個百分點，至不低於 75%。該集團指，董事會決議在建議整體交易完成後，在滿足現金分紅條件前提下，未來三年的各年以不低於淨利潤的 75% 進行現金分配，而之前建議的為 70%，以進一步有效擴大投資者的中長期投資回報、提高於建議整體交易完成後向股東派發的每股股息，以及保障中小股東權益。

華虹半導體 A 股定價每股 52 元人民幣

華虹半導體（01347）宣布，於上周四（7 月 20 日）完成初步詢價後，決定按發售價每股 52 元人民幣，發行約 4.08 億股人民幣股份在上海科創板上市，佔擴大後總股本約 23.76%。另外，該公司公布，已決定根據認購協議向國家集成電路產業基金 II 配發的人民幣股份最終數目約 4,833 萬股，金額約 25.1 億人民幣。

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！