

## 是日焦點

### 外圍股市向好 恒指料可上揚

內地推出一系列措施振興經濟以及活躍股市，樂觀情緒支持環球金融市場向好。美股昨晚延續上週五升勢，三大主要指數收市均錄得升幅，當中道指升逾 200 點，以科技股為主的納指則升 0.8%。至於反映中概股表現的中國金龍指數亦反彈逾 2%。

重磅科技股普遍向好，僅亞馬遜(AMZN)逆市錄得微跌。Meta Platforms(META)表現較突出，收市升 1.7%。晶片股全線上揚，輝達(NVDA)先跌後回升，收市升 1.8%。3M(MMM)收市急升逾半成，為表現最佳道指成份股。健康護理板塊表現卻欠理想，強生(JNJ)及默克藥廠(MRK)均跌逾 1%，為表現最差道指成份股的首兩位。

受惠內地的刺激措施，中概股昨晚在美市時段普遍向好，當中網易(NTES/9999)升近 5%，小鵬汽車(XPEV/9868)繼續於電動車股中跑出，昨晚再升逾半成。微博(WB/9898)股價亦見反彈，昨晚大升近 8%。再鼎醫藥(ZLAB/9688)卻顯著回吐，昨晚跌逾半成。整體而言，重點中概股昨晚表現不俗，料能支持港股今日表現。

港股昨日虎頭蛇尾，受內地出招救市的刺激，恒指大幅高開逾 500 點，升幅一度擴至逾 600 點，其後升幅顯著收窄，恒指最終收報 18130 點，僅升 174 點，大市成交約千億。港股上日蒸發大部份升幅，成交亦未見顯著增加，或反映市場對港股仍偏審慎。外圍股市續向上，中概股昨晚亦表現可俗，而內地亦繼續推出振興經濟措施，如延續多項個人所得稅優惠等，相信港股今日仍可上揚。

### 敘福樓中期連特息派 17.25 仙 料刺激股價向上

- **敘福樓集團(1978)**公佈，今年 6 月底止六個月中期業績，收入 6.61 億元，按年增加 65.1%。錄得純利 4,755 萬元，按年增長 6 倍，每股盈利 5.94 仙。中期息 4.75 仙，另派特別息 12.5 仙。

### 比亞迪中期業績如預期 或重上 250 元

- **比亞迪(1211)**公佈，上半年股東應佔淨利潤為 109.5 億元人民幣，按年爆升 204.7%；營業收入 2,601.2 億元人民幣，按年升 72.7%；毛利率按年升 4.82 個百分點至 18.33%，主要受惠於新能源汽車業務增加。
- 上半年，汽車相關產品及其他產品業務對外營業收入按年升 91.1%，佔總營業收入約八成；手機部件、組裝及其他產品業務對外營業收入按年升 24.4%，佔總營業收入約兩成。
- 集團表示，上半年，雖然面對汽車行業競爭加劇、新能源汽車補貼取消的挑戰，集團憑借不斷提升的品牌力、持續擴大的規模優勢和強大的產業鏈成本控制能力，疊加上游原材料價格回落，新能源乘用車業務繼續保持不俗的獲利能力。
- 集團於 7 月 14 日晚上發出中期業績預告，當時預期股東應佔淨利潤為 105.0 億至 117.0 億元人民幣，之後股價由 250 元水平之上，反覆上升至 8 月初的 270 元水平之上，惟後勁不繼，反覆下跌至近期的 220 元至 230 元水平。現在結果為業績預期的中段水平，相信或能上試 250 元水平。

### 中海外半年少賺近兩成 息 35 港仙

- **中國海外發展(688)**公佈，今年上半年股東應佔溢利 134.9 億元人民幣，按年跌 19.4%；每股中期息派 35 港仙。
- 期內，收入 891.6 億元人民幣，按年跌 14.1%；當中，物業發展收入 859.1 億人民幣，按年跌 14.8%，其分部溢利按年跌 26%，至 171.7 億元人民幣，佔總分部溢利的 81.6%；物業投資收入按年微跌 0.3%，至 24.3 億元人民幣，其分部溢利(包括應佔聯營公司及合營公司溢利和虧損)按年跌 5.8%，至 38.0 億元人民幣，佔總分部溢利的 18.0%。
- 集團在內地 11 個城市收購 13 幅土地，新增總樓面面積 190 萬平方米。於 6 月底，集團系列公司土地儲備為 6,096 萬平方米。
- 於 6 月底，集團總借貸為 2,515.5 億元人民幣，持有銀行結餘及現金 1,142.1 億元人民幣。淨借貸比率維持於 37.7%，在內房企業之中算是較低水平。

### 比亞迪電子中期多賺 1.4 倍

- **比亞迪電子(285)**公佈，今年 6 月止六個月中期業績，營業額 561.8 億元人民幣，按年增加 28.6%；毛利 44.09 億元人民幣，按年增加 89.4%。錄得純利 15.16 億元人民幣，按年增長 139.2%；每股盈利 67 分人民幣。不派中期息。
- 期內純利增加主要是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。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)