

結束三連漲 恒指收挫513點

# 抽水潮停不了 中燃建滔配股

港股近日掀起新一輪配股潮。繼美團(3690)及安踏體育(2020)大規模集資後，再有大型配股行動，消息指，中國燃氣(0384)昨最多折讓逾9%配股籌約120億元；此外，建滔集團(0148)亦配股套現最多15.75億元。港股中止三日升勢，停不了的「抽水」尚待市場消化，加上環球疫情惡化，恒指昨隨外圍低開，早段曾挫628點，午後喘穩，收報28,621點，跌513點，成交降至1,543億元。

**對**於相繼有大型配股活動，訊匯證券行政總裁沈振盈稱，「抽水潮」已令市場缺水，加上「北水」乏力，相信港股目前走勢上仍然反覆，料於28,000點至29,000點徘徊。

信達國際研究部董事趙晞文表示，近期全球疫情反彈，可能窒礙經濟復甦步伐，投資者入市意慾相對審慎。預期恒指在100天線(28,300點)附近有支持；上方繼續受制於50天線(29,200點)。

## 中燃集資約120億

據銷售文件顯示，中國燃氣以先舊後新方式，配售3.92億股，每股作價介乎29.75至30.75元，較昨收報32.7元，折讓5.96%至9.02%。集資116.62億至120.54億元。

中國燃氣計劃將所得資金，用於在中國城市燃氣分銷領域的潛在收購機會，擴大液化石油氣智能微電網業務，發展分布式供熱業務以及一般公司用途。

此外，消息指，建滔集團主席張國榮為董事的主要股東Hallgain Management Limited，以每股42.9元至43.75元，配售最多3,600萬股股份，套現最多15.75億元。配售價較昨收46.3元，折讓5.51%至7.34%。

港股方面，藍籌股普遍向下，體育用品股龍頭安踏日前被主席丁世忠等減持8,800萬股，每股作價131.48元，較周二收市折讓7.5%，套現近116億元。董事會預期事件對日常運作不會有重大影響或出現關鍵管理人員變更。公司股價收跌



■ 華融債務困局有望迎來轉機。 路透社

由國家財政部出任大股東、最大壞賬管理公司之一的中國華融(2799)近期捲入財困風波，彭博社引述知情人士透露，人民銀行正考慮通過所管理的企業，收購華融體系內逾千億元(人民幣，下同)資產，以助華融修復資產負債表，並回歸不良資



■ 中國燃氣配股資金用於擴大液化石油氣智能微電網。 路透社

7.67%，是表現最差恒指成份股。不過，煤氣(0003)逆市微升0.48%，為表現最佳藍籌。

## 滙控高層調遷或引不滿

金融及科技股受壓，滙控(0005)早前宣布將多名高層由倫敦改駐香港，彭博社指，有關做法引起內部不滿，集團大中華區部分高層擔心會令工作匯報界線更模糊，帶來更多官僚作風，拖慢決策步伐。滙控跌1.95%，而友邦(1299)亦挫2.19%，兩間公司合共拖低大市逾百點。

阿里巴巴(9988)、騰訊(0700)、美團及小米(1810)跌幅介乎1.3%至3.8%，AT-MX合力推低大市169點。京東集團(9618)亦跌至近七個月低位。至於ASM太平洋(0522)上季業績勝預期，股價逆市場一成八。

汽車及相關股份向下，恒大汽車(0708)收挫10.93%。公司今年初透露向6

## 部分科技股及藍籌股昨日表現

股份	收市價	變動
阿里巴巴(9988)	221.80元	-2.81%
騰訊控股(0700)	609.00元	-2.17%
美團(3690)	282.20元	-3.88%
小米集團(1810)	26.45元	-1.31%
京東集團(9618)	287.20元	-3.62%
ASM太平洋(0522)	118.80元	+18.21%
滙豐控股(0005)	45.20元	-1.95%
友邦保險(1299)	95.90元	-2.19%
安踏體育(2020)	131.30元	-7.67%
中國燃氣(0384)	32.70元	+0.31%

名投資者配股籌集260億元。內媒報道，恒大汽車老闆許家印與京基集團董事長陳華商議，由許家印出資接配股貨50億元。至於吉利汽車(0175)及比亞迪股份(1211)亦分別跌2.6%及2.84%。

# 傳人行擬購華融系千億資產

產處置的主業。

知情人士稱，人行所管理企業成方滙達計劃收購華融部分非盈利資產，這部分資產的賬面價值超過1,000億元。若上述收購計劃得以實施，有望緩解債券市場對華融事件進一步惡化的憂慮。

## 剝離數百億不良資產

另一知情人士透露，中國華融離岸融資平台華融國際，正在剝離數百億元的不良資產，轉至華融海外的其他主體中國華融海外投資控股有限公司，以改善華融國際的財務狀況。

中國華融本月初宣布延遲刊發業績，鑑於公司前董事長賴小民年初因受賄罪被判處死刑，資本市場對公司經營和財務狀況陷入困境的憂慮，離岸美元債價格一度腰斬。

摩根士丹利早前引述華融去年中期報告推算，其短期財務負擔達6,250億元，但是華融有約2,000億元相對流動資產，加上當局仍為華融提供穩定融資基礎，相信華融足以應付緊急流動資本需求。而華融非不良金融資產面價值達6,200億至1.2萬億元，短期債務危機未必如外界預期般嚴重。

# 傳萬達擬拆物業管理業務上市

萬達集團旗下商用物業管理業務，據報最快今年內來香港上市。公司目標估值達2,000億元人民幣(約2,390億港元)。

路透社引述消息指，萬達輕資產商管公司有意在上市前，融資200億元人民幣(約239億港元)，可能由珠海市政府牽頭，期望7月前完成，9月向港交所(0388)提交上市申請，可能成為自2016年以來本港上市的最大物業管理股。

## 中國中免來港掛牌

在上海掛牌的免稅店股中國中免昨公布，公司通過發行H股在港上市，目前正與相關中介機構商討，具體細節尚未確定。

中國中免主要從事旅遊商品相關項目的投資與管理；旅遊服務配套設施的開發、改造與經營；旅遊產業研究與諮詢服務等。

另外，消息指，騰訊(0700)投資的互聯網券商富途證券，已通過股票增發集資12.4億美元(約96.72億港元)，增定價每份130美元，資金將用於協助擴大保證金融資業務。



■ 萬達料9月提交在港上市申請。 路透社

## ASM上季多賺逾21倍

ASM太平洋(0522)昨公布首季業績，盈利5.22億元，按年增逾21倍。期內，新增訂單總額創新高，達78.3億元，升超過73%。

行政總裁黃梓達指，全球半導體市場面對供應短缺，為應對急增需求，集團打算以外判形式增加產能，以避免大幅增加內部產能。

## 今季收入料逾6億美元

SMT解決方案季度新增訂單總額同創新高，反映需求顯著上升。期內未完成訂單總額93.8億元，按季增逾58%。

集團預計，今季收入介乎6億至6.5億美元之間。黃梓達解釋，主要基於首季表現強勁，以及新增訂單升至歷史新高，但料第二季新增訂單總額按季回落。

他表示，疫情下各行業電子加速轉型，加上各國工業復甦進度良好，半導體需求急增，先進封裝(AP)業務明顯改善，料成為集團第二季增長動力。

摩根士丹利指，半導體供應緊張，料ASM股價未來15天向上，維持「增持」評級，目標價131元。