

恒指瀉581點 險守二萬八

# 通脹憂慮再升溫 科網股爆小股災

大宗商品價格高企，觸發市場對通脹憂慮再次升溫，港美科網股齊爆「小股災」，拖累恒指連跌三個交易日，恒指低開309點後，跌幅逐步擴大，曾挫684點，收報28,013點，跌581點，險守二萬八關口。成交增至1,887億元。「北水」由周一淨沽64.7億元，轉至昨日淨入49.33億元。分析指，新經濟股短期難扭轉頹勢，故應暫時忍手。

**耀**才證券研究部總監植耀輝表示，外圍股市跌勢會否喘定之餘，亦要留意內地股市狀況，以及觀望北水變化。假設大市進一步下跌，有機會再下試3月份，約在27,500點低位。

不過，銀行股相對穩健，相信資金繼續追捧強勢股，新經濟股沽壓沉重，某程度上與內地加強反壟斷因素有關。

植耀輝認為，即使部分科技股從高位計，累積跌幅驚人，但頹勢短期暫難扭轉，故此股民想低撈，應該要再忍手，待走勢有顯著改善才考慮。

## 科指跌3%見半年低位

恒生科指跌幅顯著，昨曾挫3.8%，見7,533點半年低位；收跌3%，造7,649點。騰訊(0700)、美團(3690)、阿里巴巴(9988)及小米(1810)跌幅介乎1%至5%，合共質低恒指近200點。嗶哩嗶哩(B站，9626)及百度(9888)跌至上市以來新低。

重磅金融股亦有份拖低大市，友邦(1299)挫3.14%；港交所(0388)跌2.59%；滙控(0005)跌1.63%；三隻股份合力推低大市164點。

## Tesla滬廠房按計劃進行

外電報道，電動車生產商Tesla暫停在上海擴建廠房，但公司澄清工廠按計劃進行。汽車股受壓，吉利(0175)4月銷量減少，美銀下調其投資評級，股價挫6.35%，見半年低位，是表現最差藍籌。比亞迪(1211)跌2.87%。

內地三大商品期貨交易所加強風險管控，近期強勢的資源股回吐，紫金(2899)挫



■ B站股價昨跌至上市以來新低。

7.67%；江銅(0358)插7.69%；鞍鋼(0347)瀉9.79%。

個別消費股逆市造好，海底撈(6862)從九個月低位反彈3.33%，蒙牛(2319)亦升2.56%，是表現最好兩隻藍籌。

## 教育股重挫

天立教育(1773)及睿見教育(6068)分別重挫17.05%及18.21%。不過，獲野村重申「買入」評級的新東方在線(1797)由跌轉升，倒升一成。

加密貨幣以太幣挑戰比特幣領導地位，兩者價格昨回落，剛斥資逾千萬元投資比特幣的實德環球(0487)股價仍飆15.79%，公司副主席兼執董馬浩文稱，由於各國央行持續印鈔，故需投資抗通脹產品，包括虛擬貨幣。

## 科網股表現

| 股份         | 昨日收市價   | 變動     |
|------------|---------|--------|
| 嗶哩嗶哩(9626) | 729.00元 | -7.37% |
| 微盟集團(2013) | 13.80元  | -7.01% |
| 快手(1024)   | 227.20元 | -5.25% |
| 美團(3690)   | 249.00元 | -5.25% |
| 京東集團(9618) | 272.20元 | -5.22% |
| 網易(9999)   | 161.10元 | -5.01% |
| 中芯國際(0981) | 23.00元  | -4.37% |
| 阿里巴巴(9988) | 207.60元 | -3.53% |
| 百度集團(9888) | 176.60元 | -3.50% |
| 小米集團(1810) | 24.60元  | -2.38% |

其他相關概念股則偏軟，火幣科技(1611)跌2.15%；歐科雲鏈(1499)挫6.67%；美團(1357)跌6.91%。

## 永利首季虧蝕擴至逾12億

永利澳門(1128)昨公布首季業績，股東應佔虧損擴大至1.61億美元(下同，約12.56億港元)，去年同期則蝕1.54億元。

期內，經營收益4.17億元，按年跌14.73%。其中，娛樂場經營收益3.25億元，跌18.32%；客房經營收益跌10.97%，至3,171.4萬元。

行政總裁馬德承說，澳門訪客回升，在「五一黃金週」期間，每天產生EBITDA達300萬元，為去年初爆發疫情以來最高。他又稱，旗下貴賓廳業務持續向高端中場轉型，隨着澳門旅遊限制進一步放寬，集團定位可吸引更多新客戶。

## 母企擬分拆網上博彩業務

另外，永利澳門母公司永利度假村公布，將網上博彩業務分拆，透過特殊目的收購公司(SPAC)合併方式，在美國納斯達克市場掛牌。

公司計劃將Wynn Interactive與SPAC合併，企業估值32億元。交易料在今年底前完成，永利現有股東將持79%股權。



■永利續向高端中場轉型。 彭博社

## 新iBond今公布詳情

通脹掛鈎債券(iBond)去年重推大受市場歡迎，財政司司長陳茂波早於2月發布財政預算案曾表示，本年度會發行不少於150億元iBond。金管局於今日舉行發布會，講解發行細節。

陳茂波透露第8批iBond的利率不會少於對上一批，而第7批iBond日前公布首個付息日年息為2%，已觸及保底息。

## 利率料不會遜上一批

陳茂波稱，今年iBond額度會再擴闊，利率不會差過上一批，繼續發行最少240億元的銀色債券，銀色債券的合資格年齡將由目前的65歲降至60歲。

回顧過去發行iBond情況，去年發行第7批iBond屬加強版，債券定息部分由1厘提升至2厘，但最新公布的息率顯示已觸及保底息，每1萬iBond僅得約99.73元利息。

第1批iBond於2011年發行，平均年息率4.52%，每1萬元債券利息於3年期共獲1,358.16元利息，可謂是歷年最高。

# 美團改配送規則 監管令股價受壓



■美團股價已由高位回落。 中新社

行認為，監管問題令美團股價繼續受壓。

時富金融優越投資服務部顧問黎永良預期，美團底部會更深一點，短線走勢有壓力，但監管後有規範性發展，對整體行業中長線更佳，短期調整是可以預料。

## 市值十日蒸發3888億

美團昨仍未止跌，曾插8.68%，見240元；收挫5.25%，造249元，十日累挫兩成，市值蒸發3,888億元，以460元歷史高位計，股價更瀉逾四成半。

麥格理估計，美團下一個支持位介乎220至230元。公司在大成交下失守技術支持位，未來數日有機會被大行降評級，其市

盈率雖調整至約40倍水平，但仍屬偏高，現重新評估其目標價及估值。

## 外賣員成本增一成

花旗指，美團用戶及商品交易收入增長料放緩，為應付監管要求，將產生更多成本和額外投資。

瑞信認為，南京地方政府提出對騎手社會保障新例，在最壞情況下，美團外賣員平均成本升約10%，加上反壟斷調查，或增沽壓。

安柏環球投資總監梁偉民認為，內地今次規管相對全面，時間可能較長，科技公司毛利或受壓，影響盈利表現。

美團(3690)遭上海市消保委約談之際，內媒報道，美團於5月起調整配送規則，將原來履約服務費細化為距離、價格、時段三個部分，並按距離遠近和價格高低收費。大