

港股7月仍有望延續積極走勢

恒指失守兩萬二 終止四連升

港股在期指結算日失守兩萬二，終止四連升。受外圍拖累，恒指昨曾急挫574點，收市跌幅收窄至422點，以21,996點報收，成交縮減至1,610億元。分析認為，內地股市情況不太差，但外圍變數相對較大，港股後市料走勢反覆。

興業證券全球首席策略分析師張憶東認為，A股和港股可在下半年成為全球贏家，預計下半年高點較年初低位，反彈20%並不困難，但目前尚未有條件出現「大牛市」。

在價值股方面，張憶東首推香港上市的內房股，特別是能以低成本獲取資金的優質國企內房股。

汽車股捱沽

另外，耀才證券研究部總監植耀輝表示，繼續看好內地及香港股市，惟目前外圍變數較大，港股走勢難免較為反覆，特別是早前連升四日，現時略為回吐亦屬正常。若恒指可在短期重上22,000點以上水平，可望在7月延續積極走勢。

近日表現強勢的汽車股捱沽，蔚來(9866)被沽空機構灰熊(Grizzly Research)狙擊，質疑透過會計手段粉飾業績，誇大收入及提高淨利潤率，蔚來反駁指，相關報告含錯誤和無根據的推測及具誤導性，但股價仍插11.36%。

此外，理想(2015)計劃出售不多於20億美元(約156億港元)ADS，在港股價跌8.84%。其他汽車及相關零件股也走低，吉利(0175)挫8.19%，為跌幅最大藍籌，比亞迪股份(1211)跌4.95%，長汽(2333)更挫9.22%。

內房股逆市升

恒生科技股也受壓，騰訊(0700)斥資3億元回購股份，股價升過1%後仍要倒跌收市。京東健康(6618)以近28億元向京東集團(9618)收購寵物電商業務，京東健康跌7.4%，京東跌3%。

此外，哩哩哩哩(9626)跌6.5%，舜宇(2382)跌5.8%。

另外，內房物管股造好，龍湖(0960)升1.1%，是表現最好恒指成份股，融創服務(1516)亦漲5.5%。

汽車相關股表現

股份	昨日收市價	變動
蔚來(9866)	165.50元	-11.36%
長城汽車(2333)	16.14元	-9.22%
理想汽車(2015)	144.30元	-8.84%
吉利汽車(0175)	17.50元	-8.19%
小鵬汽車(9868)	125.10元	-7.40%
比亞迪股份(1211)	315.00元	-4.95%



受中國內地業務、疫情及補貼減少拖累，維他奶(0345)截至3月底止年度業績由盈轉虧，蝕1.59億元，每股虧損14.9仙，並宣布不派息，為逾20年來首次。

集團執行主席羅友禮表示，內地業務全年度經營虧損2.8億元人民幣，加上香港政府補貼減少，以及原材料價格急升和廠房搬遷，影響業績表現。

他強調，集團現時首要目標是恢復內地業務至健康狀況，如錄得預期盈利將考慮重新派息。

冀鎖定原材料價

維他奶首席財務總監吳茵虹表示，過去一年原材料價格升幅不小，相信升勢仍持續至今個財年，預期不同材料價格將有單位數至雙位數增幅。集團將向策略性供應商簽定合約，鎖定原材料價格以控制成本，並會接觸不同供應商，進行一系列價值工程，嘗試降低成本。另會繼續審視不同市場狀況，於適當時機因應個別產品提出價格調整。

維他奶昨收報13.9元，跌6.84%。



■維他奶全年度盈轉蝕1.59億元。

天齊招股 或成為今年新股王

多隻新股同時招股。鋰生產商天齊鋰業(9696)今日至下週三(7月6日)公開招股，發行逾1.64億股，其中一成公開發售，招股價每股69元至82元，集資最多逾134.5億元，有機會成為今年來的最大新股。一手200股入場費16,565.29元。股份於7月13日掛牌。

公司引入7名基石投資者，共認購49.03億元，以發售價中位數計，佔未行使超額配售股前的發行規模約39.6%。

受惠電動車行業增長

天齊鋰業董事長兼執行董事蔣衛平表示，近年下游產業包括電動車出現爆發性增長，帶動上游產業，令鋰供不應



■天齊籌逾134億元，引入7名基投。

求，相信行業變化為長期性，電動汽車行業持續發展支持下，長遠看好鋰市場需求及價格。

問及會否擔心市況不穩對招股造成影響，蔣衛平指，雖然大環境存在不確定因素，惟新能源行業前景佳。

讀書郎上市籌逾5億

另有3新股招股，讀書郎教育(2385)招股價7.6元至10元，籌最多5.2億元，一手400股入場費4,040.32元。湖州燃氣(6661)招股價6.08元，集資3.04億元，一手500股入場費3,070.63元。兩間公司同於昨日至下週二招股。

至於由微創醫療(0853)分拆的微創腦科學(2172)昨日起至下周五公開招股，每股作價24.64元，籌3.38億元，一手1,000股入場費24,888.34元。

此外，天潤雲(2167)與偉立(2372)今日掛牌。輝立數據顯示，天潤雲暗盤收報10.82元，較發售價跌15.8%，每手200股賬面蝕406元；偉立暗盤收報0.65元，升3.17%，一手4,000股賬面賺80元。

ETF通下周一啟動

互聯互通下的交易所買賣基金(ETF通)將於下周一(7月4日)正式啟動。首批可投資的內地ETF有83隻，涵蓋滬深300指數、深圳創業板，涉及新能源車、光伏等行業。

內地投資的港股ETF有4隻，包括盈富基金(2800)、恒生國指ETF(2828)等。

留意行業風險

浸會大學財務及決策學系副教授麥萃才稱，ETF通能彌補滬、深股通不足，間接擴大投資者選擇。有關投資總不會因單一公司表現較差，而出現大幅虧損問題，但也要留意行業風險。

另外，財經事務及庫務局局長許正宇料可深化資本市場融合，鞏固香港作為國際與內地資金進出的橋樑。

京東健康近28億購母企業務

京東健康(6618)昨公布，向控股股東京東集團(9618)收購在JD.com上的寵物藥品及健康產品相關電商業務，涉資不超過3.55億美元(約27.7億港元)。料獲穩定可持續收入增長。

收購寵物相關電商業務

消息公布後京東健康曾挫近9%，收報

62.2元，跌7.4%。是次收購的寵物相關業務，涉及寵物處方藥、處方糧、寵物營養品、寵物驅蟲、寵物奶粉、寵物口耳眼清潔等類別的寵物健康相關電商業務。

京東健康指，截至2020年及2021年止財政年度，收購的相關業務應佔稅前淨利潤分別為6,160萬元人民幣及8,930萬元人民幣。



■京東健康指新收購可帶來持續收入。