

滙控看好中國經濟 料強勁復甦

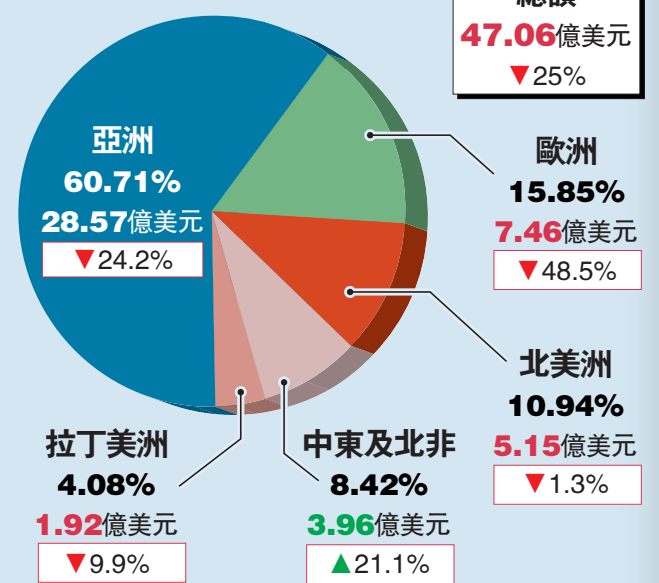
祈耀年讚金融高水平開放 外資信心足

前景樂觀



滙控各地區稅前盈利及佔比

(今年首季數字, 經調整基準)



滙控(0005)行政總裁祈耀年接受新華社訪問時表示,儘管短期內市場可能仍將出現一些波動,但滙豐依然看到中國經濟展現出的韌性和蘊含的長期增長潛力、發展機遇,以及對海外企業和投資者的吸引力。他續稱,國際投資者已對中國通過宏觀政策工具穩增長形成穩定預期和信心,相信中國經濟能夠實現平穩增長,並繼續保持對海外投資者的吸引力。

大公報記者 邵淑芬

今年首季,中國國內生產總值(GDP)同比增長4.8%。祈耀年表示,在新冠疫情反覆、大宗商品價格上漲和地緣政治局勢緊張等環境下,中國的投資、生產和消費等領域仍實現增長,體現了經濟的韌性。他續稱,為應對經濟下行壓力,中國正通過加大減稅力度、對中小微企業提供財政支持等措施,降低疫情帶來的影響。針對穩定供應鏈、扶持中小企業出台的相關措施有助於為經濟回暖提供支撐。

綠色金融發展 具引領者潛力

鑒於中國仍具備充裕的政策刺激空間,祈耀年預期,中國經濟可實現強勁復甦。他又指,多年來,中國始終致力於推動金融業對外開放,積極推進創新驅動的持續發展。他讚賞中國在推動金融業高水平開放領域所作的持續政策努力,指得益於這些措施,境外投資者的數量和投資規模均有所增長。他續稱,更多外資參與中國資本市場將助推中國企業向全球價值鏈上游攀升。

談及中國「雙碳」目標,祈耀年指出,中國具備成為全球綠色金融市場引領者的潛力。他續稱,中國正在加快構建碳期貨市場,這一

開創性工作將凸顯金融業在實現「雙碳」目標過程中發揮的關鍵性作用,而吸取海外市場經驗也將有助於該目標的實現。

5年新增35億投資

祈耀年表示,滙豐在中國內地市場持續投入和發展,在2020年至2025年期間,滙豐對中國市場的新增投資有望超過30億元人民幣(約35.2億港元)。他指,這些舉措都印證着滙豐對中國市場的長期承諾,並不斷加強對中國經濟持續增長和國際融合的支持。事實上,亞洲區一向是滙控的最大盈利來源。滙控今年首季經調整稅前盈利賺47.06億美元,亞洲區就佔28.57億美元,比重達60.71%。

光銀國際發表報告,指疫情緩解是中國經濟重拾發展動力的關鍵所在。在經濟下行壓力增大之時,當局迅速實施一籃子經濟支援措施,支持企業發展的同時,刺激需求釋放,應對疫情對經濟造成的負面衝擊。該行認為,消費和生產活動恢復正常運作,連同一系列逆周期政策措施發力,將提振經濟增長勢頭,鞏固供應鏈彈性,並在未來數月持續推動製造業和服務業的發展。

許正宇:加緊準備ETF通

【大公報訊】財經事務及庫務局局長許正宇表示,滬深交易所及中國證券登記結算公司正加緊落實交易所買賣基金(ETF)納入互聯互通的相關技術準備工作。他續稱,日後將探索如何進一步優化債券通「南向通」,擴大香港債市,促進更多元化點心債發行及交易,並發展離岸人民幣固定收益生態圈。

按市場反應 優化跨境理財通

對於跨境理財通措施,他表示會因應市場反應,循序漸進地優化,如優化銷售流程、擴大可投資範圍、逐步增加參與機構等,同時會進一步加強投資者教育工作。

此外,他又提到,證監會、港交所及金管局去年已成立工作小組,就容許「港股通」南向交易的股票以人民幣計價的建議,完成可行性研究。他表示,在推行時,政府會提供相關配套,提高人民幣計價股票的流通量,有關修改法例工作亦已展開。目前香港的人民幣存款餘額(包括存款證餘額)達到8000億元人民幣以上;另環球銀行金融電信協會(SWIFT)的數據顯示,全球超過七成的離岸人民幣支付款額經香港處理。

祈耀年談中國發展

- 在2020至2025年期間,滙豐對中國市場的新增投資有望超過30億元人民幣(約35.2億港元)
- 預期中國經濟可實現強勁復甦
- 國際投資者已對中國通過宏觀政策工具穩增長形成穩定預期和信心
- 相信中國經濟能夠實現平穩增長,並繼續保持對海外投資者的吸引力

滙控行政總裁 祈耀年

購置稅減半刺激 車股逆市踩油

【大公報訊】因應國務院提出階段性減徵部分乘用車購置稅600億元人民幣,財政部、稅務總局發布《關於減徵部分乘用車車購置稅的通知》,於昨日及12月31日期間,2升及以下排量乘用車,若售價不超過30萬元人民幣,將獲減半徵收車購置稅。中國汽車工業協會副秘書長陳士華預期,措施或可推動今年整體汽車銷售超過200萬輛,令全年汽車消費超過5000億元人民幣。

富瑞表示,今次減徵購置稅,廣汽(02238)、長汽(02333)及吉利(00175)將會主要受惠車企,給予目標價6.9元、16.9元、18.1元。大摩亦稱,措施對汽車行業的支持力度較預期強,市場上80%以上的燃油車可享優惠,廣汽可望得益,目標價9元。

汽車股昨日繼續有資金買上,傳統汽車股廣汽股價逆市升1.7%,收報7.56元;吉利股價升1.6%,報15.24元。長汽股價升0.2%,報14.16元。汽車代理股動力強勁,永達汽車(03669)、廣匯實信(01293)股價雙雙升8.3%,分別報8.79元、0.65元。

駿達資產管理投資策略總監熊麗萍指出,零部件供應鏈逐步恢復,同樣是值得期

待的利好因素,但投資者須警惕,汽車股經過一輪升浪後,短線股價有機會回調5%至8%;而中長線看,比亞迪(01211)、吉利較具投資價值。她續稱,相對於汽車股,汽車代理股更值得期待,因為可同時受惠傳統汽車銷售恢復,以及新能源汽車和二手車的銷售轉強。

焦點汽車股表現		
股份	昨收(元)	變幅
汽車代理股		
永達汽車(03669)	8.79	▲8.3%
廣匯實信(01293)	0.65	▲8.3%
中升控股(00881)	58.95	▲5.8%
傳統汽車股		
廣汽集團(02238)	7.56	▲1.7%
吉利汽車(00175)	15.24	▲1.6%
長城汽車(02333)	14.16	▲0.2%
新能源汽車股		
蔚來(09866)	139.20	▲2.3%
理想汽車(02015)	101.00	▲1.2%
比亞迪(01211)	282.60	▲0.9%
小鵬汽車(09868)	92.95	▲0.5%

大公報記者整理

威馬申港IPO 擬籌78億

繼蔚來、小鵬和理想後,內地電動車生產商威馬亦有有意來港上市,並向港交所(00388)遞交主板上市申請,計劃集資約10億美元(約78億港元),最快在年底前啟動上市。海通國際、招銀國際、中銀國際將擔任威馬IPO的聯席保薦人。威馬去年收入47.4億元人民幣,按年增加77%,惟經調整淨虧損為53.6億元人民幣。

整體大市方面,恒指三連升終結,昨日下午跌120點,收報21294點;科技指數跌50點,報4433點。主板成交回落至1260億元,較昨日減少48%。中金表示,港股下半年下行空間有限,上行空間有待更多積極催化因素,包括內地穩增長政策持續發力,後續政策進度和力度更為關鍵。

中金薦五策略選股

中金建議採取5個策略篩選組合,包括高股息、優質增長、穩增長、超跌,以及價格上漲等主題。具體板塊配置,中金認為,可超配銀行、汽車、能源和材料、公用事業、部分優質互聯網標的;低配交運、科技硬件、保險、生物科技板塊。

內地加快復工復產 理想交付量增1.7倍

【大公報訊】理想汽車(02015)公布,上月交付11496輛理想ONE,同比升165.9%;自交付以來,累計交付量已達17.14萬輛。小鵬汽車(09868)上月亦交付10125輛智能電動車,同比升78%,今年累計交付53688輛,增長122%。至於蔚來(09866),5月交付7024輛,按年升4.7%,累計交付量達20.49萬輛。

理想汽車聯合創始人兼總裁沈亞楠表示,雖然位於長三角地區的理想汽車零部件供應商逐漸開始恢復部分生產,但零部件供應依然緊張。目前理想汽車常州工廠的生產仍然沒有完全恢復正常,導致部分新

車交付延期。現時理想正與供應商在滿足疫情防控的要求下,積極恢復產能,縮短預訂理想ONE用戶提车等待周期。

小鵬:肇慶廠已雙班生產

小鵬董事長何小鵬亦表示,隨著供應鏈和內地關鍵製造區域開始逐步復工復產,小鵬在5月中旬恢復肇慶工廠的雙班生產,以加速交付積累的大量在手訂單。

蔚來董事長兼首席執行官李斌指出,其生產已從疫情影響中逐步恢復,但車輛交付仍在一定程度上受到相關防疫措施的限制,不過從6月起會加快恢復車輛交付。

投資虧損拖累 微博季蝕逾5億

【大公報訊】微博(09898)首席執行官王高飛表示,疫情影響品牌廣告商的投放力度,雖然品牌廣告在5月已恢復到3月水平,惟第二季恢復情況較預期慢。

微博公布,首季業績盈轉虧蝕6752.4萬美元(約5.3億港元),當中包括投資公允價值虧損1.64億美元(約12.8億港元),主要受投資滴滴出行(US:DIDI)及A股天下秀(SH:600556)有關。撇除投資公允價值變動等因素,按非公認會計準則(Non-GAAP),微博首季經調整淨利潤為1.33億美元(約10.4億港元),按年微升1.7%。期內,廣告及營銷收入錄得4.27億

美元(約33.3億港元)按年增長10%,來自阿里巴巴(09988)的廣告約2590萬美元(約2.02億港元),按年下跌22%。

疫情打擊廣告收入

王高飛表示,受疫情影響,3月份廣告收入明顯減弱,效果廣告的價格下跌,品牌廣告的需要更受到打擊。

今年3月,微博的月活躍用戶(MAU)為5.82億,同比淨增約5100萬用戶,當中95%屬於移動端用戶。期內,日均活躍用戶(DAU)為2.52億,淨增約2200萬用戶。王高飛強調,MAU或DAU數目並不是主要關注點,更多考慮用戶的黏性及活躍程度。

蔡加讚斥1.25億入股星島

【大公報訊】早前「玩具大王」蔡志明兒子蔡加讚向佳兆業(01638)大股東郭英成女兒郭曉亭,收購星島(01105)的1.25億股,佔股權14.2%,但當時未有公布每股作價。據披露,蔡加讚在上周五(5月27日)以每股1元購入相關股份,即總金額1.25億元。資料顯示,郭曉亭在去年1月以每股1.5元,總作價近3.7億元向星島前主席兼大股東何柱國購入2.46億股,若以收購價計算,郭曉亭是次沽售股份,將賬面虧損6250萬元。若以昨日收市價0.44元計,其手上持股賬面損失約七億元。

由於佳兆業正財困,市場關注蔡加讚會否再購入郭曉亭手上的星島股份,或以什麼價位購入。

史美倫出任螞蟻獨立董事

中環 緊要

【大公報訊】一直積極改革的螞蟻集團,最近新增兩名獨立董事,包括港交所(00388)主席史美倫和曾任金杜律師事務所合夥人的楊小蕾。

業內人士分析指,獨立董事是現代公司治理制度的重要一環,對於董事會治理的透明度,以及履職的有效性尤為重要。在更新團隊後,獨立董事在螞蟻集團董事會的比例為50%,女性董事的比例為三分之一。至於春華資本創始人胡祖六、阿里巴巴(09988)聯合創始人蔣芳,不再擔任螞蟻集團

董事會成員。啟動ESG戰略四大重點

另外,螞蟻集團啟動ESG戰略四大重點,包括數字普惠、綠色低碳、科技創新、開放生態。螞蟻集團董事長井賢棟表示,螞蟻將持續投入核心技術研發,集團已連續3年研發投入年均增長率超過39%,2021年科研投入超過188億元人民幣。

為確保ESG戰略有效執行,螞蟻調整相關組織架構,將設立ESG可持續發展委員會,除了外部ESG可持續發展顧問委員會,在公司層面亦設立ESG可持續發展領導小組。