

國家隊出手 中央匯金增持四大行A股

預告半年內續買入 富時A50期指升逾1%



重大利好

時隔8年，中央匯金再度集體增持工、農、中、建四大國有銀行A股。按四大行昨日收市價計算，涉及的增持金額約4.77億元（人民幣，下同）。經本次增持後，中央匯金在四大國有銀行的持股比例將均增加0.01%。中央匯金表示，擬在未來6個月內繼續在二級市場增持四大行股份。受中央匯金增持四大行消息刺激，富時中國A50指數期貨持續拉升，漲幅一度擴大至1.2%。

大公報記者 柴進



▲中央匯金斥約4.77億元人民幣增持四大行，並表明未來6個月在二級市場繼續吸納相關股份。

中央匯金增持四大行A股

銀行	增持股數	涉及金額	增持前持股	增持後持股
工商銀行 (601398)	2761萬	1.3億元	34.71%	34.72%
建設銀行 (601939)	1838萬	1.17億元	57.11%	57.12%
中國銀行 (601988)	2489萬	9383萬元	64.02%	64.03%
農業銀行 (601288)	3727萬	1.36億元	40.03%	40.04%

貨幣單位：人民幣

大公報記者整理

中央匯金是次分別增持2761萬股工商銀行A股（601398）、1838萬股建設銀行A股（601939）、2489萬股中國銀行A股（601988）和3727萬股農業銀行A股（601288）。增持完成後，中央匯金在工商銀行、農業銀行、中國銀行、建設銀行的持股量（A+H股）將增至34.72%、40.04%、64.03%及57.12%。昨日工、農、中、建四大行A股均收漲。建設銀行漲1.28%收報6.34元；農業銀行漲1.11%報3.65元；工商銀行漲0.85%報4.72元；中國銀行漲0.80%報3.77元。

分析：穩定市場信號強烈

中央匯金是由國家出資設立的國有獨資公司，對上一次集體增持四大行股份在

2015年8月19日，其時耗資近200億元增持。是次中央匯金的增持行動被市場認為是國家隊出手活躍資本市場，提振市場信心的表現。

英大證券首席經濟學家李大霄明確表示，中央匯金出手是呼籲久期盼已久的重大利好，雖然平時動作頻率不高，但一舉一動代表政策動向。這次繼2015年之後首次增持四大行，是一個非常強烈的政策信號。四大行估值水平相對低估，權重巨大，符合投資價值理念，選對重要指數的正面影響較大，可以穩定市場。他相信是次增持對內地股市會有非常明顯的正面反應。

仲量聯行大中華區首席經濟學家兼研究部總監龐溟也認為，在持續完善「微觀審慎+宏觀審慎」管理和逆周期管理的背景

下，內地銀行業經營保持穩健，資產質量在全球視野內看處於較好水平，系統性風險可控，中央匯金擬在二級市場持續增持，是適時保證國有資產和資本保值增值的合宜舉措，釋放出穩定市場預期、提振市場信心、活躍市場表現的明確信號。

提振投資者信心

華安合鑫董事長兼投資總監袁巍相信，中央匯金作為最重要的「國家隊」，此時真金白銀增持預計能有效提振投資者信心，使市場擺脫目前較為低迷的狀態。前海開源基金首席經濟學家楊德龍表示，增持四大行或許只是個開始。中央匯金承諾持續增持四大國有銀行的A股，向市場傳遞了「持續投入」、呵護市場的強烈信號。

【大公報訊】市場憧憬美聯儲減慢加息，帶動美股隔晚走強，加上內地擬發行萬億國債撐經濟，恒指一度突破18000點關口，惟後勁不繼未能企穩，收市報17893點，升228點，連升5個交易日，成交近888億元。

中央匯金增持四大內銀股，同時預告未來半年進一步買入，消息提振市場對中資股信心，納斯達克中國金龍指數早段升超過1%至6800點，港股外圍亦衝上萬八關，夜期最多升290點至18225點，而恒指ADR早段亦漲超過200點。個股方面，阿里、騰訊及美團ADR成交價，均較港股收盤價高出1%至2%。

手機銷售反彈 丘鈦飆近24%

舜宇光學（02382）昨日收市後公布9月份出貨量按年增長16.9%，市傳華為有意增加智能電話產量一倍，刺激舜宇光學在交易時段向好，午市高見61.25元，收報59.2元，升逾12%，是表現最好的藍籌股及科技成份股。

有「最強蘋果分析師」之稱的天風國際證券分析師郭明錕指出，受惠Android手機庫存回補，預期內地手機市場在第四季將回復按年及按季增長。他續說，在蘋果iPhone及華為訂單增長帶動下，估計舜宇光學第四季手機鏡頭及攝像模組出貨量可望有雙位數增長，反映舜宇光學位處低谷的困境已經過去。

其餘一眾手機設備股亦備受追捧，丘鈦科技（01478）追高至4.05元後略回落，收市報3.9元，大升23.8%。瑞聲科技（02018）一度升逾8%，觸及14.76元高位，收報14.3元，升近4.7%。

財政部本月在港發160億人民幣國債

此外，國家財政部宣布，2023年在港發行人民幣國債規模會由300億元（人民幣，下同）增加至500億元。

第一期和第二期人民幣國債已分別於6月及8月發行，金額各為120億元，所以今年餘下時間的發行金額將是260億元，其中第三期定於10月25日透過招標發行，金額為160億元，具體安排將在香港金融管理局債務工具中央結算系統（CMU）公布。

▶ 恒指昨日升228點，收報17893點，連續第5個交易日上升。



過去6次增持 4次提振滬指反彈

【大公報訊】從2008年至2015年，匯金公司曾6次增持內銀股份，其中4次增持後，滬指隨後出現反彈。

2008年9月18日，匯金公司首次宣布在二級市場自主購入工、中、建三行股票，買入市值合計21.1億元（人民幣，下同）。而匯金宣布增持後，次日滬指上漲9.45%。一個月後見1664.93點大底。

第二次增持是2009年10月9日，匯金公司通過上交所系統買入方式增持工、中、建三行等三行股份，此輪僅耗資約2億元。當日滬指上漲4.76%。

第三次是在2011年10月10日，匯金在二級市場增持工、農、中、建四行股票，金額達2億元。該消息發布後，次日滬指小幅上漲0.16%。而在隨後的一年內，匯金動用資金約27.68億元，購入工、中、建及農行股份。

第四次是2012年10月10日，滬指跌至2100點附近，匯金公司宣布即日起，將在

二級市場購入工、中、建及農行股票，次日滬指下跌0.81%。

第五次是2013年6月17日，匯金公司宣布再次增持國有四大行股票，次日滬指上浮0.14%。而大盤也在同月內見底，並自1849.65點發起反彈。

第六次是2015年8月19日，四大行於收市後公布接到控股股東匯金公司通知，匯金公司通過協議轉讓方式受讓其A股股份，以當日收盤價計，斥資近200億元。由於涉資龐大，為免引發市場波動，故是次未有在二級市場買入股份。

過去6次增持後反應

日期	增持項目	市場反應
2008年9月18日	宣布在一年內於二級市場購入工、中、建三行共4.91億股	上證指數次日升9.45%
2009年10月9日	通過上交所系統買入方式增持工、中、建三行A股股份，涉資2億元	上證指數當天升4.76%，次日再升1.44%
2011年10月10日	宣布在二級市場自主購入工、農、中、建四行股票，涉資2億元	隔天市場大漲3.04%
2012年10月10日	宣布在二級市場購入工、農、中、建四行股票	上證指數次日跌0.81%
2013年6月17日	宣布增持四大行股票	上證指數當日升0.14%
2015年8月19日	通過協議方式增持四大行股票，涉資近200億元	上證指數次日跌3.42%

單位：人民幣

大公報記者整理

名品世家申新三板退市 擬轉攻港IPO



新股速遞

【大公報訊】內地酒業名品世家（835961）周二（10日）宣布，根據戰略發展需要，將申請在全國中小企業股份轉讓系統（又稱「新三板」）終止掛牌。隨後有知情人士透露，公司下一步將轉向港股上市，稱「退市是第一步，接下來可能通過調整組織架構、引入資金等方式，為衝刺港股做準備」。名品世家從事酒類批發及營銷，旗下加盟店、合作店數量1180間，並與茅台、五糧液、瀘州老窖等白酒企業保持合作。

查閱港交所主板上市規則得知，發行人需符合「盈利測試」要求，發行人應具備不少於3個會計年度的營業紀錄，在最近一年的股東應佔盈利不得低於3500萬元，以及其前兩年累計的股東應佔盈利亦不得低於4500萬元。而名品世家對應期內業績分別為8533.8萬元人民幣（約9138.5萬港元）、2.01億元人民幣（約2.16億港元），盈利水平滿足要求。

市場看好名品世家來港前景。博威環

球資產管理金融首席分析師聶振邦表示，儘管名品世家上市計劃需要時間籌備，短期內難以成行，但香港白酒股數量不多，公司亦具備一定營業額規模，相信待上市有機會借勢炒起，受到市場關注，料招股氣氛會不錯。

「這將是一個重要的戰略決策。」武漢京魁科技董事長肖竹青表示，港股市場是目前酒企的關注點，若名品世家能成功掛牌港股上市，未來將獲得更多融資渠道，相信有助後續發展及擴展。

白酒股看俏 珍酒李渡創新高

除新股市場蠢蠢欲動外，已上市酒股同樣交出亮眼成績單。白酒股珍酒李渡（06979）近期延續增長態勢，昨日更一度漲至13.18元，創下上市以來新高，而根據畢馬威統計，珍酒李渡是本港今年首季最大的新股發行項目，集資總額53億元，市場反響熱烈。

聶振邦稱，隨着疫後經濟復甦，內地人開始外出飲食，酒類需求得到提振，在暫時缺乏優質板塊吸納的情況下，預計酒股將有資金追捧，暫時而言前景樂觀。以

珍酒李渡來看，其股價由6月中開始一路上行，由7元水平升至超過12元，在缺乏同類股票的情形下，投資者會更多留意。

Vantage客席分析師李慧芬則指出，不論是酒股、收藏品酒還是高端消費品，價格均有不錯增長，即便是在過去數年疫情期間，亦未見到價格向下，相信目前趨勢未有改變。

名品世家近年營收及利潤（單位：元人民幣）

年份	營收	歸屬於股東利潤
2023年（上半年）	6.3億	5649.8萬
2022年	10.5億	8533.8萬
2021年	13.4億	1.22億
2020年	10.2億	7941.1萬

大公報記者整理



▲名品世家從事酒類批發及營銷，旗下加盟店、合作店數量約有1180間。

邁越科技首掛飆四成 每手賺900元

【大公報訊】全球經濟放緩下，各主要市場新股發行（IPO）大都走弱。不過，認購反應一般的邁越科技（02501）表現爆冷，首日掛牌大升近四成，每手賺900元。

邁越科技是進入廣西教育及政府信息化市場超過20年的綜合IT解決方案服務提供商，截至報告期已完成超過300個不同規模的項目，向教育領域客戶提供服務產生的收入佔比達八成。其股價昨日收報1.63元，較發售價1.18元增長38.1%，相當於以一手2000股計算，認購的投資者賬面每手賺900元。

綠源暗盤最多升3.12%

另外，內地電動兩輪車供應商綠源集團控股（02451）定價7.37元，料集資總額7.1億元，一手中籤率80%，相當於每抽4手穩中1手；香港公開發售部分錄得5104人認購，超額認購6.7倍；所得資金中，研發、加強銷售和分銷渠道、品牌和營銷活動、加強產能等各佔30%，餘下10%用作補充營運資金及其他用途。

綠源在暗盤市場普遍上漲。其中耀才報價7.6元，較上市價高3.12%；輝立報7.58元，較上市價高2.85%；富途報7.55元，較上市價高2.44%。

綠源暗盤表現

交易場	現價	比較上市價	每手賬面賺
輝立	7.58元	+2.85%	105元
富途	7.55元	+2.44%	90元
耀才	7.60元	+3.12%	115元

大公報記者整理