

響應國策

騰訊500億啟動共同富裕計劃

大行無視業績勝預期 下調目標價

本周二召開的中央財經委員會會議，提到要分階段促進共同富裕，並由先富帶後富、幫後富。騰訊（0700）在周三晚隨即宣布，投資500億元啟動共同富裕計劃，騰訊明言做法是對國家戰略的積極響應，發揮企業在「三次分配」的主觀能動性。而近日處於打機監管風眼的騰訊，雖日前放榜業績好過預期，但仍遭高盛、滙豐等大行下調目標價，加上昨大市交投氣氛疲弱，騰訊跌勢未止，收報421.2元，再跌3.44%。

● 香港文匯報記者 馬翠媚

騰訊在微信公眾號發文表示，為踐行企業發展使命，在高質量發展中促進共同富裕，繼斥資500億元啟動「可持續社會價值創新」戰略後，再加碼斥資500億元，啟動「共同富裕專項計劃」，並深入結合自身的數字和科技能力，在諸如鄉村振興、低收入人群增收、基層醫療體系完善、教育均衡發展等民生領域提供持續助力。

四個月累投入千億回饋社會

騰訊指，連同是次投入的500億元，意味4個月內已連續規劃投入千億元資金，充分發揮企業在「三次分配」中的主觀能動性，又強調新戰略是對國家戰略的積極響應，形容騰訊作為一家在改革開放大潮中成長起來的中國科技企業，在發展中也在不斷思索如何依靠自身技術和数字化能力助力社會發展，從而更好地「取之於社會，回饋於社會」。而是次啟動的共同富裕專項計劃，主要聚焦在帶動低收入增收、幫助醫療救助完善、促進鄉村經濟增效、資助普惠教育共享等切實帶後富、幫後富的領域，長期、持續提供支持，未來亦將運用自身的数字化產品和科技創新能力，配合相關資金的使用，以覆蓋更廣和更深的攻堅領域，同時帶動生態體系內更多的夥伴共同行動，配合政府部門、聯動社會力量，在社會普惠領域持續助力。

劉熾平：加強監管利好行業

國家主席習近平周二主持召開中央財經委員會會議指出，要統籌做好重大金融風險防範化解工作；會議並強調要在高質量發展中促進共同富裕，構建初次分配、再分配、三次分配協調配套的基礎性制

度安排，加大稅收、社保、轉移支付等調節力度並提高精準性。騰訊周三放榜，總裁劉熾平出席電話會議時提到，互聯網監管是全球趨勢，預計更多監管法規即將出台，形容騰訊在這一波監管浪潮中的態度是「希望完全擁抱這種新環境」，讓集團完全合規，對自身和整個行業都有好處，又揚言過去政府監管力度相對寬鬆。

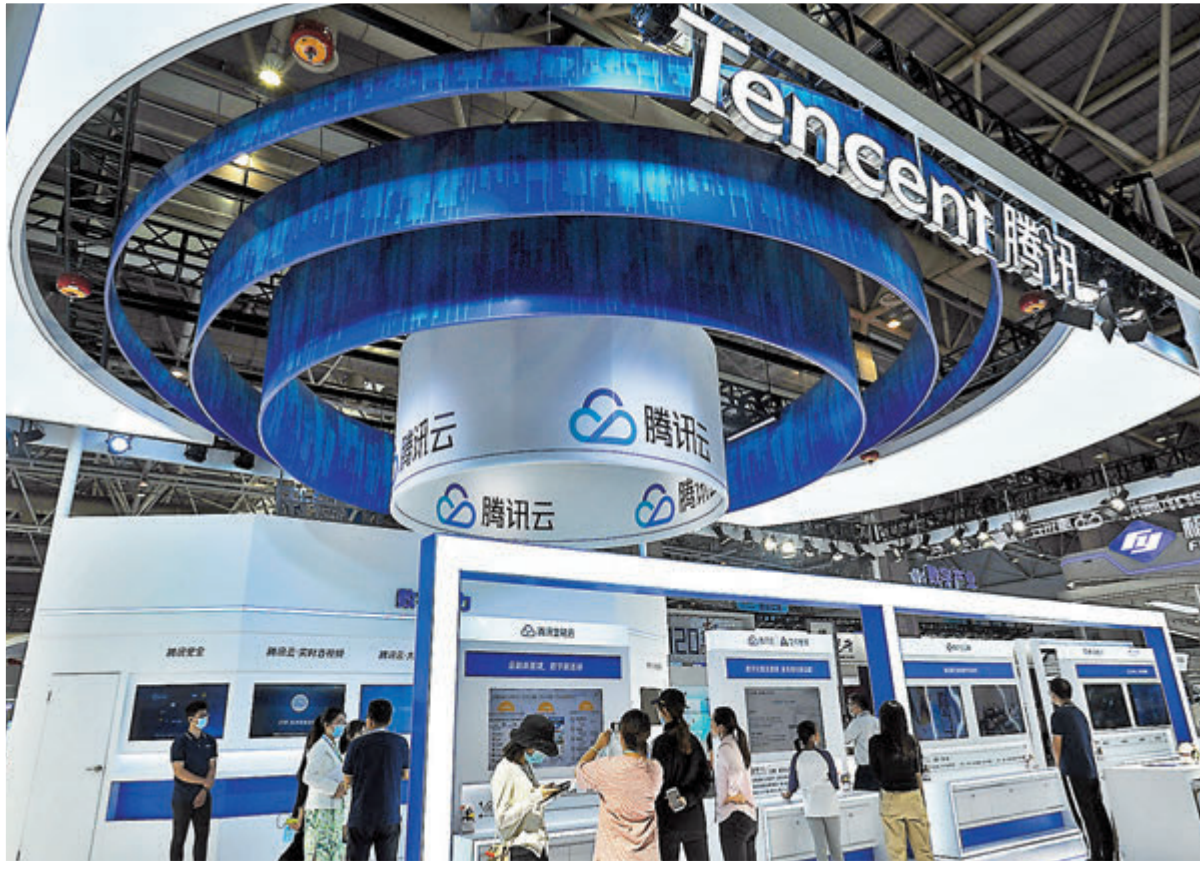
管理層預告短期內或有更多監管政策出台，雖然業績勝預期，普遍大行對騰訊看法仍相對保守，昨多問大行調低目標價。其中摩通對騰訊評級雖為「增持」，不過目標價由710元降至640元，是眾多大行中相對最淡，摩通認為騰訊股價動力主要來自投資者對內地互聯網監管環境的情緒，相信基本面仍然穩健，不過對下半年財務展望轉弱。

滙豐料未來18個月監管續收緊

滙豐亦憂慮監管大趨勢，有機會在未來6至18個月收緊，或影響公司短期盈利，加上宏觀環境轉差亦不利市場氣氛，將騰訊目標價由750元削至700元。而高盛看法則相對樂觀，認為騰訊業務基本面穩固、風險回報吸引，只將目標價由759元輕微降至755元。騰訊昨收報421.2元，跌3.44%。



● 騰訊總裁劉熾平指，互聯網監管是全球趨勢。



● 騰訊宣布投資500億元啟動共同富裕計劃，是對國家戰略的積極響應，發揮企業在「三次分配」的主觀能動性。

大行對騰訊最新目標價及評級

大行	評級	目標價	點評摘要
高盛	買入	755元	業務基本面穩固、風險回報吸引
滙豐	買入	700元	監管屬全球大趨勢，未來有機會收緊，或影響公司短期盈利
瑞信	跑贏大市	680元	儘管監管不明朗，但看好集團的結構性增長動力仍然穩健
瑞銀	買入	650元	未來或進一步監管收集和使用用戶數據，故降低預期以反映風險
摩通	增持	640元	股價動力短期主要來自投資者對內地互聯網監管環境的情緒

註：騰訊昨收報421.2元，跌3.439%

製表：記者馬翠媚

嘉里純利大增2.5倍 派特別息

香港文匯報訊（記者黎梓田）嘉里建設(0683)昨公布上半年業績，期內股東應佔溢利錄得37.7億元，按年大增251%；每股盈利2.59元，中期股息每股派0.4元，另派特別股息每股2.3元，但須待出售嘉里物流(0636)透過部分要約完成出售方可作實，集團預料兩個月內可完成交易。主席黃小抗昨表示，對香港樓市前景充滿信心，未來在本港及內地投地都會採取積極態度，會考慮獨資或與同系公司合作。

嘉里建設股價昨午逆市抽升，全日升6%至25.6元。

看好樓市 考慮獨資投地

黃小抗表示，對香港樓市前景充滿信心，集團在香港及內地投地均會採取積極態度，而香港項目會側重於住宅發展，不論是豪宅、中端住宅或大眾化市場都會參與。集團會考慮獨資投地，也會考慮與同系公司合作。

內地發展受制宏調

內地方面，黃小抗指出，內地政府推出很多措施調控房地產行業，令集團在內地發展難度增加，不容易尋找合適土地，買地需要更審慎，要計好數發展每一塊土地。

他稱，集團會集中於長三角及珠三



● 嘉里主席黃小抗表示，對香港樓市前景充滿信心，未來在港會積極投地。

角的中心城市尋找目標，由於集團在城市綜合體中有經驗，且效果不錯，因此內地項目會側重於城市綜合體發展。他也提到，截至6月底，集團在內地土儲有2,090萬方呎，香港有114萬方呎，土儲足夠集團未來5年的健康發展。

黃竹坑站二期三周內開售

首席財務主管藍秀蓮表示，黃竹坑站第二期項目揭海早前已獲批預售，涉及600個單位，未來兩至三周會開售，戶型包括1至4房，相信適合不同的家庭客或投資者。她指，目前已

上載樓書，短期會公布價單及開放示範單位。

至於黃竹坑站第四期項目，總樓面面積63.8萬方呎，預期2022年動工，2025年落成。

至於河南鄭州發生水災，黃小抗指，鄭州樓盤已售出70%，對集團項目影響不大，下半年會繼續推出，而武漢項目明年才推出，對集團沒有影響。

被問及何時完成出售嘉里物流持股，藍秀蓮稱，估計在兩個月內完成，完成後嘉里建設很快會派發一次性特別股息。

東亞多賺74% 派息增1.2倍

香港文匯報訊（記者馬翠媚）受惠於減值損失大幅減少，東亞銀行（0023）上半年多賺74.3%至26.71億元，派中期息35仙，按年增約1.2倍。東亞聯席行政總裁李民橋昨出席業績會時透露，出售予友邦（1299）的交易已獲得監管機構批准，預計短期內完成，計劃將部分所得資金回饋股東，待交易完成及諮詢監管機構後，董事會將會決定實際分派方式，而部分東亞人壽的員工將會轉移至友邦。

李民斌：撥備回復正常水平

上半年東亞經營收入按年微跌0.7%至84.15億元，淨利息收入減少9.7%至55.23億元，淨息差由1.59%收窄至1.38%；服務費及佣金收入淨額增加7.3%至15.40億元。每股基本盈利0.78元，按年倍增。按地區劃分，上半年香港業務的除稅前溢利按年增長40.6%至19.88億元；期內東亞中國扭虧為盈，錄得淨溢利2.79億元。

該行減值貸款比率由去年底的1.26%，降至今年6月底的1.21%，其中香港業務的減值貸款比率由0.75%上升至0.79%，內地業務的減值貸款比率則由3.1%下降至2.63%。聯席行政總裁李民斌昨表示，該行上半年撥備已回復正常水平，期望下半年續保持在低水平，他亦提到內地業務的資產質素大有改善，雖仍面對疫情反彈的風險，但目前貸款組合較過往穩健，有信心下半年資產質素持續改善。

提及《反外國制裁法》或納入基本法並在港實施，李民橋回應時指，目前相關法案仍未有詳情，但強調集團一直在不同市場經營都會根據當地法規營運，因此有信心未來可以繼續在合法合規的情況下經營，又指對香港作為國際金融中心的前景仍然非常有信心。

計劃大灣區增聘300名前線

展望未來，李民橋指，未來會繼續關注香港的零售及私人財富管理業務機遇，目前亦正等待跨境理財通「通車」，計劃在大灣區增聘300名前線員工，以照顧理財通等客戶，期望能在跨境業務爭取較好的市場份額。

東亞昨午放榜後扭轉跌勢，收報12.74元，升1.6%，成交6,006萬元。



● 東亞聯席行政總裁李民橋對全年業績表現感樂觀。

BEA 東亞銀行 2021 年報

渣打助河南投資集團首發境外債

香港文匯報訊 渣打銀行擔任聯席全球協調人及評級顧問，協助河南投資集團有限公司首次發行境外美元債券。該筆債券期限為3年，在最終價格指引公告前訂單規模超過57億美元，超額認購19倍，受到大量來自香港、新加坡及歐洲的高質量專業投資機構青睞，其中包括知名保險、大型資產管理、基金等多類型全球固定收益投資者。初始指導價為2.9%區間，最終指導價及票息為2.2%，收窄70個基點，發行規模3億美元，創今年以來中國中部地區省級企業年同期境外美元債發行收益率最低紀錄。

集團2016年首獲A-評級

河南投資集團在2016年首次獲得惠譽A-國際評級，是當時河南省級政府融資平台首次取得國際評級，至今集團評級仍為省內高評級平台之一。雖然河南過去一年經歷了種種挑戰，如疫情以至近日的水災，河南投資集團仍能順利完成首宗境外債，顯示國際投資者對該集團及河南省信用水平的認可。8月17日，河南投資集團舉行了兩場大型一對多投資者線上路演。董事長劉新勇及總經理閻萬鵬全程主持路演及投資者問答，並與

重點投資者進行了多場一對一電話會談。此次路演吸引了全球近百家投資者參與，奠定了超額發行的基礎。

渣打資本市場大中華及北亞地區主管嚴守敬表示，河南投資集團此次成功發行首筆境外債，得到境外投資者的踴躍支持，表明國際投資者對河南省內優質平台資產已經全面恢復信心，有助提升河南省在國際資本市場的形象。渣打很高興協助河南投資集團建立境內外雙向融資渠道，為其產業轉型取得發展資金，降低整體資金成本，對於其日後境外發展計劃打好基礎。

新鴻基公司：年底再評估派息政策

香港文匯報訊（記者岑健樂）新鴻基公司（0086）早前宣布，以約12.4億元完成出售光大新鴻基證券經紀業務，談到未來會否考慮派發特別股息時，集團首席財務總監Brendan James McGraw昨表示，雖然經濟有所回復，但須同時意識到市場仍有潛在風險，例如新冠肺炎疫情在各地仍有差異的發展，故將在今年底再評估公司的派息政策。

拒評收購安信出價低

此外，早前市傳新鴻基公司有意收購安信信貸，但因出價低令交易告吹。對此，他不評論市場傳聞，但指出新鴻基公司對於消費金融業務，一直在積極尋找擴展的方式，會視乎風險調整後

回報，再決定是否值得進行。

公司於業績公告上表示，全球仍在對抗新冠變種病毒持續爆發，並致力發展可令業務及社交活動恢復正常的新常態。因此，公司仍然對新冠病毒疫情反覆、通脹壓力、監管環境變化以及地緣政治局勢持續緊張所帶來的風險及不確定性，保持審慎態度，並繼續謹慎營運各項業務。

新鴻基公司最新公布中期業績顯示，期內總收益為21.7億元，按年升5.88%。由於透過損益賬按公平值列賬的財務資產及負債收益淨額大增，令公司股東應佔溢利26.93億元，按年大增逾2.87倍，每股基本盈利136.2仙，每股派中期息12仙。新鴻基公司昨收報4元，升0.12元或3.09%。