康師傅等3公司爆冷染藍

變動後阿里騰訊京東佔恒指權重不減反增

恒指季檢結果出爐，新加入3隻藍籌，包括康師傅（0322）、華潤萬象生活（1209）、海爾智家（6690）爆冷染藍，無股份被剔走，使藍籌股由73隻增至76隻，所有變動將於12月5日（星期一）生效。不過，值得留意的是，在恒指成份股變動後，阿里巴巴（9988）、騰訊（0700）及京東（9618）等科網股的權重不減反加，其中阿里巴巴的權重由6.96%增至7.57%，騰訊由7.95%增至上限的8%，京東由3.17%增至3.33%；比亞迪（1211）亦由1.53%增至1.58%，滙控（0005）由7.89%增至7.95%。

◆香港文匯報記者 馬翠媚

準藍籌新貴昨日表現

股份	昨收市價	單日變幅	市值	佔恒指權重
康師傅(0322)	11.7元	−2.34%	659億元	0.2%
華潤萬象生活(1209)	34元	−0.15%	776億元	0.2%
海爾智家−H股(6690)	24.45元	+0.41%	2,309億元	0.53%

國企指數成份變動

加入
- 中石油－H股(0857)
- 中升集團(0881)
- 理想汽車－W(2015)
- 海爾智家－H股(6690)

剔除
- 阿里健康(0241)
- 中國燃氣(0384)
- 信達生物(1801)
- 嗶哩嗶哩(9626)

備註
- ◆恒指成份股數目由73隻增至76隻，沒有股份被剔除；
- ◆科指成份股沒有變動，成份股數目維持30隻；
- ◆國企指數成份股數目維持50隻；
- ◆所有變動將於2022年12月5日(星期一)起生效。

製表：記者 馬翠媚

國指方面則重新納入中石油（0857）、中升（0881）、理想汽車（2015）及海爾智家，並剔走阿里健康（0241）、中國燃氣（0384）、信達生物（1801）及嗶哩嗶哩（9626），成份股維持50隻。科指無變動，成份股維持30隻。恒生綜合指數亦加入騰訊音樂（1698）、中國中免（1880）及浙江零跑科技（9863），成份股數目由518隻增加至521隻。

多隻新經濟股大熱倒灶

市場原本預期是次恒指季檢將納入更多科技股和醫療保健股，以更好地反映新經濟部門，不過多隻新經濟股大熱倒灶，其中呼聲最高、市值高達2,000億的京東健康昨逆市升1.67%、同屬頂頭大熱快手（1024）亦偷步炒上，昨收升1.31%。

恒指昨年內最後一次季檢結果出爐前夕，港股升轉跌，失守萬八大關，收報17,992點，跌53點，成交1,395億元。全周計，恒指累升667點，連升三周；科指累漲251點；國指累升258點。阿里旗下阿里健康一周累升36.11%，為本周表現最佳藍籌，緊隨其後為碧桂園服務（6098）及碧桂園（2007）分別累升29.44%及16.52%。

重磅股昨隨大市向下，煤氣（0003）跌1.49%、港交所（0388）挫0.79%、滙控跌0.45%、友邦保險（1299）挫0.39%、中移動（0941）跌0.2%。多間科企季績好過預期，科網股回勇力撐大市，其中美團（3690）收升4.84%，為表現最佳藍籌，阿里巴巴升2.17%、阿里健康升4.44%，京東升3.61%。

高盛調高港股投資評級

在大市表現反覆下，有大行發表報告唱好港股，其中高盛調高港股投資評級，由「減持」調高至「與大市同步」，並繼續維持內地A股和其他中資股「增持」評級，該行預計內地明年將放寬清零政策，有望帶動內地、香港以至韓國市場造好，而隨着香港及內地重新開放，料本港GDP將從今年收縮3.2%的預期，恢復到明年溫和增長2.3%，並在2024年進一步增長3.6%，料有望推動企業盈利從今年下跌14%，恢復到明年增長28%。

高盛今年5月把港股評級降至「減持」，該行解釋當時主要是考慮到港元與美元掛鈎，使港股對美息走勢敏感，加上防疫限制持續抑制香港和內地的經濟活動，然而現時預計這些宏觀不利因素將在明年減弱。該行亦預期，美聯儲可能在明年5月會議後暫停加息，而香港股市可能會預料到這種有利的轉變，利率大幅上升對估值的壓力應會有所緩和。

香港股票分析師協會副主席郭思治表示，港股本周成交逐步萎縮，其中恒指昨由升轉跌，主因是在高位下，市場上買盤不夠而出現逐步回落，他預期在市場的動力不繼之下，大市或暫時稍作消化及整固。他亦提到，現時11月已踏入下旬，恒指能否進一步往上尋月內之新高，需視乎資金之入市態度。

360數科招股 入場費4484元

香港文匯報訊 (記者 莊程敏)在美國上市的內地信貸科技平台360數科(3360)來港第二上市，昨日起至周三（23日）公開招股，每股發行價88.8元，全球發554萬股，香港發行56萬股，最高集資4.9億元，一手50股，入場費約4,484.75元，保薦人為花旗及中金，預期11月29日掛牌。截至昨午2時半，360數科公開發售孖展部分暫錄1,267萬元，暫未足額認購。

集團指，集資淨額3.64億元，約50%（假設超額配股權未獲行使，約1.82億元）預計將在未來3年內使用，用於進行研發以增強技術及信用評估能力，並開發更多樣化的技術解決方案以響應金融機構不斷變化的需求，並微調服務及解決方案；約40%（假設超額配股權未獲行使，約1.45億元）預計將在未來3年內使用，用於進一步滲透信貸科技行業及擴大用戶群體；及約10%（假設超額配股權未獲行使，約3,650萬元）預計將在未來3年內使用，用於一般公司用途及營運資金需求。

中通快遞擬轉港美雙重上市

另外，中通快遞(2057)昨公布，將尋求轉換為在港交所及紐交所雙重主要上市，A類普通股及美國存託股將繼續分別在兩個證券交易所內買賣，而且仍可互相轉換。該股昨收報172元，升0.06%。

陽光保險最快月底招股

另據外電報道，內地七大保險集團之一陽光保險首次公開招股（IPO）已獲港交所批准，集資料約10億美元（約78億港元），最快本月底前開始接受投資者申購。上月陽光保險在港發行不超過約39.68億股H股的計劃獲中證監核准。

資料顯示，陽光保險曾於4月19日首次來港闖關，但6個月內未通過上市聆訊，申請失效。10月25日再度遞交申請。

中國太陽能設備製造商古瑞瓦特科技(Growatt)已通過聯交所上市聆訊，可能最快在下星期開始招股，預期將集資約10億美元（約78億港元）。早前消息指，古瑞瓦特集資所得將用於擴建內地工廠、投資核心技術研發、升級產品線開發工作及推動全球銷售渠道等，聯席保薦人為瑞信及中金。

京東季績勝預期 淨利潤翻一番

香港文匯報訊（記者 周曉菁）內地科網企業頻錄佳績，京東（9618）昨亦交出勝市場預期的季報。得益於電子商務行業復甦、降本增效等成果，截至9月底三個月，京東收入同比增加11.4%至2,435億元（人民幣，下同），非公認會計準則下歸屬股東淨利潤翻一番，錄100億元。

首席財務官許冉昨評價，上季持續聚焦提升各業務板塊的經營效率，有助公司在行業面臨挑戰的環境下仍然取得健康增長。主動提高業務經營效率、加強財務紀律，這些及時的努力已經初見成效。

基於「共同富裕」等目標，首席執行官徐雷則樂觀表示，數百萬中小企業尤其在鄉村產業，更深度地參與到京東的增長中，相信京東扎實成熟的供應鏈基礎設施、技術能力，可以在未來的發展時期繼續發揮重要作用。

活躍用戶數增加6.5%

截至9月30日止12個月，京東的年度活躍用戶數增加6.5%至的5.883億。期內，商品收入按年增5.9%至1,970.3億元，服務收入按年擴張42.2%至465.1億元，歸屬於股東淨利潤錄60億元，去年同期則蝕28億元。

京東物流收入增38%

旗下京東物流（2618）同日公布業績，截至9月底三個月，收入提升38.9%至358億元，虧損則收窄86%至1.48億元。執行董事余睿於電話會議中解釋，業績大幅改善，主要得益於公司精細化成本費用控制措施，有效調整客戶結構。

他續指，收入快速增長，德邦集團合併對盈利亦有正向影響。期內來自其他客戶收入同比增加102.8%至175億元，規模經濟推動了大部分成本構成的效益提高。

截至9月末，京東物流運營超過1,500個倉庫，包含雲倉生態平台的管理面積在內，倉儲網絡管理面積超過3,000萬平方米。

京東昨收報218港元，升3.6%；京東物流收14.5港元，升0.7%。

維他奶中期多賺3.3倍 恢復派中期息

香港文匯報訊(記者 莊程敏) 維他奶(0345)昨公布9月底止中期業績，期內股東應佔溢利升3.3倍至1.4億元，每股盈利13.3仙，收入增長1.1%至36.4億元。集團指由於財務表現有所改善，恢復派發中期息，中期息每股1.3仙。不過，若扣除疫情相關政府補貼5,900萬元，上半年度香港經營溢利按年下跌25%，行政總裁陸博濤表示，4至5月香港和新加坡市場的產品已經加價，內地亦在上月加價，各市場平均加幅為單位數，雖然未能完全抵消成本上升壓力，會盡力控制其他成本，未來不排除需要再按合理比例調整價格。該股昨收報14.28元，跌0.28%。

期內，集團毛利率維持在48%，主要由於銷量增加以及用於客戶營業推廣的費用支出降低，惟部分增長被銷售組合及原材料成本上漲所抵消。以港元計，內地業務收入按年下跌1%，經營溢利為1.39億元，去年同期虧損3,258.7萬元。另外，香港業務收入按年上升6%；澳洲及新西蘭收入按年持平；新加坡收入按年下跌18%。執行主席羅友禮表示，隨着本港疫情回穩，學校回復上課等利好因素，香港生意回升，預計內地下半財年按年有正增長及錄得盈利，並預計下半財年整體收入維持增長。

香港經營溢利跌25%

維他奶首席財務總監吳茵虹表示，香港經營溢利按年下跌25%，主要是原材料價格上升，物流運輸受疫情以及活動限制，影響人流及購買力，但隨着疫情影響逐步退卻，原材料價格趨向穩定，相信香港業務盈利將會改善。陸博濤亦看好香港市場，香港人對豆奶及茶產品的消費很高，首要任務是維持核心業務健康，並繼續推出創新產品，有信心香港市場仍會有單位數增長。

內地業務方面，陸博濤表示，疫情反覆並沒有影響生產，內地有數個廠房，可以將生產線轉移至其他廠房，確保產量能應付需求。市場對植物奶及健康產品興趣不斷增加，在11月首兩周，銷售更有中單位數增長，下半財年繼續推出廣告及推廣活動，並在多個渠道銷售，同時期內強化架構及高級管理層的領導能力，相信內地業務會持續向好。

原材料價格方面，吳茵虹指出，大豆於過去一年價格大幅上漲，預計未來將會趨向平穩，但仍會有漲幅，只是漲幅會相對減少。當被問到未來會否繼續派息。她表示，派息方面仍要考慮未來會否有其他的投資，或資本性支出等一連串指標，未來會根據有關標準去釐定會否進一步派息。

◆維他奶執行主席羅友禮（中）稱，疫情回穩令生意回升。左為行政總裁陸博濤、右為首席財務總監吳茵虹。

中指院：內房債務展期規模增至千五億

香港文匯報訊（記者 周曉菁）中指研究院數據顯示，截至周三（16日），內地整體房地產債務展期規模已增加至1,505億元人民幣，涉及相關房企40家，約有17家企業計劃推出債務重組方案，反映多數出險房企選擇延後債務兌付壓力，為解決流動性問題爭取時間。

首三季36家房企違約

近期債務違約房企數量又有增加，上海票據交易所信息顯示，前三季度累計有36家房企美元債違約，較2021年全年增加24家；涉券規模550億美元，較2021年全年增加368億美元。10月份以來，三巽集團（6611）等多家房企發布接到債權人清盤呈請公告。

中指研究院企業事業部研究負責人劉水認為，房企化債有賴於市場回暖，房企的核心資產是開發項目，如果市場熱度較高，核心資產能有效轉化為現金流，即若市場回暖，債務展期及再融資難度也將相應下降。

走出低谷靠市場信心

據內媒統計，對於央行和銀保監會聯合發布的「金融16條」，10餘家民營房企代表普遍認為，新措施將利好房企融資端，有助「保交付」。不過，房地產市場走出低谷，未來還需要市場端的恢復。

易居研究院智庫中心研究總監嚴躍進稱，對按期兌付確有困難的房企而言，「金融16條」有助於其通過協商完成展期、置換到期債券，為資金周轉提供空間，讓經營穩定但受行業下行陷入暫時流動性困難的房企率先脫困。而支持存量貸款、債券合理展期，疊加對「保交付」進行金融支持的實質性落地，將使已出險房企獲得喘息機會，甚至帶動市場進入信用修復期。

人行邢毓靜借調金管局

香港文匯報訊 香港金管局昨宣布委任邢毓靜為高級顧問，是項任命於今年11月21日生效。邢毓靜由中國人民銀行借調至金管局，接替較早前已離任的卜永祥，就促進香港和內地金融合作、推廣和深化香港人民幣業務發展、支持香港金融業拓展內地市場等事務，提供意見及協助。

任高級顧問 下周一生效

邢毓靜借調至金管局前，為中國人民銀行深圳市中心支行行長。

金管局總裁余偉文表示，歡迎邢毓靜擔任高級顧問一職，並對卜永祥在借調金管局期間的工作和貢獻表示衷心感謝。