

習特會令市場憧憬貿談有好消息 恒指夜期飆556點 闖上二萬八

香港社會氣氛漸趨轉好，大行輪流唱好本地地產股，最新有滙豐、花旗建議入市吸納。本地地產股昨日繼續追落後，新地（00016）、信置（00083）股價升超過2%。另外，在半年結前，基金經理粉飾櫥窗，恒指昨日抽高271點。分析指出，美聯儲在本港周四凌晨公布議息結果，屆時美國減息路線圖更加清晰，將利好港股表現，惟難助指數擺脫上落市格局，上望受阻28200點。習特會於G20期間進行，市場憧憬貿易談判有好消息，歐美股市造好帶動，恒指夜期中段升幅擴大至556點，見28000點。

大公報記者 劉鑛豪

中美貿易談判陷入僵局，疊加本地地產發展商棄標啓德商業地王，地產股上周跑輸大市。不過，隨着香港社會氣氛慢慢恢復，證券大行發表報告建議投資者入市收集地產股。滙豐環球表示，本地地產股上周表現落後，情況並不合理，因為行業基本面仍然正面。滙豐環球列出三個利好因素，包括利息環境趨於寬鬆；住房剛性需求殷切；樓宇供應減少。

偷步炒美減息 地產股揚

滙豐環球稱，美聯儲局本周將公布議息結果，倘若超過半數委員預期今年減息，相信美國下半年會寬鬆貨幣，對房地產等息口敏感行業有利。該行推薦新地、信置、會德豐（00020）、恒隆地產（00101）及太古地產（01972）。新地昨日股價升2.5%，報130.2元；信置、太古地產（01972）股價雙雙升2.3%，報13.1元、32.9元。

花旗同樣看好本地地產股。花旗稱，本地樓價已在2月份觸底。本地地產發展股經過調整後，較高股息回報的股份的吸引力再度浮現。該行對高檔零售收租股看法審慎，利淡因素是人民幣匯價轉弱。花旗首選新地、恒地（00012）、新世界發展（00017）。時富資產管理董事總經理姚浩然表示，本地政局好轉，樓市平穩，的確有助地產股收復失地。騰祺基金管理投資管理董事沈慶洪認為，美國減息未必利好港股，但對地產股則是好消息。

整體大市表現，市場觀望美國聯儲局減息路線圖，淡友沽盤收斂，早前被過度拋售的股份有基金買盤低吸，撐起恒指最多漲356點，見27584點；收市時升271點，

一線市售價停滯 大摩仍看好內房股

【大公報訊】內地5月份新建商品住宅樓價按年漲幅加快至0.71%，高於4月份的0.62%；但一二線城市新建商品住宅、二手住宅銷售價格按年上升動力不繼。內房股昨日普遍跑輸大市，中國海外（00688）股價升0.3%，報27.3元；碧桂园（02007）股價升0.5%，報11.28元。個別內房股亦逆市向下，萬科企業（02202）股價跌0.5%，報29.15元；龍湖集團（00960）股價跌0.3%，報29.1元。

大摩指出，中美貿易關係緊張，將抑

報27498點。國企指數升79點，報10507點。全日有上升股份有912隻，下跌股份714隻。

花旗推薦港交所中銀

繼大摩呼籲投資者暫時忍手切忌入市撈底，花旗最新給予港股「減持」評級，維持恒指年底30000點目標；另重申中資股「增持」評級。花旗表示，中資股備受中美貿易戰所困擾，可是相信內地當局會推行放鬆政策，以抵銷貿易戰的影響。另外，花旗推薦新奧能源（02688）、港交所（00388）、中銀香港（02388）等。

沈慶洪指出，主板昨日成交並不算活躍，反映上升動力不足，可能是因為投資者觀望美國議息聲明、G20峰會。恒指短線屬於上落市格局，向下26600點有支持，向上受制250天線（昨日位於27670點）。姚浩然則稱，美國減息因素對港股刺激有限，因為香港過去並無跟隨美國加息，所以港息再減的空間不大，只是對市場氣氛有提振作用。恒指向下27000點是支持位，向上阻力為28000點、28200點。



▲本地地產股繼續追落後，新地股價升逾2%，圖為新地海璇項目



騰訊包攬手遊榜前三位 ADR升3%

【大公報訊】伽馬數據發布《2019年5月移動遊戲報告》顯示，騰訊（00700）旗下手遊於五月新增流水收益估計接近20億元（人民幣，下同），市場份額進一步擴大。而該報告十大營收手遊中，騰訊除佔過半外，前三甲產品亦均為騰訊研發或發行，可說穩佔手遊一哥地位。股價升1.5%至收報334元，ADR再升3%至344元。

報告指，隨着版號陸續發放，之前停擺帶來的產品「空窗期」消失，移動遊戲市場逐漸恢復活力，除1月過審且首月流水達10億元的《完美世界手遊》外，5月，《和平精英》與《明日方舟》今年新近過審的遊戲也取得了不錯的成績，《和平精英》5月創造流水預計超過10億元，《明日方舟》創造收入則料超5億元。為該榜單近6個月以來，新遊表現最出色的一次。

與此同時，移動遊戲市場的快速變化也在改變着市場格局，其中騰訊成為版號重新發放的最大「受益者」，除了《完美世界手遊》與《和平精英》外，騰訊發行

的《妖精的尾巴：魔導少年》、《雲夢四時歌》等新遊戲均具備一定的創收能力。

而5月份伽馬數據測算榜中，前三甲產品均為騰訊研發或者發行，其中《王者榮耀》排名第一，新手遊《和平精英》與次新手遊《完美世界》分別居於二三。受此衝擊，網易發行的《夢幻西遊》則排名第四，但長遠來看，依靠其穩定性，《夢幻西遊》排名有望恢復。類型方面，前十遊戲類型進一步豐富，RPG（角色扮演）份額進一步壓縮，五月僅三款RPG遊戲進入前十，與二月持平，為去年以來最低值。



五月十大營收手遊

遊戲排名	經營公司
1.王者榮耀	騰訊
2.和平精英	騰訊
3.完美世界	騰訊
4.夢幻西遊	網易
5.明日方舟	上海鷹角網絡
6.陰陽師	網易
7.一起來捉妖	騰訊
8.QQ飛車	騰訊
9.亂世王者	騰訊
10.開心消消樂	樂風創想科技（騰訊發行）

◀上月手遊前三甲產品均為騰訊研發或發行，穩佔手遊一哥地位

阿里重組創新業務 釘釘進入雲智能

【大公報訊】市傳快將在港上市的阿里又有新動作，集團公布重組創新業務事業群，其中盒馬升級為獨立事業群，釘釘進入阿里雲智能事業群。阿里巴巴首席執行官張勇表示，組織升級是要充實創新業務的領導力量和組織保障，明確大文娛一號位，聚焦大文娛各業務的緊密融合，實現戰略投資業務與財務體系一體化。

據介紹，阿里大文娛創新業務總裁朱順炎擔任阿里創新業務事業群總裁，負責UC及旗下移動創新業務，以及天貓精靈、阿里文學、阿里音樂。同時，阿里的新零售業務盒馬將升級為獨立事業群，盒馬創始人侯毅擔任總裁。企業即時通訊軟件釘釘則進入阿里雲智能事業群，之前，阿里釘釘是集團全力孵化的專案。

釘釘方面表示，釘釘進入阿里雲智能事業群，希望阿里雲智能事業群的建設，能為企業全面擁抱數字時代提供基礎設施。而釘釘是幫助企業完成工作方式數位化變革的平台。釘釘進入阿里雲智能事業群，能形成乘數效應，能讓企業更好地提供一體化的基礎服務。

蔡崇信完成工作交接

另一條重要資訊是，蔡崇信正式完成工作交接。集團首席財務官武衛兼任集團戰略投資部負責人，向張勇匯報。在公開



▲阿里巴巴重整業務是要實現戰略投資業務與財務體系一體化

旺旺多賺11.6%派特別息 力拓一帶一路

【大公報訊】記者張帆報道：中國旺旺控股（00151）發布2018財年業績。這一財年實現營收207.1億元（人民幣，下同），同比去年增長2.8%；毛利率上升2.7個百分點，達到45.4%；淨利潤34.76億元，同比增長11.6%，每股盈利27.93分，末期股息2.41美仙，連同特別股息0.48美仙，共派2.89美仙。

增加新渠道銷售模式

新增披露營運利潤（剔除其他收入與收益淨額）約40.8億元，同比去年上升16.8%。2018財年12個月擬派股息總額超4.2億美元，超去年披露15個月股息總額10%。相關負責人告訴記者，為掌握「一帶一路」發展機遇與海外商機，旺旺正在加速海外市場的布局與投入，越南等工廠與多個分公司正在籌建，將全力加速擴大在東南亞市場的生產與銷售。

香頌資本董事沈萌認為，旺旺集團在此前財季的業績表現有所疲軟，主要原因在於外部消費需求更新和內部經銷商渠道仍偏傳統。上一財年中，圍繞這兩大問題，旺旺主動貼近新興消費群體的營銷理念，積極拓展電商、母嬰、冷鏈等新型主力消費渠道。也主動圍繞「一帶一路」倡議，向沿線市場有序擴張，深耕當地的巨大消費潛力。由此讓財報顯示出經過短暫的震盪後的重要轉折，可以預期將重新回到

此前穩定增長的軌跡。

據悉，2018財年旺旺三大品類：米果類、乳飲類、休閒食品類及各個分銷渠道表現均可圈可點。米果類收益58.1億人民幣，較2017財年成長3.9%；乳飲類收益97.3億人民幣，同比增長1.6%；休閒類食品同比成長3.5%，實現收益51.0億人民幣。

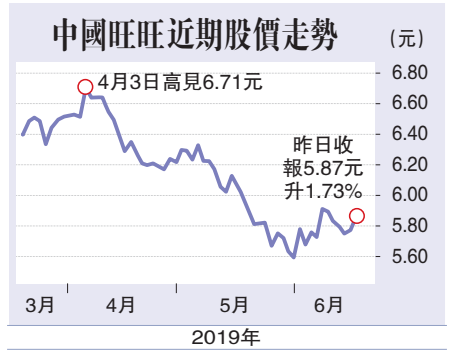
管理層還表示，未來還會增加對母嬰、OEM、冷鏈及自動販賣機等新渠道模式的資源投入，培養未來成長潛力。渠道的多元化也令旺旺的產品更具特色與吸引力：如電商渠道56民族旺仔牛奶，勾起消費者購買收集慾望；冷鏈新品泡泡酸奶獲得好評；母嬰渠道貝比瑪瑪系列，受到年輕媽媽追捧等等。



旺旺2018財年業績表

項目	金額(人民幣)	變化(%)
收益	207.12億	+2.8
毛利	94億	+9.2
毛利率	45.4%	+2.7個百分點
純利	34.76億	+11.6
每股盈利	27.93分	+12
末期息	2.41美仙	無法比較*
特別息	0.48美仙	無法比較*

*截至2018年3月31日止屬十五個月數據，無法與今年3月底止數據直接比較



◀旺旺乳飲類收益達到97.3億人民幣，同比增長1.6%