

# 網易超購74倍 中籤每股可收息0.36元



▲網易次日招股反應熱烈，存展額增加196億元，超購亦增至逾74倍

【大公報訊】綜合多間券商數據顯示，網易（09999）次日存展額增加196億元，累計存展額逾489億元，超購逾74倍。其中，輝立存展額度達130億，佔比最多，其次是耀才和富途，分別佔100億元和86億元。6月11日（下周四）既是網易的掛牌日亦是公司的除息日，根據網易招股書，獲分派股份的投資者，將有權獲今年首季以美元支付的股息，每持有1股網易可收息0.36港元。

新股市場熱潮持續，市傳渣打（02888）有份投資的渤海銀行暫定在下周四尋求通過上市聆訊，擬集資最少20億美元（約156億港元），由建銀、海通、農銀及中信里昂擔任聯席保薦人。渤海銀行持股前三名的股東是泰達、渣打及中海集團，持股比率分別為約25%、19.99%和13.67%。

## 三隻IPO跟隨 總集資額187億

總部位於天津的渤海銀行，去年完成第三次增資擴股，註冊資本從85億元

（人民幣，下同）變更為144.5億元。截至去年第三季，總資產達1.09萬億元；去年首9個月營業收入同比增長18.9%至211.5億元；淨利潤按年增15.9%至65.39億元；不良貸款率按年下跌0.07個百分比至1.77%。

另外，外媒報道有指，腫瘤醫療集團海吉亞醫療及生物科技股永泰生物將在今日尋求上市聆訊，若順利通過上市聆訊，海吉亞醫療和永泰生物將於下周啟動投資者路演，前者擬籌資3億美元（約23.25億港元），後者計劃集資1億美

元（約7.8億港元）。永泰生物在去年9月份第一次遞交上市申請，該公司是中國首家完成完整臨床前研究並完成申報的細胞免疫治療企業。而在港上市的細胞免疫治療企業就只有金斯瑞生物科技（01548）。2015年底上市的金斯瑞，靠着先進的CAR-T療法成為了至今漲幅超過20倍的牛股。有證券界人士指出，根據藥物研發上市的普遍規律，意味着未來五年內，永泰生物恐怕只有EAL這一款產品能夠有機會上市。

# 618重燃消費狂熱 電商概念股落鑊

## 阿里漲半成待攻頂 券商唱好目標250元

距離內地「618」購物節尚有半個月，但電商平台交易量已經爆紅。滙豐唱好「618」購物節，認可成為阿里巴巴（09988）股價的催化劑。阿里巴巴股價昨日飆高近半成，直撲212元雙頂阻力位。分析員認為，若軟銀沽貨威脅完全解除，股價將可以急趕直追其他科網股，中長線合理價為250元。其他新經濟股亦造好，美團（03690）股價破頂升5%，而恒指昨日升329點，重上二萬四關。恒指夜期中段升307點，見24552點。

### 市場亮點

大公報記者 周寶森

內地消費市場在疫情後異常火熱，而「618」購物節正好給予居民釋放購物意欲的機會。阿里巴巴旗下淘寶在6月1日錄得超過51億元人民幣成交支付金額，而天貓海外平台的商品交易額按年亦大升22%。京東、蘇寧等電商平台同樣報捷。滙豐環球指出，今年參與天貓平台的品牌超過10萬個，故相信「618」購物節將是阿里巴巴股價主要催化劑。國泰君安給予阿里巴巴的最新目標價為255元。

阿里巴巴昨日股價異動，升4.8%，收報209.6元，再次挑戰211.8元雙頂阻力位；股份交投急增76%，至80.8億元。晉裕集團投資分析師黃子榮指出，「618」購物節的確利好阿里巴巴股價表現，但現價已接近阻力位，後市有八成概率會出現回調。不過，若撇除短期因素，阿里巴巴值得中長線持有，合理估值為250元。

除了阿里巴巴外，小米（01810）亦可以視為「618」購物節的受惠股，股價料再有上升空間。小米昨日股價升2.4%，報12.76元。蘇寧悟空排行榜5G手機榜實時數據顯示，截至6月1日12時10分止，5G手機銷售前三位品牌中，小米手機榜上有名。

### 科技股走高 微盟美團齊破頂

騰祺基金管理投資管理董事沈慶洪則認為，在軟銀沽貨陰霾掃除前，阿里

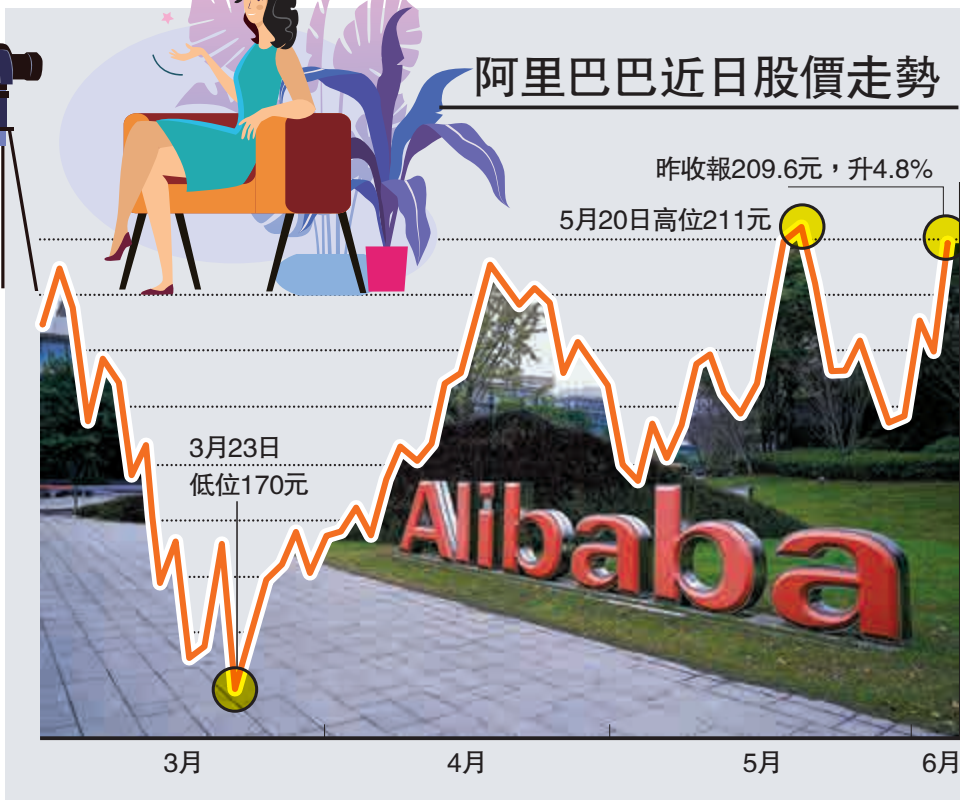
巴巴股價上升空間有限，皆因阿里巴巴股價愈高，軟銀就愈有誘因減持。故此，「618」購物節難以成為阿里巴巴股價的催化劑。不過，當軟銀威脅解除，阿里巴巴股價將有機會升穿雙頂位置，甚至上試220元。沈慶洪建議，投資者可待阿里巴巴股價跌穿200元買入，安全邊際較佳。

網易（09999）存展額逼近500億元，超購逾74倍，帶動科技股走高。微盟（02013）、美團股價雙雙破頂。微盟股價升8.7%，報8.85元；美團股價升5.5%，報155.3元。ATM中，騰訊控股（00700）股價較失色，股價僅微升0.5%，報432.6元。

### 特朗普制裁無料 港股續升

至於整體港股，恒指昨日升329點，報24325點。國指升91點，報9967點。展望後市，沈慶洪稱，特朗普政府暫時未公布針對香港的具體措施，利好港股出現反彈，但要警惕特朗普隨時會「做嘢」，對港股造成打擊。恒指暫時會在23800點至24800點間上落。

瑞聯銀行首席亞洲投資策略師陳祖傑在策略報告中指出，恒指現價遠期市盈率為10.7倍，低於10年平均11.4倍，主要反映政治事件因素。假設企業盈利預測由現時下跌14%，再倒退3%至5%，以遠期市盈率為10倍計，推算恒指目標將是21000點。



### 證券界市場觀點

機構／專家	觀點
滙豐環球	「618」購物節將會成為阿里巴巴股價催化劑，上調目標價由243美元調高至256美元
晉裕集團 黃子榮	阿里巴巴、小米將可受惠「618」購物節，催化股價短期有較佳表現
騰祺基金管理 沈慶洪	內地大型購物節未必可以推動阿里股價向上；恒指料在23800點至24800點區間上落
瑞聯銀行 陳祖傑	雖然恒指遠期市盈率低於10年平均，但考慮到企業盈利預測或由現時下跌14%，再倒退3%至5%，恒指目標應約21000點

大公報製表

### 科技股走勢轉強

股份	昨收(元)	變幅
兌吧 (01753)	3.45	▲13.4%
微盟集團 (02013)	8.85	▲8.7%
美團點評 (03690)	155.30	▲5.5%
阿里巴巴 (09988)	209.60	▲4.8%
小米集團 (01810)	12.76	▲2.4%
阿里健康 (00241)	20.20	▲1.5%
舜宇光學 (02382)	108.80	▲1.2%
騰訊控股 (00700)	432.60	▲0.5%

大公報製表

## 地攤經濟刺激銷情 五菱汽車飆53%

【大公報訊】內地汽車銷售回暖勢頭延續，乘聯會最新公布內地5月份主力車廠日均零售汽車4.9萬輛，按年持平，按月則增長12%；數據與中汽協早前披露的數字相若，重點車企5月份銷量213萬輛，按月升3.2%，按年升11.7%。

汽車銷售恢復，汽車股造好，北京汽車（01958）股價升6.8%，報3.41元；獲大和唱好股價見9.2元的廣汽（02238），昨日股價升4.4%，報6.79元；吉利（00175）股價升3.4%，報11.46元。

大和發表報告指出，廣汽豐田、廣汽本田銷情在5月底已經完全恢復；而傳祺、廣汽三菱、廣汽菲亞特銷售則處於復甦階段。大和稱，廣汽管理

層為今年新能源車定出銷量6萬輛的指引，相當於按年增加40%；而自營電池廠最快在2021年投產，預期可為10萬輛新能源車提供電池。

內地近日熱炒「地攤經濟」，據媒體報道，在5月份推出的「五菱榮光翼售貨車」，正好切合攤販銷售所需，上月只賣出300餘輛，但昨日接獲訂單已超過5月份全月銷售數量。

消息刺激五菱汽車（00305）股價一度大漲126%，收市時升幅縮窄至53%，收報0.305元。據了解，這款「五菱榮光翼售貨車」的生產商車為「上汽通用五菱汽車」，底盤則由柳州五菱汽車工業負責設計、銷售。五菱汽車持有柳州五菱汽車工業60.9%權益。

# 睇戲意欲增 炒起影業板塊

【大公報訊】記者李潔儀報道：隨着進入「後疫情時代」，內地影視行業陸續復甦。貓眼娛樂（01896）的調查顯示，今年3月至5月期間，期待回到影院的觀眾比例由70%升至近90%，刺激影業板塊獲追捧，貓眼娛樂升近8%，阿里影業（01060）亦升半成。

貓眼娛樂旗下影視數據分析平台「貓眼研究院」發表報告，針對後疫情時代的觀眾觀影意願。調查收到1548份問卷，當中顯示着復工復產和社會常態化，觀眾看好疫情防控形勢，70%觀眾認為6月份適合重回影院，比4月份不足

### 貓眼研究院調查重點

- 期待重回影院的觀眾比例升至近90%
- 5月份人均觀影量（非影院）為6部
- 近80%觀眾關注「影片上映」信息
- 認為6月份適合回到影院的觀眾有70%
- 6月份影院觀賞喜劇類型電影最多，佔29%

大公報製表

50%明顯上升。

### 貓眼娛樂：九成人期待重回影院

自3月份，象山影視城、橫店影視城等相繼重開，令多個劇組復工。同時隨着生活重回正軌，消費者觀影意願持續增加，期待重回影院的觀眾比例由3月份的70%，升至5月份接近90%。

由於電影院暫停營業，連帶影訊更新亦有所停滯，如今有近80%觀眾表示關注「影片上映」信息。

疫情令人與人距離拉遠，需要靠電影來平復焦慮的情緒。該調查顯示，受訪觀眾首選影片類型是喜劇，佔29%，其次有14%選擇科幻影片，還有9%選擇動作類電影。

影業板塊表現向好，貓眼娛樂昨午後追高8.8%，見13.1元港高，收市仍升7.6%至12.96元，創4個月高位。阿里影業大部分時段窄幅上落，尾市曾抽高至1.07元，收報1.05元，升5%。IMAX中國（01970）先跌後升，早段低見10.94元，午後反彈至11.32元，惟收報11.16元，無升跌。

## 騰訊擬斥20億購捷克遊戲商 制衡網易

【大公報訊】記者李潔儀報道：騰訊（00700）繼續擴大遊戲王國版圖。總部位於三藩市的網絡媒體《The Information》引述消息人士指，騰訊擬收購殭屍生存遊戲《DayZ》的捷克開發商Bohemia Interactive約70%至80%股權，作價約2.6億美元（約20.3億港元）。分析師Daniel Ahmad認為，騰訊今次投資的目的，是為了制衡競爭對手網

易（09999）在遊戲市場的地位，又指騰訊可以透過入股Bohemia Interactive，來填補其在個人電腦沙盒遊戲的不足問題。

Bohemia Interactive成立於1999年，在2001年發布其首款主要遊戲《Arma: Cold War Assault》（武裝突襲：冷戰突擊）；旗下另一沙盒遊戲《Ylands》（艾蘭島），騰訊是該遊戲在中國市場的代理。



▲殭屍生存遊戲《DayZ》的捷克開發商Bohemia Interactive傳被騰訊收購

## 貝萊德：中概股回流增股市流動性

【大公報訊】貝萊德發表2020年下半年投資展望，該行全球新興市場股票的聯席負責人Stephen Andrews認為，中概股回流香港進行第二上市的趨勢將持續至下半年，對股市流動性有正面作用，尤其是相關中概股可透過互聯互通吸引更多內地資金。另外，實體經濟在今年第3季或年底仍然疲弱，但金融市場在經濟反彈的憧憬下上升，相信現象會

持續數月，預期股票和信貸市場出現高質素資產估值高昂、低質素資產無人問津的分途局面，比疫情爆發前更顯著。

貝萊德預期全球GDP增長最快要到2022年才有望回到疫前水平，主要因為根據國際貨幣基金組織的數據，該行估算全球產出缺口今年將達11萬億美元。當經濟生產減少、失業率上升及消費和貿易萎縮時，惡性的骨牌

效應將隨之而來。

對於港區國安法，該行亞太區主動投資策略部主管及基本主動型股票團隊新興市場首席投資總監貝琳達指，通過立法決定及美國擬改變對港政策，無疑為市場帶來重大不確定性，在更多細節公布前，預期港股仍會進一步波動，故認為更需主動型的投資策略。