

# 港股再創半年低 調整壓力未完

## 資金掙貨避險 專家：17200點為重要支持位

風高浪急

美國聯儲局公布議息結果前夕，資金拋售港股避險，恒指回吐336點，逼近今年3月份低位；分析料恒指或下試17200點。藍籌股舜宇光學（02382）急挫一成，主因券商引述公司管理層表示智能手機需求疲軟，預料今年不會出現明顯復甦。阿里巴巴（09988）五折減持快狗打車（02246）股份，阿里已回跌3%，快狗打車跌6%。騰訊（00700）否認有意減持美國（03690）等股票組合，以套現回購股份，騰訊、美國跌超過2%。

大公報記者 劉鑛豪



在科技股領跌下，恒指下跌336點，收報18444點。

（點）

22500

22000

21500

21000

20500

20000

19500

19000

18500

港股今輪跌浪自去年2月底開始，至今已接近19個月時間，投資者入市意欲已經消磨得七七八八。市場主動買盤不足，港股在美聯儲議息前夕大幅走低。恒指昨日跌336點或1.7%，收報18444點，再創半年低；科技股領跌，科技指數回吐116點或3%，收報3737點。然而，北水卻繼續入市低吸，昨日港股通淨買入金額44億元，較上日增加約1.5倍。

### 北水撈底 淨買入增1.5倍

展望後市，實德金融策略研究部首席分析師郭啟倫指出，恒指很大機會跌穿今年3月份即市低位18235點；雖然指數或會跌穿18000點，但縱觀現時市況，能夠穩在萬八點的機會也不小。他又稱，美聯儲最新利率點陣圖將左右後市表現，如果點陣圖的封頂利率是5厘，對大市影響是中性；如果高達6厘，後市就會有「麻煩」。

Vantage客席分析師李慧芬同樣相信，恒指跌穿18235點的機會非常高，而向下支持位可參考恒指月線圖；自1989年至今，指數仍處於上升軌以上，現時下方支持位為17200點，估計跌穿的機會不大。若能夠如預期守穩，指數向上反彈區間頂部可達19200點。

### 阿里減持快狗 較入股價低50%

舜宇光學是昨日市場焦點之一。大華繼順引述舜宇光學管理層表示，智能手機需求疲軟、規格升級趨勢停滯，暫時未見到出現拐點，預期今年不會出現明顯復甦情況，但對長遠業務發展具備信心。舜宇光學昨日挫10.5%，報85.6元；瑞聲科技（02018）則跌3%，報13.26元。

至於其他焦點股，阿里巴巴旗下菜鳥上周四（15日）以平均價6.3572元減持23.24萬股快狗打車股份，較早年入股時每股價格12.9元，有50%折讓，今次沽貨蝕讓回籠資金僅約147萬元。完成減持後，持股量降至13.99%。阿里巴巴昨跌3.6%，報83.05元；快狗打車則跌6.5%，報5.61元。

### 騰訊否認計劃沽美團貝殼

就再有報道指騰訊有意減持美團、貝殼（02423）等股份，套現用作回購股份。騰訊回應稱沒有減持股份的時間表，也沒有減持股份的目標金額。騰訊昨日跌2.5%，報286元；美團跌2.9%，報167.5元；而貝殼則跌3.4%，報47.2元。

### 焦點藍籌股表現

股份	昨收（元）	變幅
舜宇光學（02382）	85.60	▼10.5%
阿里巴巴（09988）	83.05	▼3.6%
騰訊（00700）	286.00	▼2.5%
比亞迪（01211）	217.20	▼2.1%
藥明生物（02269）	48.40	▼2.1%
滙控（00005）	47.40	▼1.9%
港交所（00388）	289.20	▼1.1%
中國移動（00941）	50.95	▼0.6%

大公報記者整理

## 飲料銷售恢復 大摩薦太古

【大公報訊】大摩發表報告指出，新興市場股市到9月底將會破紀錄，出現歷來最長熊市，多個主要指數自高位已回調超過30%，估值亦跌至谷底水平，可是低處可能未算低，因為參考1997年、1998年的熊市指標，目前尚未滿足到「離底不遠」的條件。港股方面，大摩維持恒指到明年6月的目標21500點，樂觀情景可以上試26500點，但悲觀情景則要跌至17000點。

大摩調整最新A股、港股焦點股名單，加入太古A（00019），剔除中石油（00857）。該行表示，今次調整名單，主要預期太古A的飲料業務下半年銷售將恢復正常，以及未來收購活動，料該股股價60日內跑贏大市，給予「增持」評級，目標價75元；剔除中石油則因國際油價從6月份高位回調近三成。

### 瑞銀看好雅迪與綠城管理

另外，瑞銀指出，內地防疫措施、樓市疲弱、全球經濟放緩，但流動性充足，對股票估值有支持，尤其是A股。歷史上，小型股在這類情況會有較佳表現，因為這類企業對宏觀經濟環境的敏感度較低。該行根據多項條件，如市場份額上升、需求韌性、行業門檻，以及估值合理等，選出10隻推介小型股份，港股佔兩隻，分別為雅迪控股（01585）、綠城管理（09979）。

### 大摩最新焦點港股名單

推介股份	昨收(元)	變幅
美團（03690）	167.50	▼2.9%
京東（09618）	218.40	▼2.9%
昆侖能源（00135）	6.25	▼2.0%
領展房產（00823）	62.05	▼1.4%
贛鋒鋁業（01772）	64.75	▼1.1%
友邦（01299）	71.30	▼0.4%
香港電訊（06823）	10.20	▼0.1%
太古A（00019）	59.75	▲1.1%

### 瑞銀推介小型股（港股部分）

推介股份	昨收(元)	變幅	目標價(元)
雅迪控股（01585）	14.24	▼1.6%	21.50
綠城管理控股（09979）	7.08	▲0.5%	8.30

大公報記者整理

## 友邦傳洽購菲律賓MediCard 估值27億

【大公報訊】友邦保險（01299）近年積極拓展內地及東南亞業務。繼完成收購藍十字後，外電引述消息人士指，友邦正就收購菲律賓醫療服務供應商MediCard Philipines Inc事宜展開深度磋商，藉以擴大東南亞業務。友邦及MediCard對報道不予置評，友邦股價昨日隨大市下跌，收報71.3元跌0.49%。

據消息指，友邦保險報價超過了一眾保險公司和投資基金，目前正和MediCard確定交易細節，並可能在未來幾周內達成協議。報道稱，該交易估值或逾3.5億美元（約27.3億港元）。

近年友邦收購動作頻頻，剛於8月完成收購藍十字及實康醫療股份，早前又購入內地中郵人壽保險股份24.99%股權，並斥資3.9億元入股眾安國際。事實上，友邦近年積極加強發展內地市場，2020年將上海分公司轉為全資子公司後，成為內地首間全資外資壽險公司，上月更傳出友邦正洽購位於上海黃金地段的辦公大樓上實中心，以擴大內地市場業務。

的辦公大樓上實中心，以擴大內地市場業務。

### 分散投資 拓東南亞市場

友邦一直強調分散市場發展的好處，故除內地外，集團亦大力發展東南亞業務。友邦業務覆蓋18個市場，包括在中國內地、中國香港、泰國、新加坡、馬來西亞、澳洲、柬埔寨、印尼、緬甸、新西蘭、菲律賓、韓國、斯里蘭卡、中國台灣、越南、文萊和中國澳門擁有全資的分公司及附屬公司，以及印度合資公司的49%權益。

瑞信發表研究報告指，內地放寬入境檢疫隔離安排對友邦而言是關鍵催化劑，有利友邦中國及內地訪港旅客投保業務（MCV）。

此外，瑞信指隨著疫情防控措施的緩解，投資者預期友邦的本港及東盟地區銷售於下半年重拾增長勢頭。事實上友邦亦證明了從疫情中反彈的能力。該行將友邦目標價由97元降至95元，維持「跑贏大市」評級。

### 友邦保險近年頻頻收購

2022年9月

- 市傳正就收購菲律賓醫療服務供應商MediCard Philipines Inc事宜展開磋商

2022年8月

- 完成收購藍十字及實康醫療股份
- 市傳正洽購位於上海黃金地段的辦公大樓上實中心

2022年8月

- 完成收購東亞人壽業務

2022年1月

- 收購內地中郵人壽保險股份24.99%股權

2021年10月

- 友邦3.9億元入股眾安國際

大公報記者整理

## 東亞：數碼港元或可在灣區應用

【大公報訊】金管局日前宣布，將採取三軌道方式推出數碼港元（e-HKD）。東亞銀行（00023）資訊科技暨金融科技發展部主管梁兆恩表示，發展數碼港元仍是初

步的概念，銀行業可以做的，是要了解相關技術的風險管理，再研究各種應用場景及技術，希望未來數碼港元可於大灣區場景應用。

金融科技（FinTech）為大勢所趨，東亞近年大力拓展有關業務。如於約一年前設立BEAST（東亞銀行+初創企業），推動該行與本地初創企業及業界夥伴之間的創新和協作，為金融科技生態圈的發展注入更多資源。

### 加碼推動金融科技發展

位於觀塘東亞銀行中心26樓的BEAST共享空間在今年5月開始運作。梁兆恩表示，它不僅是一個實體的共享空間，更是一個推動共同創新和協作的平台。他透露，BEAST設立至今，該行與70多個本地初創企業，以及業界和金融科技夥伴共同開發73個項目，其中6個項目已經落地，還有10個正等待推出，尚有7個正進行概念驗證（POC）。他續稱，將於今年第四季與圓幣科技合作，通過KYCU（專業資訊機構），解決中小企開戶問題。

梁兆恩指，與東亞銀行進行概念驗證的項目夥伴會獲該行邀請進駐BEAST，並免收租金。成功通過POC的項目將得到由東亞銀行提供高達30萬元的資金支持，而其項目將在該行開展。BEAST亦能使初創企業通過東亞銀行的網絡，進一步開拓大灣區的商機。



▲東亞銀行資訊科技暨金融科技發展部主管梁兆恩。



▲大摩指出，航運需求增加將有利太航股價。