

內地電動車銷售急增 車股集體起動

蔚來飆12%跑出 專家：理想比亞迪待追落後

內地汽車行業協會相繼公布6月份汽車市場銷售數據，新能源汽車銷售按年及按月均錄得升幅，滲透率超過三成。在正面消息配合下，新能源汽車股跑贏大市，蔚來（09866）股價漲幅近12%。傳統車股表現動力較弱，廣汽集團（02238）股價升不足2%。證券界人士指出，新能源汽車獲得國策支持，故受到市場較大歡迎，尤其是股價落後的新能源車股，但注意7月份屬傳統車市淡季，汽車銷售或進入平穩調整期。

大公報記者 劉鑛豪

內地燃油汽車銷售轉暖。乘聯會統計數據顯示，6月份乘用車零售189.6萬輛，按年跌2%，按月增9%。然而，新能源汽車銷售仍有溫度，6月份新能源乘用車銷量67萬輛，按年升25%，按月升15%。新能源汽車6月份滲透率增至35%，首6個月滲透率達32%。

零件股受惠 浙江世寶飆36%

新能源車股昨日再度「開車」，蔚來股價升11.7%，收報85.75元，創超過5個月高位。小鵬汽車股價升8.8%，報58.15元。傳統汽車股跑輸大市，長城汽車股價升2.3%，報9.51元。廣汽集團股價升1.8%，報4.86元。汽車零件股亦受惠，浙江世寶（01057）漲超36%，耐世特（01316）漲超17%。

中國銀河表示，乘聯會預估6月新能源乘用車廠商批發銷量74萬輛，按月增加10%，按年增加30%，預估銷量創新高，新能源乘用車市場保持強勢增長。

光大證券指出，新能源汽車上半年銷量平穩提升，累計滲透率突破30%，按年提升8個百分點至32%，單計6月份滲透率按年升8個百分點至35%。上半年批發354萬輛，按年增

44%，預計2023年內地新能源乘用車批發銷量超過850萬輛。東吳證券關注，踏入7月份汽車消費淡季，整體汽車批發量或減少4.1%。

博威環球證券金融首席分析師聶振邦稱，市場資金慣常追捧有消息配合的板塊股份，而新能源汽車又屬於國策支持行業，所以昨日板塊股份造好。

聶振邦又稱，新能源車股以比亞迪（01211）、理想汽車（02015）的投資價值較高，而蔚來、小鵬汽車昨日股價跑贏其他新能源車股，相信是蔚來、小鵬股價處於相對低殘水平，資金選擇落後股短炒一轉。

大市轉趨觀望 19095點有阻力

整體大市表現，恒指升180點，收報18659點。科技指數升57點，報4003點。主板成交額839億元，較上日增加56億元。

港股通連續第三日出現資金淨賣出，昨日淨賣出20億元。展望後市，聶振邦稱，大市成交額僅800餘億元，顯示投資者入市態度審慎。恒指上方阻力位19095點，即7月5日下跌裂口頂部位置。若果內地出台讓市場有驚喜的穩經濟措施，恒指有機會上試19500點。

吉利雷諾設合資公司 加快技術轉型

強強聯手 吉利汽車（00175）宣布，與母公司吉利控股及汽車廠商雷諾訂立出資協議及合資企業協議。訂約方同意成立合資公司，從事動力總成業務及向合資公司出資，以換取合資股份。

交割後，吉利汽車間接全資附屬公司Aurobay Holding、吉利控股間接全資附屬公司GHPT Limited及雷諾，分別擁有合資公司的33%、17%及50%的權益。

公告指出，成立合資公司將整合吉利汽車、吉利控股及雷諾內燃機、混合及插電式混合發動機及變速

器業務。合資公司將自吉利汽車、吉利控股及雷諾業務之間的重大策略、產品及地理互補性及規模經濟中獲益，令合資公司有機會獲得更多市場份額、面向新的第三方客戶、追求生產效率及開發創新技術解決方案。

同時，合資公司將受益於分布全球的17間工廠，每一間均配備先進的生產設施，並獲5個專屬研發中心支持。成立合資公司後，極光灣科技將不再為吉利附屬公司，於交割後，吉利汽車會削減於全資附屬公司——極光灣科技集團的權益，此構成視作出售事項，估計將錄得未經審核收益約97.82億元人民幣。



證券界最新評論汽車股

光大證券

7月份車市或將進入平穩調整階段。推薦理想汽車、長安汽車，建議關注小鵬汽車

東吳證券

在汽車消費淡季影響下，7月份批發銷量按年或跌4.1%

焦點汽車股昨日表現

股份	昨收(元)	升幅
蔚來（09866）	85.75	↑11.7%
小鵬汽車（09868）	58.15	↑8.8%
理想汽車（02015）	143.40	↑4.3%
比亞迪（01211）	264.00	↑2.8%
長城汽車（02333）	9.51	↑2.3%
廣汽集團（02238）	4.86	↑1.8%
吉利汽車（00175）	9.72	↑1.2%

◀數據顯示，內地新能源汽車6月份滲透率增至35%，首6個月滲透率達32%。

中國銀河

今年乘用車市場整體穩中向好。推薦廣汽集團、比亞迪、長城汽車

博威環球證券聶振邦

汽車行業有國策傾斜，故受到資金追捧，尤其是股價低殘的汽車股

內地汽車產銷數據一覽

指標	6月產量（同比變幅）	6月銷量（同比變幅）	上半年產量（同比變幅）	上半年銷量（同比變幅）
汽車	256.1萬輛（+2.5%）	262.2萬輛（+4.8%）	1324.8萬輛（+9.3%）	1323.9萬輛（+9.8%）
乘用車	221.9萬輛（-0.9%）	226.8萬輛（+2.1%）	1128.1萬輛（+8.1%）	1126.8萬輛（+8.8%）
新能源汽車	78.4萬輛（+32.8%）	80.6萬輛（+35.2%）	378.8萬輛（+42.4%）	374.7萬輛（+44.1%）

中汽協：消費潛力釋放 下半年車市看俏

表現亮麗

內地車市上半年產銷增近一成。中國汽車工業協會表示，4月份以來，在同期低基數影響及多重利好因素的共同推動下，汽車市場持續好轉，產銷量延續增長態勢，上半年累計實現較高增長。展望下半年，該協會預計，宏觀經濟的溫和回暖逐漸向汽車市場傳導，新能源汽車和汽車出口的良好表現將有效拉動市場增長，且伴隨政策效應持續顯現，汽車市場消費潛力將被進一步釋放，有助於推動行業全年實現穩定增長。

據中國汽車工業協會發布的統計數據，今年上半年，中國汽車產銷分別完

成1324.8萬輛和1323.9萬輛，同比分別增長9.3%和9.8%；中國乘用車產銷分別完成1128.1萬輛和1126.8萬輛，同比分別增長8.1%和8.8%。

從上半年乘用車市場表現來看，國家和各地相繼出台的促銷政策、車企的季末衝量帶動、新能源汽車銷量和出口的持續增長，共同推動了上半年乘用車市場的產銷雙增長。

上半年中國商用車方面，產銷分別完成196.7萬輛和197.1萬輛，同比分別增長16.9%和15.8%。在商用車主要品種中，與上年同期相比，客車、貨車產銷均呈兩位數增長，其中客車產銷增速

高於貨車。值得一提的是，同期新能源汽車產銷分別完成378.8萬輛和374.7萬輛，同比分別增長42.4%和44.1%，市場佔有率達到28.3%。

單從6月份看，中國汽車產銷分別完成256.1萬輛和262.2萬輛，環比分別增長9.8%和10.1%，同比分別增長2.5%和4.8%。

該協會提醒，當前外部環境依然複雜，消費需求依然不足，行業運行仍面臨較大壓力，企業經營仍有諸多挑戰，需要保持政策的穩定與可預期，助力行業平穩運行。

大公報記者張帥

機構與散戶對A股轉趨審慎

機構調研

A股連升兩日。滬綜指、深成指昨日分別漲0.55%、0.78%。有機構調研顯示，近三成機構料下半年A股投資收益增。券商料大市偏震盪格局，仍需密切關注政策面、資金面，以及外部因素變化情況。

上海財經大學應用統計研究中心昨日發布的「A股投資者調研」顯示，二季度機構投資者信心指數為101.18點，雖較一季度下降13.96點，但仍穩定在樂觀

區間。對於「未來半年A股預期投資收益」的問題，預期「收益會增加」的受訪機構佔比從一季度的36%降至二季度的29%，認為「基本無變化」的機構佔比從48%降至36%，判斷「會減少」的機構佔比從15%升至35%。

展望後市，源達指出，昨日指數情緒有所高漲，尤其臨近尾盤並未呈現明顯調整的格局，強勢特徵凸顯。策略上建議可以積極一些，但依舊是低吸為

主，重視業績加分項。中原證券預計未來A股總體將維持震盪格局，同時仍需密切關注政策面、資金面以及外部因素的變化情況。

此外，人民幣連漲兩日，也對A股構成支持。昨日人民幣兌美元中間價上調40點，至7.1886元；在岸人民幣兌美元收盤大升346點，報7.1985，離岸人民幣匯價也曾升穿7.20水平，報7.1949。

大公報記者倪麗晨

財經Cafe

首個線下樂園將開業 泡泡瑪特急升8%

【大公報訊】泡泡瑪特（09992）股價昨日急升8%至18.5元。內媒引述泡泡瑪特首席消費者運營官周樹穎表示，旗下沉浸式IP主題樂園「泡泡瑪特城市樂園」可望在今年9月1日於北京朝陽公園開業，為泡泡瑪特首個線下樂園。朝陽公園授權泡泡瑪特使用園區內「歐陸風韻」項目及其周邊街道、森林。這意味着泡泡瑪特將借助朝陽公園，為自己的主題樂園進行小規模試水。

泡泡瑪特與朝陽公園的合作，從2020年上半年開始溝通，泡泡瑪特向朝陽公園承租園區內「歐陸風韻」項目後，由泡泡瑪特樂園團隊的數十人負責後續建設和運營。2021年8月，北京泡泡瑪特樂園管理成立，經營範圍包含城市公園管理、遊樂園、餐飲管理、體育經紀服務、演出場所經營等。該公司由北京泡泡瑪特文化創意有限公司100%控股。

朝陽公園位於北京東四環，始建於1984年，南北長約2.8公里，東西寬約1.5公里，規劃總面積為288.7公頃，其中水面面積68.2公頃，綠地佔有率87%。歐陸風韻，位於朝陽公園中區，包括一棟白色的三層建築和一個歐式建築廣場，三面臨近朝陽公園內蓮花湖水域，曾作為會議中心使用。

泡泡瑪特創始人兼董事長王寧早前接受訪問時表示，目前泡泡瑪特跨界美妝進行聯名等，都是在對外輸出這種資源優勢，未來授權業務將會成為泡泡瑪特重要的業務一環。而此次即將營業的泡泡瑪特城市樂園正是該公司深耕優質IP的體現。近年來，泡泡瑪特亦努力開展海外業務，把業務拓展到了幾十個國家和地區，在巴黎、倫敦、東京、悉尼、洛杉磯等地開設了直營門店。

中小企「還息不還本」月底起有序退出

【大公報訊】金管局聯同「銀行業中小企貸款協調機制」宣布，「預先批核還息不還本」計劃在本月底到期後「將會展開有序退出程序」，計劃的重點將由支援企業應對疫情，過渡至協助企業回復到正常還款。

金管局表示，計劃在疫情期間先後展期六次，實行超過三年，合資格企業參與率由初期的16%下跌至1%，選擇部分本金還款的企業數目則穩步上升，反映部分企業的還款能力已經得到改善。

考慮到疫情已經過去，本港經

濟正在穩步復甦，協調機制認為計劃已經完成使命，應該展開有序退出程序，但鑒於部分企業資金周轉情況尚未完全恢復，協調機制經聽取工商界的意見後，決定進一步優化現有的部分本金還款選項，讓目前正在參與計劃下「還息不還本」安排的企業逐步回復至正常還款。

議員倡給予中小企足夠時間

「預先批核還息不還本」計劃於2020年5月起生效，共有約100家銀行參與，覆蓋約12萬家合資格企業。計劃生效至今共展期六次至

2023年7月底。在2022年11月至2023年1月期間，參與企業的數目減少至1300家（參與率為1%），較計劃推出初期的19000家（參與率為16%）顯著下降。

「銀行業中小企貸款協調機制」於2019年10月成立，金管局為召集人，參與代表為11家活躍於中小企貸款的銀行，也包括香港銀行公會以及香港按揭保險有限公司。

民建聯工商專業委員會主席、立法會議員周浩鼎表示，目前該計劃在7月份到期後給予3個月緩衝期，讓企業繼續還息不還本的安排，到10月後參與計劃的企業將要決定如何逐步還本。

周浩鼎希望金管局與各銀行緊密溝通，除了目前20%及50%的本金還款既有選擇外，也要因應個別中小企業的實際情況，在有序退場的整體安排上保持靈活性，給予中小企足夠時間，幫助中小企渡過難關。

還息不還本計劃重點，在協助企業回復到正常還款。

金管局表示，「預先批核還息不還本」計劃重點，在協助企業回復到正常還款。

