

# 北水添生力軍 將選出4家基金公司管理投資 傳社保基金擬買港股 涉200億

## 恒指今年來累升25%



香港文匯報訊(記者 周紹基)內地南下港股的資金再添生力軍。據《中國基金報》報道,近日有基金公司人士透露,社保基金已啟動投資港股的工作,現正就港股投資管理人公開招標。有份參與申請資格的基金界人士透露,今次社保基金會選出4家基金公司,資金會分兩批轉入獲選的機構賬戶中,每個組合涉資40億至50億元人民幣,即合共最多達200億元人民幣。

不過,市場對今次的答辯工作有另一種說法,指社保基金會讓8家投資機構入圍接受答辯,最終選出6個管理機構,分別管理6個投資組合,且目前亦不知道相關的投資額度。有內地市場人士指,無論中標的基金公司有多少家,但社保基金的挑選準則應與以往一樣,是根據基金的往績,以及港股投資團隊的綜合實力等因素。

### 將透過港股通渠道入市

該名人士又透露,有關的答辯是針對港股市場,意味著答辯結束和選定基金管理人後,社保基金將啟動港股的投資,在考慮到合格境外投資者(QDII)的額度緊張,今次的資金將會透過「滬、深港通」渠道進入港股。

港股方面,昨日港受強颱風「天鴿」肆虐,港股及金市均停市。除了社保基金有意委任基金經理投資港股外,外電報道

外匯局已草擬計劃重啟 QDII 2,並正尋求國務院批准,但具體重啟時間要視乎「十九大」後的市場及資本流動情況。

### 券商料消息僅利好心理

不過,宏匯資產管理董事及投資策略總監林嘉麒表示,即使使社保基金投資港股,以及重啟 QDII 2,對市場只有心理上的利好,因恒指現時的技術形態,已升至「旗型」的頂部,就算港股重啟 27,500 點,相信也難企穩。

### 聚焦央行年會耶倫講話

林嘉麒認為,市場關注聯儲局主席耶倫今日的講話,但他個人會建議投資者先行減磅,因為內地9月一般會出現季度性資金抽緊的情況,令港股受壓,料大市將下試 26,000 點水平。

耀才證券研究部總監植耀輝表示,今日

舉行的銀行家年會,雲集了兩大央行行長耶倫及歐央行行長德拉吉,鑑於聯儲局在9月啟動「縮表」是事在必行,所以歐洲的最新經濟狀況更為市場人士所關注。

### 後市 27500 水平或有限阻力

港股方面,他相信 27,500 點附近或有阻力,他解釋指,美國總統特朗普近日「失分」太多,不少商界人士已與他「劃清界線」,這會使得金融市場越來越憂慮美國的稅收,以及萬億美元的基建大計會否因此泡湯。此外,9月尾亦是美國債務上限及預算案到期的日子,若再出現負面消息,將再度打擊美股表現,故9月份的走勢可謂相當關鍵。

港股本周二連升第二日,周二收報 27,401 點,繼續企穩 20 天線(27,351 點)之上水平,兩日累升 354 點。國指周二收報 10,954 點,升幅 1.9%。

## TVB 中期少賺 44% 政府廣告倍增

myTV SUPER 用戶突破 440 萬,收支平衡速度加快,預期今年年底可收回全部經常性開支。



香港文匯報訊 電視廣播 (TVB) (0511) 昨公佈中期業績,期內收入 20.21 億元,同比增加 3%,歸屬於公司股東溢利 1.7 億元,同比大減 43.6%;每股基本盈利 0.39 元,派第二次中期息每股 0.3 元。期內本港電視廣播業務項下的廣告收入與去年同期水平相若,myTV SUPER 用戶突破 440 萬,收支平衡速度加快,預期今年年底可收回全部經常性開支。

### myTV SUPER 用戶突破 440 萬

業績報告指出,期內持續經營業務的成本總額(包括開發新平台 myTV SUPER 及大台網所增加的成本)上升至 18.1 億元,

升幅為 8%。經營溢利下跌至 2.96 億元,跌幅 9%。持續經營及已終止經營業務的股東應佔溢利,減少 43.6% 至 1.7 億元。溢利大減是由於預留用於股份回購要約所需 42.09 億元,而損失賺取較高的利息收益的機會,以及去年同期有出售一家合營公司錄得非經常性淨收益 7,100 萬元。

### 就回購司法覆核 將下月聆訊

至於有關 42.09 億元的股份回購計劃進展,主席陳國強指出,要約的結果視乎公司就證監會收購及合併委員會的若干決定向高等法院申請司法覆核的結果。有關聆訊已排期於今年 9 月 26 日及 27 日舉行。公

司將於法院作出裁決後向股東提供最新資料。

業績報告顯示,香港電視廣播仍是集團最大收入來源,佔集團收入 65%。期內,分部收入(包括廣告及製作收入)上升 9% 至 13.4 億元。報告指,本港經濟上半年出現輕微復甦,零售業增長,但廣告市場尚未復甦,本港總廣告開支在上半年估計按年下跌 4%,惟集團近月廣告銷售呈現回穩跡象,期內,來自香港地面廣播廣告客戶的收入為 11.3 億元,按年升 0.6%。

報告又披露,期內來自政府/半官方機構類別的廣告收入於上半年錄得接近 100% 增幅,使其成為十大消費類別之一。期內,財務公司積極宣傳,廣告開支錄得超過 40% 增長。來自奶粉及護膚品等主要商品類別的廣告收入表現未如理想,分別下跌 11% 及 12%。

### 數碼新媒體業務添增長動力

集團着力發展的數碼新媒體業務成為主要增長動力之一。期內,此分部收入上升 46% 至 1.22 億元。myTV SUPER 已擁有超過 440 萬名用戶,遠超計劃今年 11 月吸納 140 萬名用戶的初始目標。於該等用戶中,其中 120 萬名為透過機頂盒或網站收看,餘下 320 萬名用戶則使用流動應用程式收看。電視觀眾並正逐步轉往此 OTT 平台,令集團在香港的 24 小時收視率上升多達 1.07 個收視點。

## 味千中期少賺 81% 餐廳網絡覆蓋增

香港文匯報訊(記者 吳婉玲)味千(0538)宣佈截至 6 月 30 日止中期業績,股東應佔溢利跌 80.9% 至 1.09 億元(人民幣,下同);每股基本盈利 10 分;中期股息 0.02 元,即 2.5 港仙。業績報告披露,期內營業額 11.52 億元,下跌約 2.5%,若撇除「營改增」的影響,變幅則微升 0.8%。餐廳業務收入約為 10.67 億元,佔集團總收入約 92.7%;包裝麵及相關產品之銷售收入約 8,458.7 萬元,佔集團總收入約 7.3%。

集團指,回顧期內,採取更集中的發展策略,繼續擴展餐廳網絡及加大於成熟市場,如北京、江蘇、浙江及上海的密度。

### 門店邁向全球化 覓併購目標

截至 6 月 30 日,集團合共擁有快速休閒連鎖餐廳 649 家,同比減少 13 家;餐廳網絡覆蓋全國 31 個省份及直轄市,共 133 個城市,同比增加 11 個城市。期內,集團租金及相關成本佔營業額的比率約為 16.2%,

同比下降約 0.7 個百分點。

業務擴張方面,集團稱,憑藉味千自身建設的品牌知名度,以及穩健的財務狀況,將積極拓展業務。

繼去年於羅馬機場開設門店,期內集團已中標新西蘭奧克蘭機場項目,而巴黎、巴塞羅那及新加坡等機場項目亦正在洽談中。除了門店網絡邁向全球化,集團亦將向多元化單品連鎖店經營方向發展,積極尋找併購目標。

## 中電信中期多賺 7.4% 5G 明年試商用



楊杰稱,在全年業績發佈時將給出合理派息方案。

### 中國電信上半年業績撮要

項目	金額(人民幣)	同比變幅
服務收入	1,658.4 億元	↑6.8%
經營收入	1,841.1 億元	↑4.1%
淨利潤	125.3 億元	↑7.4%
每股基本盈利	15 分	↑7.1%
移動用戶	2.3 億戶	↑6.9%*
4G 用戶	1.52 億戶	↑24.7%*
有線寬帶用戶	1.28 億戶	↑4%*

註:\*為環比變幅 製表:周曉菁

香港文匯報訊(記者 周曉菁)中國電信(0728)昨公佈中期業績,上半年營業額增加 4.1% 至 1,841.1 億元(人民幣,下同);純利增長 7.4% 錄得 125.3 億元;每股盈利 0.15 元,不派中期息。董事長兼首席執行官楊杰於業績會上表示,會考慮公司現金流情況、股東利益和投資需求後,在全年業績發佈時給出合理派息方案。

### 4G ARPU 跌 7.7%

期內,用戶每月平均收入(ARPU)為 56.8 元,較去年同期升 2.3%,但 4G ARPU 下跌 7.7% 至 67.2 元。副總裁高同慶解釋,4G 用戶不斷增加,4G ARPU 輕微下滑是業內普遍現象,今後也仍然會維持這個趨勢。不同運營商陸續推出大流量套餐,他認為,這種優惠雖令移動流量消費有一定下降,但刺激流量使用的增長,對 ARPU 的提升也有積極作用。

### 寬帶用戶爭年破千萬增長

內地固網業務呈現「價格戰」,楊杰承認的確競爭激烈,但主張理性競爭,才

能令行業取得健康的發展。集團會實時關注整個行業的環境、形勢,適時採取相應舉措應對。他續指,上半年寬帶用戶新增 498 萬,全年力爭可以突破 1,000 萬的增長。

對於 5G 的發展,楊杰認為業內對頻段、標準、模式都尚未確定,無法給出具體的投資金額。他預計,明年下半年才會確定具體商業模式,集團會在 2019 年試商用,2020 年規模商用。不過他強調,4G 和 5G 會長期共存,但 5G 不會像 4G 那樣在全國全面覆蓋使用,更多運用在一些垂直行業。在 5G 建設期間,採取開放合作的態度,只要對企業有利,都會合作。

中國聯通(0762)混改已正式實施,中電信此前也曾傳出混改的傳聞,楊杰稱混改不是國企改革的唯一辦法,改革創新永遠在路上。公司會根據內外環境變化,及時調整企業策略。他認為聯通的混改是國企改革首批試點之一,希望後期能進展順利,對整個行業、對國企改革都是好的示範。

## 售業務貢獻 大新金融中期多賺 4.3 倍

香港文匯報訊(記者 張美婷)大新系昨公佈截至今年 6 月底的中期業績,其中大新金融(0440)錄得股東應佔溢利上升 4.3 倍至 48.44 億元。其中持續經營業務的股東應佔溢利上升 23% 至 9.95 億元。每股盈利 14.46 元,派中期息 0.32 元。大新銀行(2356)則錄得股東應佔溢利上升 21.1% 至 12.99 億元,每股盈利 0.93 元,中期息每股派 0.11 元。

### 貸款撥備降 大新銀行多賺 21%

大新金融的業績報告披露,期內貸款輕微增長 3.4%,整體淨利息收入上升 6.3% 至 18.8 億元。由於期內財富管理相關收入增加,本地股票經紀業務改善,而集團銀行業務有關的服務費收入亦有增加,淨服務費及佣金收入上升 14.8% 至

4.58 億元。信貸質素持續改善,貸款減值虧損顯著下降,期內跌幅逾 50% 至 1.67 億元,集團商業銀行業務的信貸質素之改善尤其顯著。

對於出售澳門壽險業務事宜,報告指仍有待監管機構批准,預期將於今年稍後完成,惟該項交易對集團的財務狀況而言影響甚微。

大新銀行受惠於期內盈利能力上升,和較低的貸款資產增長所帶動,該行綜合普通股權一級資本充足比率按年升 0.4 百分點至 13.1%,不過整體綜合資本充足率則按年下跌 0.5 百分點至 17.8%,主要由於今年年初贖回 2 項次級債務,及根據監管資本過渡安排,逐步減低部分不符合巴塞爾協定 III 標準之後債務,作為合資格二級資本基礎所致。

## 永旺減虧 收益創半年度新高



康怡及黃埔店改裝為「AEON STYLE」店重開後,毛利率上升。

香港文匯報訊(記者 吳婉玲)永旺(0984)昨公佈截至 6 月 30 日止中期業績,期內虧損 7,199.7 萬元,較去年同期 8,291.6 萬元的虧損有所收窄;每股虧損 27.69 仙;派中期息 20 仙。集團指,期內內地及香港經濟和零售市道未有強勁復甦跡象,繼續為該集團帶來挑戰。展望未來,由於經濟不明朗因素持續,而消費氣氛亦無復甦跡象,預計香港的經營環境將持續艱難。各個業務範疇的成本,尤其是勞工成本及租金料將持續飆升。

### 康怡黃埔店改裝後增貢獻

業績報告披露,期內香港業務虧損由去年同期的 1.01 億元虧損收窄至 8,611.6

萬元;內地業務溢利為 299.6 萬元,大幅減少 75.5%。集團表示,雖然市道不景,但主要受惠於香港分部的表現,期內收益創半年度新高,按年增長 1.9% 至 46.27 億元,部分貢獻來自康怡及黃埔店改裝為「AEON STYLE」店後重開,加上推廣活動和清貨減價較去年同期局部關閉康怡及黃埔店前減少,毛利率由 29.8% 微升至 30.5%。

### 5 小型店將年底開張

店舖數量方面,期內集團在香港人口稠密的住宅及商業區合共經營 57 間店舖,較去年底多 3 間。另外,集團正拓展在香港開設小型店舖的機會,於上月在堅尼地城開設一間新的小型店舖,而在年底前將再有 5 間小型店舖陸續開張營業。此外,銅鑼灣分店正進行裝修,將以生活概念店重新開張,以切合該高檔購物區的路線。

### 續在內地發掘開店機會

至於內地業務,集團表示對內地的中長期經濟前景保持審慎樂觀。由於擴張計劃並不會受礙於經濟波動,因此將會繼續在內地發掘開店機會,以擴大市場份額,特別是在消費能力增長較快的地區。集團於今年 7 月至 8 月在廣東省的佛山、廣州和東莞開設了三間新店,以增強集團在內地市場增長勢頭。