

內地銀行業不良貸創10年新高

香港文匯報訊 中國銀保監會昨天發佈，截至第二季度末，商業銀行(法人口径)不良貸款較上季末增加1,829億元(人民幣，下同)，達1.96萬億元，創逾十年有記錄以來的最大季度漲幅。不良貸款率1.86%，是2009年3月份以來的最高水平。

銀保監會的數據顯示，第二季度不良貸款的增量中，大約80%來自農村商業銀行。但是，該行業上半年總體利潤增加6.4%，至1萬億元人民幣，大多數銀行的利潤率均有所改善。

彭博通訊引述交通銀行駐上海分析師 Zhao Yaru 表示，不良貸款數據比該行預期差得多，上半年流動性收緊，再加上確認不良貸款的規則更加嚴格，肯定導致了銀行資產質量的快速惡化。

不良貸款重新分類

不良貸款激增的部分原因是，監管機構近期決定，要求銀行進行重新分類，把逾期未償90天以上的所有貸款均歸類為不良貸款。瑞銀集團的分析師們表示，此舉將使得中國銀行業不良貸款規

模大幅攀升14%，城市和農村商業銀行受到的影響最大。

7月M2供應增8.5%

另外，中國人民銀行昨晚公佈，7月份新增人民幣貸款1.45萬億元，較6月份的1.84萬億元回落，但高於市場預估值中的1.27萬億元；7月末廣義貨幣供應量(M2)同比增8.5%，創5個月新高，也較預估值中的8.2%高。央行數據並顯示，7月末人民幣貸款餘額130.61萬億元，同比增長13.2%；人民幣存款增加

1.03萬億元，同比多增2127億元。當月住戶部門貸款增加6,344億元，其中，中長期貸款增加4,576億元。

社會融資增1.04萬億元

當月社會融資規模增量為1.04萬億元，低於6月份的1.18萬億元，比上年同期少1,242億元；7月對實體經濟發放的人民幣貸款增加1.29萬億元，同比多增3,709億元。央行並稱，初步統計，7月末社會融資規模存量为187.45萬億元，同比增長10.3%。當月跨境貿

易人民幣結算業務發生4,687.2億元。

招商銀行資產管理部高級分析師劉東亮認為，7月社會融資主要仍靠表內貸款支撐，儘管監管新尺度有所放寬，但是表外融資依然收縮，寬貨幣與緊信用的格局沒有發生明顯改變。考慮到很多鼓勵銀行信貸投放的政策是7月後逐步落地的，8月後的情況可能會有所期待，但貨幣政策的空間已經不大，流動性堆積於貨幣市場的局面料持續，穩增長未來更多還是要看財政政策的邊際變化。

避貿戰 天虹越南增產能

香港文匯報訊(記者 莊程敏)中美貿易爭端愈演愈烈，天虹紡織(2678)集團主席洪天祝昨於業績會上指出，集團上月完成收購美國及墨西哥的紡織品銷售集團，亦於越南廠房加大產能，將會提升營運效率，利用海外銷售及海外生產迴避風險。他強調，未來將繼續「兩輪驅動」的策略，同時發展內地及海外市場，因中國市場亦正消費升級，不會放棄發展內地市場。

他表示，數年前已見有內地的製造商往其他轉移的情況，貿易戰則是加速了轉移，目前集團由內地出口至美國的服裝暫時未受到影響，但客觀而言將會令一些大品牌在內地採購方面存在顧慮。

洪天祝續指，公司有逾3,000名客戶，其中逾2700名來自中國內地，海外客戶僅約300名，當中約79.9%的產品銷往中國，包括江蘇、浙江、廣東及山東一帶。天虹紡織早已將部分新產線轉往越南、柬埔寨等，相信已降低美國向中國服裝品徵關稅風險。

上調內地越南擴產目標

執行董事許子慧補充，早前收購在美國及墨西哥的紡織品銷售公司本身的每年銷售額逾1億美元，收購將有助提升集團在

越南及尼加拉瓜廠房的能力，預期有關產品的附加值亦會逐步提升。今年初集團計劃投資20億元在內地及越南廠房擴充產能約60萬紗錠，現時擴產目標升至84萬紗錠，新增的24萬紗錠需額外投資約3億元至4億元，目標是收購一些二手生產商，今年紗線銷售目標約70萬噸。

天虹紡織昨公佈截至6月底止中期業績，股權持有人應佔溢利下跌6.6%至6.02億元(人民幣，下同)，每股盈利0.66元，派中股息23港仙。若扣除2017年收購牛仔服裝業務的一次性收益的影響，股權持有人應佔溢利上升20.9%約1.04億元，淨利潤率將上升0.1個百分點。

集團收入目前以紗線銷售為主，紗線期內佔總收入約83.0%，達到73.1億元。隨



着業務多元化發展，坯布、面料及服裝的銷售在期內有明顯增長，已佔集團總收入的17.0%，雖然有關業務還在培育發展階段，盈利水平有待提升，但各業務均具備產業鏈中的垂直整合概念，預期在可見將

來各中下游業務的利潤水平應能超越紗線業務。對於棉花的價格上升對成本的影響，副主席及行政總裁朱永祥指，棉花價格每升10%，對紗價的影響約為5%至6%。

利福料下半年零售增長受壓

擬將部分資金用作回購

受惠於入境旅遊業及本地需求回勇，兩間崇光百貨銷售收入均有大幅增加。首席財務官潘福全透露，因全港化妝品及護膚品銷量不俗，且尖沙咀崇光以該類產品為主，尖沙咀店成直接受益者，收入勁增42.8%，護膚品和化妝品的銷售則同比大升55.4%，而該門店約有七成客戶為入境遊客。此外，銅鑼灣崇光銷售收入錄得20.1%的升幅，整體客流量增加7.1%，平均每宗交易額(不包括崇光超市)由去年的1,344元增加至1,482

元。上半年，公司投資物業的重估收益大幅減少69.2%至1.08億元，利息及投資收入錄得5,620萬元虧損。劉鑾鴻解釋，投資組合的負回報是由於期內股票市場狀況欠佳及波動所致，投資覆蓋了股票、債券及投資基金等，除一些長期穩定的債券投資外，有計劃逐漸減少投資規模。

他續指，公司有計劃將部分資金用作回購股份，認為現階段股價未能客觀反映公司價值，回購亦能增加每股回報率以回饋股東。



劉鑾鴻(右二)認為，近期人民走弱對香港零售影響輕微。香港文匯報記者周曉菁攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁)內地訪港旅客持續增長帶動零售業績向好，經營崇光百貨的利福國際(1212)昨公佈截至6月底中期業績，銷售所得款項總額同比上升

23.5%至57.62億元；期內受投資收入大幅減少拖累，股東應佔溢利大跌48.7%至8.83億元；每股基本盈利55.1仙，中期息增加2.1%至29.5仙。

尖沙咀店近七成客為遊客

主席劉鑾鴻昨在記者會上表示，近期人民走弱對香港零售影響輕微，依舊對零售前景看好，不過由於去年下半年增長迅猛，下半年零售市場上存有壓力，預計同比有高單位數至低單位數增長。他還頗具信心地表示，有信心公司下半年表現能跑贏市場。

李寧：中國李寧發展需時



李寧在業績會展示公司旗下品牌產品。香港文匯報記者鍾吳華攝

香港文匯報訊(實習記者 鍾吳華、林國憲)李寧(2331)昨公佈截至2018年6月30日止六個月中期業績，權益持有人應佔淨溢利上升42%至2.69億元(人民幣，下同)，每股基本收益0.11元，維持不派中股息，整體同店銷售錄得高單位數增長。公司主席兼代理行政總裁李寧指，目前仍需要時間發展年輕人「中國李寧」的品牌認可度，期待其成為收入來源。

早前在巴黎時裝周亮相的一系列「中國李寧」服飾引起網絡熱議。李寧指，過去內地市場側重價格競爭，未來會向價值競爭轉變，強調李寧注重品牌價值，不會參與價格競爭，「中國李寧」是否推出常規產品亦視乎市場反應，坦言公司在營銷等

多方面「做得不好」，未來會繼續通過多層次多維度的營銷，提升品牌形象。首席財務官曾華鋒則表示，期內產品平均單價較去年同期增加5%，未來產品價格仍有2%至3%的上升空間。

服裝收入下半年或放緩

擴張步伐方面，曾華鋒透露，上半年關閉約300間持續虧損的直營店，下半年會再開200間店，但開店數目相若，年底擬淨增50至100間店。但他指，上半年店舖數目下降，而收入增長，是因為高效大店數量有所增加，提升店舖效率。李寧亦表示，開店不是最終目標，重點在於尋求效益。

今年上半年李寧來自服裝品類的收入達到逾22.99億元，佔總收入的48.8%，按年增幅為30.7%。曾華鋒表示，服裝品類此前並非公司積極經營的業務，可比基數較小，故上半年增速較大，但下半年增速或放緩。

李寧期內權益持有人應佔淨溢利上升42%至2.69億元，但無派息。李寧回應指，雖賬面有現金，但銷售運營及公司渠道等都需要改造，以股東長遠利益為由暫不考慮派息。

被問及貿易戰影響時，曾華鋒指，公司主攻內地市場，海外生意佔總比率不大，所以影響輕微，但不排除全面貿易戰對零售市場造成衝擊。

越秀地產半年多賺19.2%

香港文匯報訊(實習記者 黃懿汶)越秀地產(0123)昨公佈截至6月30日之中期業績，權益持有人應佔溢利約為13.1億元(人民幣，下同)，較去年同期上升19.2%，每股基本盈利0.1059元。若撇除非現金項目等收益，核心盈利11.2億元人民幣，同比上升7.8%。派中期股息每股0.042港元，多派0.002港元。

越秀副董事長、總經理及執行董事林昭遠表示，公司業務主要在大灣區和華東、華中地區，公司會維持全年的合同

銷售金額550億元的目標，並希望3年內將每年的合同銷售金額升至800億元至1000億元，而全年可售資源往上調升至1050億元。

越秀董事長張招興表示，內地房地產目前的情況是「去槓桿，穩增長」，他認為內地的調控不會進一步收緊，政府也希望房地產可以有健康、穩定的發展。公司目前有1,822萬平方米的土地儲備，足夠未來3年至5年的發展，下半年有14個新盤推出。廣州、香港、佛山、江門和中山佔總

土地儲備49%；杭州和蘇州佔總土地儲備21%。他又指，未來也會謹慎投資，可能要求內部回報率要20%或以上。

下半年計劃推14新盤

財務總監陳靜指，內地信貸資金持續收緊，成本或上升，但公司在融資工具方面作好準備，例如跟內地銀行洽商，早前曾發美元債，亦得到內地交易所發債的額度及該公司重視風險管理。全年投地的預算為157億元。



張招興(左二)認為內地的調控不會進一步收緊。左一為陳靜，右二為林昭遠，右一為投資者關係部總經理姜永進。香港文匯報記者黃懿汶攝

南京叫停企業單位購商品住房

香港文匯報訊(記者 孔雲瓊、倪巍晨 上海報道)江蘇省南京市昨天發佈通知，即日起在全市範圍內暫停向企業事業單位及其他機構銷售商品住房。這是繼深圳之後又一內地城市暫停單位購買商品房。

據南京市政府微信公眾號平台稱，經了解，2018年企業購買南京的商品住房佔比在0.5%以下，總體比例穩定可控，但近期出現了企業在南京市局部區域部分樓盤購房登記增多情況，個別樓盤購房登記企業數量達到近100組。通知的發佈，表明南京堅決貫徹落實國家關於房地產市場調控的要求，將進一步促進南京房地產市場平穩有序健康發展，更好地滿足群眾的住房居住需求。

多城7月房租雙位數增

內地樓價受到多方調控漲勢已開始受制，但房租卻有「接棒」趨勢，多個城市出現大幅度上漲，尤其一線城市和熱門二線城市的住宅租金。有房產中介向記者表示，當前房租上漲受到多方面影響，除季節性、限購政策等因素外，大肆圍地發展的長租公寓亦是抬高房租的原因之一。

有機構數據顯示，北京、上海、深圳三個一線城市，7月房租環比上漲分別為2.4%、2.1%和3.1%。有中介人士指，每年7至8月都為畢業季，很多學生走出校園踏上社會，需求量多自然推動房租上漲。

值得一提的是，上述城市租金如果和去年同期相比較，更達兩位數的上漲。據中國房價行情網數據顯示，北京7月房租同比漲21.89%、上海漲16.46%、深圳漲29.68%；熱門二線城市成都同比漲30.98%、合肥漲24.04%、寧波漲19.92%。

另一方面，上海新房成交量在連續數月衝高後開始回落，上海中原、上海鏈家地產提供的數據顯示，上周(8月6日至12日)滬新建商品住宅成交13.2萬平方米或1,058套，環比減少44.6%或45.01%。當周新房成交均價每平方呎58,655元人民幣，環比下滑4.6%。儘管滬新房市場「量價齊跌」，但開發商仍對即將來臨的「金九」樓市交投旺季充滿期待，上周滬新入市住宅52.5萬平方米，環比增長239.7%，上一次單周供應超上述水平要追溯到2015年10月。一手供應方面，上周滬新入市項目13個，新增供應52.5萬平方米或4,500餘套，新增面積環比增長239.7%。

綠地鐵塔戰略 合作迎5G

香港文匯報訊(記者 章韋蘭 上海報道)隨着國家大力推動信息通信建設及相關產業發展，房地產亦迎來了「地產+5G」時代。綠地控股昨日與中國鐵塔(0788)宣佈達成戰略合作，雙方將聯手打造智慧樓宇，推動綠地已有及未來新建物業的全面數字化升級，迎接第五代移動通信(5G)時代的到來。

雙方的合作將覆蓋綠地地產項目的通信及信息化應用全流程，中國鐵塔將提供在全國範圍內的通信信息化基礎設施資源，物業合作範圍包括綠地在全國範圍內新建及已建的住宅、商業、酒店、辦公、會展等地產項目。

房地產需主動擁抱新科技

綠地控股董事長、總裁張玉良表示，隨着5G時代的到來，房地產行業需要主動擁抱新科技，房地產產品需要主動嫁接新一代信息通信等技術，實現自我升級。

綠地還將與中國科學院工程熱物理研究所合作，共建中核·綠地濟南新經濟創園，並將成立中核綠源創業投資基金，合作首期規模為1億元人民幣。