

騰訊季賺逾385億勝預期

微信封禁淘寶抖音 券商料或觸反壟斷法

騰訊(0700)第三季錄純利為385.42億元(人民幣,下同),按年升89%。若按非通用會計準則計,純利則為323.03億元,按年升32%,稍勝市場預期。就內地近日加強對互聯網經濟的監管,騰訊管理層昨表示,公司相當重視風險管理,不會只追求擴大業務規模,而忽視業務的營運質素,相信內地加強監管,長遠將有利行業更健康地發展,公司將與監管當局保持溝通。

■香港文匯報記者 周紹基、岑健樂

騰訊第三季純利錄得385.42億元,高於市場預測的259.79億至337.9億元;第三季收入1,254.47億元,同樣符合預測,業績理想令該股在收市前率先炒高,昨升4.7%,收報577港元,也帶動科技股普遍反彈。不過,部分重磅金融股有回吐,使恒指由升逾200點至收市倒跌57點,收報26,169點,成交回落至1,674億港元。

遊戲業務不涉及反壟斷

市場關注騰訊業績,分析師相信騰訊的反彈有助緩和科技股的近期跌勢。中信證券表示,內地市監局發布的《關於平台經濟領域的反壟斷指南》,主要聚焦於「是否存在拒絕交易」的現象,相信對微信或有影響,但對遊戲、廣告及金融業務料影響有限。

該行指,《反壟斷指南》條例中,對於拒絕交易的認定標準,即在平台規則、算法、技術、流量分配等方面設置障礙,使交易相對人難以開展交易,微信此前分別封禁淘寶和抖音等競爭平台,拒絕分享鏈接的行為,或可能被認定為「拒絕交易」。其他業務中,遊戲作為產品單體而非平台,並不適用於《反壟斷指南》。



■中信證券指,騰訊廣告業務於第二季營收為185.5億元人民幣,而內地第二季網絡廣告市場規模為1,678.9億元,騰訊顯然未達至「市場支配地位」。

代號	名稱	收盤價	升跌	升跌率
0700	騰訊控股	577.00	+26.00	+4.72%
0992	阿里巴巴-SW	253.00	+4.60	+1.85%
0941	美團-W	286.00	+15.90	+5.83%
0883	盈富基金	26.34	-0.06	-0.23%
0131	友邦保險	83.70	-3.30	-3.79%
0991	京東集團-SW	323.00	+23.00	+7.67%
0981	比亞迪股份	177.00	+20.00	+12.74%
0994	小米集團-W	23.25	+0.50	+3.56%
0133	中國平安	86.55	0.00	0.00%
0938	建設銀行	6.14	-0.05	-0.81%

■科技股止跌反彈,騰訊控股漲4.72%,京東集團漲7.67%。

中信證券續指,騰訊廣告業務於第二季營收為185.5億元。據艾瑞諮詢數據,內地第二季網絡廣告市場規模達到1,678.9億元,騰訊顯然未達至「市場支配地位」。而金融與企業服務業務中,騰訊在支付、信貸和雲業務亦未實現壟斷或支配市場。

封禁放開影響微信不大

中信證券認為,即使微信分享封禁放開後對微信影響依然有限。從字節跳動的策略來看,當前抖音月活躍用戶數量已逾7億,用戶體量及影響力已能與微信抗衡,較難再通過微信獲取新流量。若微信開放抖音分享封禁,抖音短視頻或將提升微信平台內容的豐富度,微信作為流量入口,料將分流淘寶平台流量,或將帶動騰訊交易生態發展。因此,微信分享封禁放開後,料負面影響有限。故該行維持騰訊的「買入」評級,以及目標價650元,指公司基本面保持良好。

騰訊業績報告顯示,直至9月30日,微信及WeChat的合併月活躍賬戶數為12.128億,按年升5.4%。QQ的智能終端月活躍賬戶數為6.174億,按年升5.5%。收費增值服務註冊賬戶數為2.134億,按年升25.1%。

騰訊第三季業績表現

項目	金額(人民幣)	按年變幅	項目	金額(人民幣)	按年變幅
收入	1,254.47億	+29%	增值服務收入	698.02億	+38%
純利	385.42億	+89%	網絡遊戲收入	414.22億	+45%
非通用會計準則純利	323.03億	+32%	金融科技及企業服務收入	332.55億	+24%
每股基本盈利	4.059	+89%	網絡廣告收入	213.51億	+16%
非通用會計準則每股基本盈利	3.402	+32%	社交及其他廣告收入	177.52億	+21%

製表:記者 岑健樂

恒馳量產進入倒計時 兩大基地全面啟動試生產



恒大造車消息不斷,繼公布恒馳車標和命名體系,更振奮人心的新進展陸續又來:上海、廣州兩大生產基地全線啟動試生產。這意味着恒馳量產進入倒計時。

從曝光的視頻來看,在恒大汽車基地的現代化車間裡,自動化程度確實非常高,全部由機械臂和智慧型機器人完成對應生產工序。各生產線上的智慧型機器人猶如熟練的技術工人般協同工作,精確地執行點焊、鉚接、滾邊、噴漆、塗膠等任務,再一次刷新了人們對智慧工廠的認識。

據悉,這兩大基地均按照工業4.0標準建設,裝配了2545台智慧型機器人,四大車間「黑科技」滿滿。無論是衝壓車間的德國舒勒裝備、車身車間的德國庫卡和日本發那科裝備,還是塗裝車間、裝配車間的德國杜爾的全自動塗裝線以及全自動裝配線,均為世界最先進的智慧裝備。尤其是車身車間能實現24小時機器

人全自動生產,是世界最先進的高端智慧「黑燈工廠」。

得益於世界最先進的裝備與工藝,世界最先進的智慧製造,基地全面達產後能做到每分鐘生產1輛車,既確保了產品的品質高,又確保生產效率高、合格率高,進而確保生產成本大幅下降,極大提升了全球競爭力。

按照規劃,恒大汽車到2025年實現規劃產能100萬輛/年,到2035年規劃產能500萬輛/年。如今隨着兩大基地全線啟動試生產,恒馳量產已「箭在弦上」,搶佔全球市場一觸即發。

(特刊)



長和售歐洲鐵塔 賬面收益600億

香港文匯報訊 長和(0001)昨日宣布,旗下間接全資附屬公司CK Hutchison Group Telecom (CKHGT) 同意,以100億歐元(約904億港元)出售CK Hutchison Networks (CKH Networks) 發射塔資產與業務的間接權益予歐洲的無線電訊及廣播基建營運商Cellnex Telecom。集團估計交易產生之股東應佔收益(未計交易成本前)約為600億港元,部分所得款項或用作股份回購。

總作價904億港元

CKH Networks目前持有CKHGT在奧地利、丹麥、愛爾蘭、意大利、瑞典及英國的歐洲電訊發射塔資產及業務權益。今次交易總代價為100億歐元,部分代價為Cellnex全數擴大股本5%的14億歐元新股,餘額則以現金支付。CKHGT在丹麥及瑞典的夥伴,



■長和出售CKH Networks發射塔資產與業務的間接權益予歐洲Cellnex Telecom。

預計將在CKHGT收款後獲得總代價的5%。協議分為6項適用於不同國家的獨立交易,首批交易預計12月底完成,其他交易則於明年完成。

長和指出,近年長和股價並未

充分反映其電訊業務價值,是次交易將釋放CKHGT及長和歐洲發射塔資產與業務的潛在價值;大幅降低長和的財務負債淨額,截至6月30日已呈報債務淨額對總資本淨額比率將由25.1%降至14.9%;抵銷集團所佔赫斯基能源之非現金會計減值支出及撤減集團於赫斯基能源之賬面值而產生之預計累積非現金會計虧損等。

部分收益擬回購股份

通告指出,集團估計交易產生之股東應佔收益(未計交易成本前)將約為600億港元,分別預期將就第一批及第二批交易獲得約210億及約390億港元。

通告又指,董事會擬考慮將部分所得款項分配至市場股份回購計劃。長和將於今、明年交易完成時,就此(如適用)作出進一步公布。

港交所研招股時間縮至1日

香港文匯報訊(記者 蔡競文)港交所(0388)行政總裁李小加昨在網誌透露,港交所計劃推出一個市場各方和監管機構都能獲取新股發行資訊並且無縫互動的電子平台,縮短香港的新股招股時間。

他指,目前香港新股上市交易日距離定價日通常長達5天(俗稱「T+5」),而很多國際市場都可以做到「T+1」,故大縮招股時間將是香港新股市場20多年以來最大的基礎設施改革。

李小加又稱,互聯互通機制不斷升級和完善的空間還很大。例如:互聯互通能不能從現在的二級市場延伸到一級市場?能不能從現貨市場延伸到期貨市場?如果要從現貨市場延伸到期貨市場,香港第一步應是豐富自身的期貨產品,包括盡快推MSCI中國A股指期貨。

證監券商評估美制裁風險

另外,證監會昨發聲明,就美國政府近日公布對另外多名香港

及中國內地人士實施制裁後接獲查詢,該會指中介人在考慮有關制裁的影響時,應謹慎地評估其可能面對的任何法律、業務及商業風險。任何應對制裁的措施,都應具必要性和能秉持公平的原則,並以維護客戶的最佳利益和確保市場廉潔穩健為依歸。

證監會稱,將繼續密切監察有關制裁對中介人的運作、投資者的利益,及香港金融市場的穩定性和秩序可能帶來的影響。

臻譽快招標 洋房併居室售

香港文匯報訊(記者 梁悅琴)保利置業旗下屯門青山灣臻譽昨日上載售樓書,保利置業銷售及市務部總監朱美儀表示,樓盤為近年難得一見前臨沙灘的全新洋房項目,料獲心儀世家大宅的商人歡迎。項目隨即接受預約參觀現樓,計劃短期內以招標推售部分聯排洋房連居室。

臻譽鄰近黃金海岸酒店及哈羅香港國際學校,提供12套設獨立門牌的獨幢洋房及10套聯排洋房。大部分洋房面積4,153至5,246方呎,而最大的15號洋房面積達9,158方呎,七房七套設計。

每套洋房均設花園、天台及地庫,設私人升降機,配備至少2個車位,大部分設天台泳池。

項目亦設19間「庭園居室」,面積470至650方呎。發展商表示,根據公契,洋房必須與居室一併轉讓,因此這19間居室將配相應洋房出售,未來業主轉售亦然。

Central Peak加推招標

另一方面,新地旗下東半山司徒拔道18號豪宅盤Central Peak昨加推分別是Alpex I座5樓Manor A室、B室單位招標;面積

2,125及2,080方呎,同屬四房雙套房戶,下周一下午5時截標。

柏傲莊II收票超逾48倍

至於新世界夥港鐵合作大圍站柏傲莊II次輪343伙昨日截票,消息指,累收逾1.7萬票,超額登記48.6倍。該批單位明日開售。

另外,帝國集團夥香港小輪合作屯門青山灣帝御,星濤第三輪123伙明日截票,恒基物業代理營業(一)總經理林達民表示,截至昨晚8時,4日累收3,600票(中介人佔76票),超額登記逾28倍。