

## 是日焦點

### 料恒指調整持續 留意內房板塊

評級機構惠譽突下調美國信貸評級，導致市場避險情緒增加，美股昨晚顯著受壓，三大主要指數均見回落，當中道指曾跌逾 400 點，收市仍跌 1%。以科技股為主的納指跌幅更大，收市回落 2.2%。至於反映中概股表現的中國金龍指數更跌逾 4%。

重磅科技股昨晚普遍下挫，**微軟(MSFT)**、**Alphabet(GOOG)**、**亞馬遜(AMZN)**均跌約 2.5%。此前強勢的晶片板塊，昨晚跌幅甚為顯著，當中**輝達(NVDA)**跌近 5%，**超微半導體(AMD)**更大挫 7%，**英特爾(INTC)**則跌近 4%，為最大跌幅道指成份股。防守板塊如健康護理股，及消費性必需品股昨晚表現相對較佳。

中概股昨晚在美市時段表現疲弱，重磅股如**阿里巴巴(BABA/9988)**、**京東(JD/9618)**及**百度(BIDU/9888)**均跌逾 4%，生物科技股表現亦不濟，當中**百濟神州(BGNE/6160)**及**再鼎醫藥(ZLAB/9688)**分別跌 8.1%及 7.1%。電動車板塊則個別發展，**小鵬汽車(XPEV/9868)**回吐逾 6%，**理想汽車(LI/2015)**卻錄得微升。雖然中概股昨晚的跌幅部份反映港股時段的表現，惟仍相信港股今日仍將受壓。

港股上日低開約百點，跌幅其後一度收窄至約 30 點，惟美國被下調信貸評級的消息，觸發亞洲區內股市下挫，港股走勢轉差，午後曾跌逾 500 點，恒指最終收報 19517 點，跌 493 點，大市成交約 1,100 億。夜期及新加坡黑期預示港股仍需低開，市場分析認為是次下調評級事件的影響，料將短暫而溫和，短期調整過後，大市或能回穩。惟需注意人民幣兌美元匯價回軟，加上有消息稱內地部份城市收緊房企託管賬戶資金管理，或對內房板塊不利。

### 長建中期少賺 4% 息 0.71 元

- **長江基建(1038)**公佈，今年上半年股東應佔盈利 42.39 億元，按年跌 4%；每股中期息派 0.71 元。
- 集團認為，期內盈利下跌主要由於外幣兌港元表現走弱及財務成本上升所致；如以業務所在地貨幣計算，業績其實按年增長 4%。期內，營業額 195.34 億元，按年跌 3%。
- 以下為集團各業務範疇及營運市場的表現：
- **電能實業(6)**為集團提供 10.66 億元的溢利貢獻，按年增 3%。以業務所在地貨幣計算，**電能實業**錄得溢利貢獻增長 7%。無論香港還是海外業務的營運表現皆為穩健。
- 英國基建業務方面，溢利貢獻為 15.92 億元，按年跌 5%，原因包括 UK Power Networks 規管重設、英鎊兌港元匯率疲弱，以及通脹高企令財務費用上升等。以當地貨幣計算，溢利貢獻則與去年上半年差不多。
- 澳洲基建業務的溢利貢獻為 8.26 億元，按年跌 18%，原因包括 Australian Gas Networks 及 Multinet Gas 受到規管重設影響、United Energy 於去年上半年出售業務錄得一次性收益導致高基數，以及澳元兌港元匯率疲弱。
- 歐洲大陸基建業務的溢利貢獻為 4.24 億元，按年跌 1%。歐元疲弱及財務成本上升不利於業績。
- 加拿大基建業務的溢利貢獻為 4.02 億元，按年升 31%。
- 截至 6 月底，集團持有現金 120 億元，負債淨額對總資本淨額比率只為 9%。

### 恒大物業今日復牌

- **恒大物業(6666)**公佈，公司於去年 6 月 15 日及 8 月 30 日，接獲兩封由聯交所發出之信函，當中載列 6 項復牌指引。
- 公司指已履行各項復牌指引，並將於今日恢復於聯交所買賣公司股份。

### 美高梅中國第二季 EBITDAR 由虧轉盈

- **美高梅中國(2282)**公佈，截至今年 6 月 30 日止第二季，收益淨額為 7.41 億美元，較去年同期的 1.43 億美元增加 4.18 倍；及較 2019 年第二季度增加 5%，主要是受移除疫情相關的旅遊及入境限制，以及到訪率上升的正面影響。
- 期內，經調整物業 EBITDAR 為 2.09 億美元，而去年同期經調整物業 EBITDAR 為虧損 5,200 萬美元，而較 2019 年第二季度則增加 21%。
- 期內，經調整物業 EBITDAR 利潤率為 28.3%，而 2019 年第二季度為 24.5%。

### 香港電訊中期息增至 32.05 仙

- **香港電訊—SS(6823)**公佈，截至今年 6 月底止中期業績，營業額按年升 1.5%至 164 億元。股份合訂單位持有人應佔溢利 19.52 億元，按年升 2.2%；每股盈利 25.77 仙。派中期息 32.05 仙，上年同期派 31.36 仙。
- 於今年 6 月底，期末後付客戶的 ARPU 上升 1%至 189 元，原因是來自漫遊復甦及 5G 服務的 ARPU 提升被市場的激烈價格競爭影響而部分抵銷。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。

