

騰訊次季多賺13% 勝預期

劉熾平：教育「雙減」政策對廣告影響第三季反映



騰訊公布，按非國際財務報告準則計，第二季純利按年升13%至逾340億元人民幣。該集團稱會打擊未成人冒用成人賬號以及第三方平台買賣成人賬號的行為。



騰訊中期業績撮要

項目	金額 (億元人民幣)	按年變幅
收入	2,735.62	+23%
純利*	671.57	+17%
增值服務收入	1,444.56	+13.4%
網絡廣告收入	446.53	+23.1%
金融科技及企業服務收入	809.2	+43.6%
每股基本盈利*	7.055元	+17%
中期息	無	無

註：*非國際財務報告準則 製表：記者 殷考玲

騰訊近期備受監管政策收緊困擾，該集團18日公布中期及第二季業績，單看第二季，按非國際財務報告準則純利為340.39億元（人民幣，下同），按年升13%，勝市場預期，每股基本盈利7.055元，按年升17%。該集團執行董事兼總裁劉熾平18日於業績電話會議中表示，內地監管機構非常關注整頓互聯網行業行為，他預期未來會有更多互聯網法規出台，將全面迎接新的監管環境。

香港文匯報記者 殷考玲

劉熾平續稱，對互聯網的監管正在全球發生，但內地正在推動更加結構性的監管框架，未來希望與監管機構和業界討論有關限制未成年人在線遊戲所花的時間。他又預期，內地對校外補習的監管對該集團廣告收入的全面影響將在第三季出現。至於騰訊首席戰略官James Mitchell則預期，內地對教育板塊的監管限制，短期內將令廣告收入增長放緩。

擬全遊戲加強「防沉迷」

早前內地收緊未成年用戶打機時間，騰訊稱一直致力為遊戲行業打造健康的遊戲環境。由8月起進一步加強對未成年人的保護措施。從《王者榮耀》及《和平精英》試點，逐步面向全遊戲升級遊戲時長及消費限制等舉措，將未成年人在非法定節假日的遊戲時長降至每日1小時，於法定節假日降至每日2小時，相對於監管要求的1.5小時及3小時更嚴；未滿12

周歲的玩家禁止在遊戲內消費。而且，該集團稱會打擊未成人冒用成人賬號以及第三方平台買賣成人賬號的行為。同時騰訊亦披露玩家的行為，於第二季，16歲以下玩家對該集團在內地遊戲流水的佔比為2.6%，其中12歲以下玩家的流水佔比為0.3%。

騰訊第二季的收入為1,382.59億元，按年升20%；至於上半年收入為2,735.62億元，按年升23%，按非國際財務報告準則純利則為671.57億元，按年升17%。

手遊增值收入增13%

各項業務表現方面，增值服務業務第二季的收入為720億元，按年增加11%；季內，遊戲收入增長12%至430億元，主要由於《王者榮耀》、《PUBG Mobile》、《Valorant》、《部落衝突》及《天涯明月刀手遊》等遊戲的收入增長所推動，惟部分被《和平精英》的收入減少所抵消。

第二季的手機遊戲增值服務收入總額（包括歸屬於該集團的社交網絡業務的手機遊戲收入）增長13%，至408億元，而個人電腦客戶端遊戲收入則增長1%人民幣110億元。此外，網絡廣告業務第二季收入按年增長23%，至228億元，主要反映微信廣告資源帶來的廣告收入增長，惟部分收入被移動廣告聯盟廣告收入減少所抵消，以及課後補習品類的廣告投放因監管變化而減少。

微信小程序交易額倍增

市場關心的微信業務，微信活躍用戶數及參與度進一步提升，而且通過小程序產生的交易額按年增長超過一倍，主要受惠於該集團促進企業客戶自有渠道及用戶關係管理。截至6月底，微信及WeChat合併月活躍賬戶數12.51億戶，按年增長3.8%；QQ移動終端月活躍賬戶數按年跌8.8%，至5.9億戶；收費增值服務註冊付費會員數則增長12.8%，至2.29億戶。

分析：騰訊股價或顯著反彈

香港文匯報訊（記者 周紹基）恒指18日升121點，收報25,867點，結束4日跌市，成交減至1,347億元（港元，下同）。由於市場18日觀望騰訊在收市後公布的業績，科指僅彈0.1%，收報6,226點。國指則跑贏大市，全日彈1%，主要因個別券商及內銀股跟隨A股炒高。由於券商之前預測騰訊第二季非國際財務報告準則純利同比僅增8.8%，半年升一成。結果騰訊上季的增長卻達到13%，半年更升45.7%，表現大勝預期，市場人士預計，騰訊將會有頗顯著的反彈幅度。

快手18日再創上市新低

部分龍頭科技股18日一度明顯反彈，但內地的監管新規一招接一招，國家交通運輸部表示將設定網約車平台抽成比例上限，工信部又點名43個App有違規，要求在8月25日前整改。此外，美國女股神Cathie Wood指其旗艦基金上個月，已經沽清中概股，消息令18日升幅不斷收窄。大型科技股中，騰訊18日在

公布業績前收報436.2元，反彈0.3%；美團也漲2.15%，小米彈0.4%，唯獨阿里巴巴跌0.1%。快手再跌0.6%至70.75元，再創上市新低，同業哩哩哩則彈3%收市。

業績股榮辱互見，潤啤半年純利及派息同升106%，股價也造好升4.8%，恒安中期純利及派息減17%，對毛利率展望差，股價跌3%。吉利上半年純利升不足4%，差過市場預期，但未有削減全年銷量目標，指取決於芯片的供應，收市仍升2.5%。另外，盈喜股佳兆業健康，全日也勁升32.5%。

恒大總裁夏海鈞減持恒大物業及恒大汽車，套現逾1.1億元。恒大物業仍升1.1%，但恒大汽車要跌7.3%。據聯交所權益披露，夏海鈞於8月11日分別減持恒大汽車和恒大物業股份套現，其中以每股平均價14.1785元，減持300萬股恒大汽車，完成後其持股由0.15%降至0.12%。他同日又以每股平均價7.3026元，減持1,000萬股恒大物業，完成後其持股由0.61%降至0.51%。

華融料去年虧逾千億 引5投資者

香港文匯報訊 內地四大國有資產管理公司之一的中國華融18日公告，預計2020年淨虧損1,029.03億元人民幣；公司並與中信集團、中保投資、中國人壽資產管理公司、中國信達、遠洋資本簽署投資框架協議。據路透社資料，以公司停牌時股價計算，中國華融目前市價約398億港元。

華融的公告指，上述機構擬通過認購公司新發行股份的方式對公司進行戰略投資；潛在戰略投資者倘獲實施將有效補充公司資本，進一步夯實公司可持續經營的基礎，保證公司滿足監管要求。華融在業績預告中指出，去年隨着原

董事長賴小民受賄、貪污、重婚案的開庭審理和宣判，公司對其任職期間激進經營、無序擴張造成的風險資產持續清理和處置，當期確認了信用減值損失和公允價值變動損失，對經營業績造成了非常重大的影響。

無計劃進行債務重組

華融同時通過官方微信刊登答記者問稱，公司擬引入戰略投資者進行增資，僅涉及資本重組，並無計劃進行債務重組。公司並表示，與金融機構保持正常穩定資金往來，流動性充足，境內外債券按期兌付，流動性風險可控。

股價插11% 萬洲批太子爺指控不實

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）

早前遭萬洲國際罷免所有職務的「太子爺」萬洪建，疑因不滿集團高層人事任命，發文炮轟其父、萬洲主席兼行政總裁萬隆，指其涉中飽私囊及瞞稅，包括15年前在雙匯國企改制下，私下獲得2億美元對價款項，至今沒有申報或納稅。又指控萬洲關聯交易涉利益輸送，致雙匯損失逾8億元人民幣。消息令萬洲股價18日逆市插11.33%，市值蒸發逾百



萬隆被兒子萬洪建批評打造萬洲來作套錢工具。

億元。萬洲國際18日午後發聲明，澄清指控不真實且具有誤導性，又形容萬洪建為因不當行為而被免職的前董事。

質疑父親萬隆涉多項違規

萬洲國際連月來經歷高層大洗牌，先是萬隆長子萬洪建在今年6月中遭免去董事、執行董事及副總裁的職務。集團當時發公告解釋，由於萬洪建對公司財物作出不當的攻擊行為，且認為他無法履行其作為董事的才能、審慎及勤勉行事的職責，故免去其相關職務。而在8月12日，萬隆辭任萬洲國

際行政總裁，由郭麗軍接任。

萬洪建18日在文中承認，是次與父親衝突源於行政總裁人選問題。他形容萬洲只是其父打造出來的套錢工具，又爆料指公司沒有實際的生產運營，只是雙匯與史密斯菲爾德的拼盤，旨在通過各種眼花缭亂的財務手段、複雜的架構，將國內雙匯的錢不露痕跡轉出境外。

萬洪建又羅列多項事件，批評父親涉中飽私囊。其中，最近指控為今年2月底，其父與郭麗軍一起簽發「關於調整美國六分體價格建議」，以香港萬洲國際為據點，高價進口10萬噸美國凍肉，為中國雙匯造成多達8億元人民幣以上損失。他質疑當中關聯交易明顯違規，且牽涉大股東利益輸送。

萬洲稱保留法律追究權利

「太子爺」的指控對18日萬洲的股價造成一定影響，收報5.95港元，瀉11.326%，市值蒸發逾百億元。公司18日午後發聲明指，注意到若干媒體報道有關萬洪建對集團提出的指控，董事會澄清指控不真實且具有誤導性，又指公司保留向萬洪建或對指控需負責的人士採取法律行動的權利。

萬洲國際今年走勢(貨幣單位:港元)



企業花生事 霸王「別姬」最誇張



霸王茶姬

萬洲國際上演父子反目成仇的戲碼成為市場話題，其實上市公司不時都發生「有福難以同享」、「大難臨頭各自飛」等家族紛爭橋段，以霸王夫妻反目最誇張。

霸王當初由陳啓源及萬玉華創立，在夫妻關係破裂後，萬玉華2017年突入稟高等法院，申請將持有霸王的家族控股公司清盤，又召開招股稱2014年被丈夫「打了一巴掌」而提出離婚，及後財產一度被封

鎖，先後向大兒子、媳婦求情均未被理會，才親自來港打官司。而陳啓源當時曾發聲明指兩人正辦理離婚手續，又指猶她利用霸王創辦身份涉及多宗金錢糾紛等，最終兩人簽訂和解協議收場。

並非所有上市公司夫妻決裂都是大吵大鬧。龍湖地產主席吳亞軍當年因為踏足地產行業成為業界女首富，雖然她未曾向外透露與前夫蔡奎離婚時間，但事實是在公司2009年在港上市後3年她才與前夫分家，蔡奎亦因此分得200億元人民幣資產成為重慶第二富，

亦是企業家夫婦和平分手的經典例子。

奈雪的茶創辦人結良緣

至於網紅品牌奈雪的茶創辦人背後一段姻緣，亦為人津津樂道。公司創始人彭心原本是深圳一間公司的品牌總監，後來萌發做水果茶的念頭後，辭職拜師學藝下轉轉找到餐飲行業前輩趙林，兩人短短相識2個月後就訂婚，及後兩人創辦奈雪的茶冒起，公司更在今年6月底在港上市。

香港文匯報記者 馬翠媚

中移動回A獲中證監受理

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報導）中國移動「回A」計劃有進展，該公司公告A股IPO的申請材料已獲中證監受理。此外，經過17日大跌後，滬深大市18日明顯企穩，最終滬綜指報3,485點，漲1.11%；深成指報14,454點，漲0.72%；創業板指報3,248點，漲0.75%。兩市共成交11,971億元人民幣。

A股大金融板塊爆升

按招股書披露，中移動擬公開發行不超過964,813,000股A股股份，即不超過本次發行後公司已發行股份總數的4.50%（行使超額配售選擇權之前），可超額發售不超過本次發行A股股數（行使超額配售選擇權之前）15%的A股股份。以該股收市18日收市51.45元計算，上述A股發行集資額折合約413億元人民幣。募集資金將推進數智

化轉型，構建新型數智生態，5G精品網絡建設等項目。

中央財經委員會第十次會議日前召開，研究防範化解重大金融風險、做好金融穩定發展工作問題。刺激券商板塊領漲兩市，西南證券、興業證券、財達證券、廣發證券、長城證券、東方證券、中信建投、東吳證券等個股大面積漲停。銀行板塊中，瑞豐銀行漲停，招商銀行漲超7%，建設銀行、工商銀行、農業銀行、中國銀行均升約1%。保險股亦升幅居前，中國人壽漲近5%，新華保險、中國平安、中國太保漲超3%。

分析認為，18日市場最重要的驅動因素，應該來自中央財經委員會第十次會議。目前A股整個金融板塊的低估值現狀，就是隱含了金融風險因素，若這一變量得以化解，那麼整個板塊將迎來重估。