

滙控半年稅前盈利跌15% 預告明年恢復派季度息

滙控：分拆須經 25個司法區批准

市場焦點

較早前有股東倡議分拆滙控(005)亞太區業務，以反映該行價值。行政總裁祈耀年(Noel Quinn)昨日回應指，已尋求財務和法律顧問意見，連同內部討論後，認為分拆亞洲業務獨立上市會為集團帶來負面影響，將要再花3至5年重組，花費數十億美元重新建立亞洲系統，並可能最終失敗收場，現時最佳提升回報方法，仍為專注執行早前所定下的策略。

財務總監邵偉信(Ewen Stevenson)補充說，現時滙控因為總部在倫敦，在當地有稅務優惠，另設亞洲總部有機會有額外稅務開支，而因為以單一控股公司上市，規模夠大所以融資成本具優勢，分拆後亞洲業務，整體議價能力會因上市公司規模下降而受損。

具體而言，滙豐管理層指執行分拆須經過投資者以及25個司法區的監管機構批准，也將涉及一次性成本，且需時3至5年，因獨立的IT系統需3至5年時間以及數十億美元成本建構，另集團資本上也涉及股份重新發行事宜，這同樣需時數年處理。



滙控預告，將於明年恢復派發季度股息，明後兩年的派息率約50%。中新社

項目	金額(美元)	變幅
列帳基準收入	252.36億元	-1.23%
列帳基準稅前溢利	91.76億元	-15.34%
股東應佔溢利	82.89億元	+13.92%
淨利息收益率	1.3%	+0.09個百分點
普通股一級資本比率(CET1)	13.6%	-2個百分點
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	10.9億元	不適用(去年為7.19億元撥回)
中期息	0.09元	+28.57%

項目	金額(港元)	變幅
營業收入	149.44億元	-13.74%
除稅前溢利	54.39億元	-47.18%
股東應佔溢利	47.04億元	-46.34%
淨利息收益率	1.52%	+0.01個百分點
普通股一級資本比率(CET1)	14.6%	-1.3個百分點
預期信貸損失變動及其他信貸減值撥提	20.96億元	+518.29%
第二次中期息	0.7元	-36.36%

內房貸款撥備料增加

城中熱話

滙控(005)及恒生(011)公布半年業績，市場關注兩銀行內地業務撥備情況，滙控昨披露，上半年內房相關貸款撥備3億美元，預料下半年撥備進一步增加。

滙豐財務總監邵偉信表示，內地商業房地產相關風險敞口約200億美元，其中120億美元屬離岸敞口，上半年集團已為內房相關貸款提撥近3億美元，預料下半年有關撥備將進一步增加。他又透露內房相關風險敞口中，不涉及內地爛尾樓工程。

至於恒生銀行，上半年預期信貸損失變動及其他信貸減值撥提20.96億元，按年急升近5.2倍，主要由於與內地商業房地產行業相關的撥提增加。

行政總裁施穎茵強調，內房貸款金額佔集團整體貸款金額的比例只有單位數，未來將繼續管理風險。財務總監梁永樂補充，恒生的內地商業房地產總風險敞口約660億元，約400億元與民企項目有關，其中約210億元無抵押品，當中約100億元風險較高，集團已經針對有關敞口作出約40億元撥備，加上預期回撥，認為目前貸款撥備充足。

恒生撥備急升 上半年少賺46%

【香港商報訊】記者鄭偉軒報道：受累預期信貸損失變動及其他信貸減值撥提按年急升5.18倍至20.96億元，恒生銀行(011)截至今年6月底止，中期純利按年急跌46.34%至47.04億元，第二次中期息按年減少36.36%至0.7元。對於香港何時上調最優惠利率(P)，行政總裁施穎茵回應指，預期接近第四季時，才有較大機會「加P」。

期內恒生錄得淨利息收入為123.56億元，按年升4%；淨利息收益率為1.52%，按年增加0.01個百分點；淨息差為1.42%，按年收窄0.01個百分點。財務總監梁永樂預期，加息對該行淨利息收益率及淨息差皆有利，預料上述兩項指標踏入第三及第四季將會有所改善。

梁永樂又指，香港銀行同業拆息(HIBOR)上升，將導致銀行資金成本增加，下半年有機會「加P」，儲蓄利率亦會上升，惟兩者上升的時間及速度均有所不同。

恒指夜期跌穿2萬點大關

【香港商報訊】港股8月開局低開高收，恒指昨日低開129點，午後在滙控(005)中期業績勝預期等利好帶動下倒升。恒指收報20165點，微升9點，成交1148.9億元。恒指夜期至截稿時報19954點，跌穿2萬點大關。

阿里巴巴(9988)上周遭美國證券交易委員會(SEC)納入可能除牌名單，股價最多跌5.7%至87.8元，收市報89.6元，跌3.759%；騰訊(700)亦跌2.347%，收299.6元，失300元，創今年3月15日以後低位。汽車股造好，吉利(175)升近13%；比亞迪(1211)升逾3%。

第一上海首席策略分析師葉尚志表示，港股繼續弱勢震盪，市場氣氛仍有待改善。恒指先跌後回穩微升不足10點，繼續考驗20200點的圖表技術支撐力，短期待變格局依然處於關鍵時刻。

澳博半年虧損逾27億

【香港商報訊】澳博控股(880)昨收市後公布，截至今年6月底止上半年業績，期內博彩淨收益為38.11億元，2021年上半年則為50.76億元，下跌約25%，經調整EBITDA為負11.76億元，2021年上半年則為負5.10億元，股東應佔虧損27.57億元，相比2021年上半年虧損14.66億元，虧損按年大增88%，也是澳博上市以來最差，不派中期息。澳博昨日收報3.17元，微跌0.93%。

期內角子機博彩毛收益為2.48億元，中場博彩毛收益34.35億元，至於貴賓博彩毛收益只有3.87億元，按年大跌55.8%，為跌幅最大的項目。集團現金、銀行結餘、短期銀行存款及已抵押銀行存款為24.05億元，債項則為260.23億元。

美國激進加息效果存疑

7月14日，美國勞工部公布的資料顯示，美國6月消費者價格指數(CPI)環比上漲1.3%，同比上漲9.1%。資料顯示，美國CPI同比漲幅高於此前市場預期的8.8%，再次刷新40年來的最高紀錄。資料公布後，美股期貨跌幅繼續擴大，納斯達克100指數期貨跌2.5%，標普500指數期貨跌1.9%，道指期貨跌1.4%。與此同時，美元指數直線拉升。

美國通脹的直線上升震驚美國社會，連美國總統拜登都認為，美國的高通脹令人難以置信，不可接受。由於持續高通脹帶來的影響，在7月27日召開的美聯儲議息會議上，美聯儲再次加息0.75厘，不僅如此，在隨後的美聯儲議息會議上，市場普遍預期美聯儲還將會再次進行加息，而且加息幅度都不會小。

事實上，美聯儲加息之舉完全是一種兩難抉擇，因為美國經濟表現差強人意，完全沒有條件讓美聯儲進行加息。國際貨幣基金組織(IMF)7月12日將2022年和2023年美國經濟增長預期分別下調至2.3%和1%。這是今年6月以來IMF第二次下調美國經濟增長預期；而美國知名投資銀行高盛預計，美國經濟正在持續惡化，今年下半年有可能出現零增長；還有不少國際機構和 analysts 預測，今年美國經濟出現硬著陸的可能性正在升高，明年美國經濟有可能再次陷入衰退。在美國經濟如此不景氣的背景下美聯儲不斷地大幅加息，充分說明美國的高通脹已經猛於虎，美國政府已經顧不上其他了，先把通脹壓下來再說，至於美國經濟和美國股市會受到多大傷害已經無暇考慮。

必須看到，美聯儲加息之舉能夠在多大程度上壓抑住美國的通脹令人存疑，因為，今天美國出現的高通脹原因是多方面的，僅靠加息一項措施恐難於解決問題，譬如，美國大肆印鈔向市場釋放天量貨幣成為美國通脹的罪魁禍首；還有，美國前屆特朗普政府對中國輸美產品實施的加徵關稅措施無疑是推高美國通脹率的重要原因；此外，美國拱火俄烏戰爭導致國際能源出現短缺也是美國出現高通脹的一個重要因素，這些原因如果不採取有針對性的措施加以解決，美聯儲無論怎樣玩弄加息恐難達到控制美國高通脹的目的。

然而，美國畢竟是全球第一大經濟體，美元霸權依然存在，無論是美國經濟惡化還是美聯儲加息，對全球經濟的影響和牽累都將是巨大的，特別是一些貧困落後國家的發展中國家，由於沒有能力對抗高通脹以及國內資本的流失，從而極有可能爆發經濟危機甚至出現經濟崩潰。美聯儲加息有可能出現這樣一種糟糕的結果：一方面，加息沒有讓美國的通脹降下來，美國經濟陷入衰退；而另一方面卻把越來越多的貧困發展中國家推向災難，令世界經濟蒙受巨大損失。

顏安生

【香港商報訊】記者鄭偉軒報道：滙豐控股(005)公布半年業績，截至今年6月底止錄得中期股東應佔溢利按年增13.92%至82.89億元(美元，下同)，但受累期內錄得10.9億元預期信貸損失及減值準備，列帳基準稅前盈利按年跌15.34%至91.76億元，派中期息每股0.09元。滙控同時宣布，將於明年恢復派發季度股息，料明年及2024年的派息率為50%。滙控昨日收報51.85元，升2.45元或4.9%。

「踏入下半年，香港業務正在強勁恢復。」行政總裁祈耀年表示，港府重啟經濟之下，旗下財富管理業務或將帶動非利息收入增加；若本港社交距離措施逐步放寬，加上有望恢復通關，相信集團來自香港的收入將持續上升。祈耀年看好香港業務表現，有信心香港能夠繼續保持集團盈利貢獻最大的部分。

同時預期今年的信貸損失撥提，將回復平均貸款額的30個基點(0.3%)的正常水平，並認為經濟前景有進一步惡化風險。受累環球經濟不明朗，以及通脹加劇，截至今年6月底止，滙控的預期信貸損失及信貸減值準備為10.9億元，扭轉去年同期7.19億元回撥的情況。

未有宣布進一步回購股份

滙控昨公布中期業績時，未有同時宣布進一步回購股份。財務總監邵偉信表示，在普通股一級資本比率(CET1)重返14%至14.5%目標區間之前，不會有回購股份行動；基於預期上述目標區間有望明年上半年重返，相信最早將於明年年初，才會再度考慮提出回購股份。截至今年6月底止，滙控的CET1為13.6%，按年急跌兩個百分點。

滙控預期，今年的貸款有望達至中單位數增長，但

營業支出與去年相若

至於成本方面，滙控表示，仍有信心今年的經調整營業支出，可維持與去年相若的水平，至於明年的經調整成本則會較今年增加約2%。邵偉信指，在業務趨向數碼化和自動化之下，將會以較少的人手營運，但強調毋須裁員。

面對通脹及國際油價升溫，祈耀年認為，將利好集團在中東的業務發展。至於俄烏戰事，邵偉信重申對集團的直接影響不大，又指計劃出售俄羅斯業務予當地銀行，預期交易將於今年內完成。

證券代碼：600221、900945
證券簡稱：ST海航、ST海航B
編號：臨2022-077

海南航空控股股份有限公司 關於公司股東增加一致行動人及一致行動人之間轉讓股份的提示性公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、误导性陈述或者重大遗漏，并对其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

重要內容提示：
●海南航空控股股份有限公司（以下簡稱「公司」）股東大新華航空有限公司（以下簡稱「大新華航空」）擬將持有的公司無限售流通股574,028,176股（占公司總股本的1.73%）通過協議轉讓的方式轉讓給海南瀚航投資有限公司（以下簡稱「瀚航投資」），瀚航投資為大新華航空控股股東海航航空集團有限公司之子公司。
●本次權益變動為公司股東增加一致行動人及一致行動人之間轉讓股份，其合計持股數量和比例不會發生變化，不涉及向市場減持，不會導致公司控股股東、實際控制人發生變化。

一、本次權益變動基本情況
公司2022年8月1日收到大新華航空的通知，大新華航空與瀚航投資於2022年7月29日簽署《股份轉讓協議》，大新華航空將持有的公司無限售流通股574,028,176股（占公司總股本的1.73%）通過協議轉讓的方式轉讓給瀚航投資。

本次權益變動前後大新華航空及其一致行動人持股情況如下：

股東名稱	本次權益變動前		本次權益變動後	
	持股數量(股)	持股比例(%)	持股數量(股)	持股比例(%)
海南南方航空發展有限公司	4,200,000,000	12.63	4,200,000,000	12.63
瀚航投資	0	0.00	574,028,176	1.73
大新華航空	3,879,228,176	11.67	3,305,200,000	9.94
American Aviation LDC.	216,086,402	0.65	216,086,402	0.65
方威	99,999,977	0.30	99,999,977	0.30
合計	8,395,314,555	25.25	8,395,314,555	25.25

本次權益變動後股權結構關係如下：

```

    graph TD
      方威 -- 100% --> 北京方大國際實業投資有限公司
      北京方大國際實業投資有限公司 -- 99.20% --> 遼寧方大集團實業有限公司
      遼寧方大集團實業有限公司 -- 100% --> 江西方大鋼鐵集團有限公司
      遼寧方大集團實業有限公司 -- 9.52% --> 江西萍鄉實業股份有限公司
      江西方大鋼鐵集團有限公司 -- 69.88% --> 四川省達州鋼鐵集團有限責任公司
      江西方大鋼鐵集團有限公司 -- 30% --> 九江萍鄉鋼鐵有限公司
      江西萍鄉實業股份有限公司 -- 100% --> 萍鄉萍鄉安源鋼鐵有限公司
      四川省達州鋼鐵集團有限責任公司 -- 5% --> 海南南方航空發展有限公司
      九江萍鄉鋼鐵有限公司 -- 30% --> 海南南方航空發展有限公司
      萍鄉萍鄉安源鋼鐵有限公司 -- 16.67% --> 海南南方航空發展有限公司
      海南南方航空發展有限公司 -- 95% --> 海航航空集團有限公司
      海航航空集團有限公司 -- 99.01% --> 大新華航空有限公司
      大新華航空有限公司 -- 100% --> 瀚航投資有限公司
      瀚航投資有限公司 -- 1.73% --> 海南航空控股股份有限公司
      大新華航空有限公司 -- 9.94% --> 海南航空控股股份有限公司
      瀚航投資有限公司 -- 0.65% --> American Aviation LDC.
      American Aviation LDC. -- 0.65% --> 海南航空控股股份有限公司
      方威 -- 0.30% --> 海南航空控股股份有限公司
  
```

二、交易雙方基本情況

1.轉讓方

公司名稱	大新華航空有限公司
註冊資本	597,667.84萬元人民幣
法定代表人	陳明
統一社會信用代碼	91460000760374515T
成立日期	2004年7月12日
註冊地址	海南省海口市美蘭區國興大道7號海航大廈10樓東區
經營範圍	航空運輸；航空維修和服務；機上供應品；與航空運輸相關的延伸服務；機場的投資管理；候機樓服務和經營管理；酒店管理
股東及持股比例	海航航空集團有限公司（持股比例99.01%）、五礦資本控股有限公司（持股比例0.56%）、慈溪建橋投資有限公司（持股比例0.35%）、北京合展嘉源投資有限公司（持股比例0.07%）、北京世紀永和諮詢有限公司（持股比例0.01%）

2.受讓方

公司名稱	海南瀚航投資有限公司
註冊資本	100,000萬元人民幣
法定代表人	吳鋒
統一社會信用代碼	91460108MAA9A38W9H
成立日期	2022年5月31日
註冊地址	海南省海口市美蘭區國興大道7號海航大廈21層
經營範圍	一般項目：以自有資金從事投資活動；自有資金投資的資產管理服務；企業管理；企業管理諮詢；航空商務服務；航空運營支持服務；商務代理代辦服務；票務代理服務；市場營銷策劃；項目策劃與公關服務（除許可業務外，可自主依法經營法律法規禁止或限制的项目）
股東及持股比例	海航航空集團有限公司（持股比例100%）

三、《股份轉讓協議》主要內容

1.協議主體
甲方：大新華航空有限公司
乙方：海南瀚航投資有限公司

2.轉讓標的
轉讓標的為甲方所持有的海航股份574,028,176股股份（以下簡稱「標的股份」）。

3.轉讓方式及價款
甲方同意將標的股份一次性轉讓給乙方，乙方同意受讓。經雙方協商，標的股份定價為每股1.32元。標的股份收購價款為757,717,192.32元人民幣。

四、所涉及後置事項

1.本次權益變動為公司股東增加一致行動人及一致行動人之間轉讓股份，其合計持股數量和比例不會發生變化，不涉及向市場減持，不會導致公司控股股東、實際控制人發生變化。

2.本次權益變動不涉及信息披露義務人披露權益變動報告書、收購報告書、要約收購報告書等後續工作。

3.本次股份轉讓尚需通過上海證券交易所合規性審核，並在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理股份過戶相關手續。本次股份轉讓能否最終完成尚存在不確定性，敬請廣大投資者注意投資風險。特此公告。

海南航空控股股份有限公司 董事會
2022年8月2日
編號：臨2022-078

證券代碼：600221、900945
證券簡稱：ST海航、ST海航B

海南航空控股股份有限公司 關於選舉職工監事的公告

本公司監事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、误导性陈述或者重大遗漏，并对其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

因工作原因，郭傑先生不再擔任海南航空控股股份有限公司（以下簡稱「公司」）職工監事。為保證公司監事會的正常運作，根據《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的有關規定，公司于2022年8月1日召開職工代表團（組）長2022年第十七次會議，選舉謝明珠女士擔任公司第九屆監事會職工監事，任期與公司第九屆監事會任期一致。謝明珠女士簡歷見附件。

特此公告。

海南航空控股股份有限公司 監事會
2022年8月2日

附件：謝明珠女士簡歷
謝明珠，女，籍貫四川省，1978年6月出生，畢業於四川外國語大學國際文化交流專業，西南政法大學輔修法學專業，雙學士學位，英國倫敦大學學院工商管理碩士。2001年參加工作，現任海南航空控股股份有限公司審計監察部副總經理。歷任海南海航航空進出口有限公司飛機引進部副總經理、總經理，海航集團有限公司採購管理部飛機引進室副主任、採購管理部副經理助理，海航航空集團有限公司飛機引進辦公室副主任，海南航空控股股份有限公司飛機引進辦公室副主任等職務。
謝明珠女士未直接或間接持有公司股票，未受過中國證券監督管理委員會及其他有關部門的處罰和證券交易所處分，也不存在其他不得擔任上市公司監事之情形。與公司董事、監事、高級管理人員、實際控制人及持股5%以上的股東之間不存在關聯關係。