

# 憂美續打壓中國科企 科技股捱沽

## 恒指見逾5個半月新低 中美對抗港股難獨善其身



### 科技股5日受壓

名稱	5日收(港元)	變幅(%)
蔚來	135.50	-6.9
小鵬汽車	64.00	-4.2
嗶哩嗶哩	186.30	-3.2
京東集團	236.80	-3.0
騰訊控股	319.00	-2.9
小米集團	10.86	-2.7
理想汽車	106.20	-2.5
阿里巴巴	88.50	-2.4

有消息指美國正醞釀新的投資限制措施，繼續打壓中國科技企業；此外，美國延長對數以千億美元的中國商品徵收關稅，也令中美爭端持續升溫；加上新冠疫情反覆，多種不利因素下，多隻新經濟股受壓，拖累港股走勢，恒生指數5日跌226點，報19,225點，創逾5個半月新低。分析師指出，在中美對抗的大環境下，港股難獨善其身，例如比亞迪或因而要被巴郡減持，股價5日跌近6%，反映資金都傾向減碼避險，這是港股近日一跌再跌的主因。



外電報導，美國總統拜登或在未來數月內簽署行政命令，包括限制美資公司投資中國科技業，收窄可以出售給中國的技術，拜登政府還可能對在美國廣受歡迎的TikTok採取個別動作，據悉或涉及限制中國互聯網公司收集美國公民數據。恒指5日最多跌387點，低見19,064點，全日收跌226點，報19,225點，創逾5個半月新低，成交985億元。

由於美國或限制美企投資中國科技業，科技股普遍向下，科指跌近2%報4,063點，阿里巴巴及騰訊跌2.4%及2.9%，京東跌近3%。

### 比亞迪領跌新能源車板塊

彭博又引述消息指，美國除了醞釀限制美企投資中國科技業外，也計劃收窄出售給中國的技術，並要求企業事先披露對華的投資，涉及涵蓋半導體、人工智能，甚至是稀土和電動車等行業，需要時美國政府可介入禁售。

由於市場憂慮美國將重點限制美資投資中國的新能源車，車股普遍向下，大和報告指美國股神巴菲特旗下投資旗艦巴郡料最終會悉售比亞迪持股，雖然比亞迪的基本面保持穩健，但在巴郡售股壓力下，比亞迪股價將繼續承受壓，建議投資者在沽壓消除後才重新審視入市時機，該股5日挫近6%。吉利大挫7%，蔚來跌6.9%，小鵬跌4.2%，理想跌2.5%。

報導引述知情人士說，美國可能對用於人工智能計算的芯片施加進一步限制。但有內地晶片商認為，此舉可能加快國產芯片的發展步伐，尋求自行研發替代品，例如設計晶片的軟件。雖然技術相當複雜，但只要足夠資金和創造力，相信可以收窄距離。

### 後市仍看淡 股民宜繼續審慎

預期內地會釋放新一輪資金，協助內地半導體行業生產和發展。中芯升約1%，但華虹跌0.9%。

國泰君安國際投資策略師連敬涵表示，美國對華企一系列新的制裁，加上又延長了華出口貨品關稅，顯示中美爭端會持續下去，起碼在美國中期大選前情況也難以好轉，料恒指在19,000點這個關口基本上一定會跌，只是時間的問題。而一旦19,000點跌破，指數可能要再往下試今年3月所做的低位，即18,235點，相信股民都會繼續保守審慎下去。

輝立證券及輝立資本管理董事黃偉傑也指，有關消息對A股和港股帶來頗大的沽售壓力，恒指短期若失守19,200點，相信很快會下試18,900點，屆時港股在19,800點將形成阻力。

### 獲納入港股通 保誠逆市升

三隻藍籌新貴皆告跌，百度跌1.6%，翰森製藥跌3.3%，周大福跌0.1%。保誠獲納入「深港通」下的「港股通」股票名單，股價逆市升0.2%，但被剔出名單的藥明巨諾就勁跌三成。

## 恒大清盤呈請聆訊獲延至11月

香港文匯報訊(記者周曉菁)中國恒大5日發公告稱高等法院批准集團的延期申請，清盤呈請的聆訊將延至2022年11月7日。現正與財務及法律顧問積極推進境外債務重組工作，並將盡快公布一個尊重所有利益相關者權利的具體解決方案。將就任何重大進展知會股東及投資者，適時另行刊發公告。

據媒體引述恒大行政總裁肖恩指出，對於此次清盤呈請，境內外債權人通過各種方式給予信任與支持，結果符合預期。恒大集團境內外各業務板塊、各個主體，幾乎沒有受到此次清盤呈請的影響。

### 冀年底前公布 境外債重組方案

肖恩表示，集團將加快推動中國恒大作為主體的境外債務重組等相關工作，繼續制定重組方案積極與境外債權人進行溝通探討，充分聽取意見，配合主要境外債權人完成盡職調查，保障信息披露的透明度，取得更多實質性進展，力爭在年底前公布境外債務重組方案，保障各類債權人的長期和整體利益。

### 已完成保交樓任務 26.3萬套

肖恩又指，復工復產保交樓是公司當前的重中之重。

重。截至目前，恒大集團在全國範圍內已復工的保交樓項目佔比92%，已完成保交樓任務26.3萬套、2,814萬平方米，涉及407個項目。1至8月則完成保交樓任務17.7萬套、2,009萬平方米。他透露，集團銷售情況亦持續改善，7至8月合計銷售已達上半年銷售額的一半，首8個月全國累計銷售總金額181.45億元人民幣。

展望未來，他稱集團會堅持紮實經營化風險，穩步有序推進「保交樓」等重點工作，協調各方資源保障新能源汽車、物業服務等板塊的生產運營，積極探索對集團核心資產的盤活，同時還將不斷強化內部風控、提升管理效能，盡最大努力提質增效。

### 傳佳兆業下月定 離岸債重組路線

另一邊，路透社引述消息人士報道，佳兆業擬在10月下旬，敲定離岸債務重組路線圖。重組計劃提議分期償還美元債務本金，其中一名消息人士指出，佳兆業計劃提議將部分債務轉換為公司或旗下項目股權。該人士補充，在本月下旬，佳兆業首先與投行Moelis & Company代表的一組離岸債權人開始談判，僅討論一個框架，細節有待討論，但實際執行要到年底至明年首季。

## 洪九果品首掛平收

香港文匯報訊(記者岑健樂)內地多品鮮果集團洪九果品5日掛牌上市，開報40元(港元，下同)，無起跌，最多曾升3%，高見41.2元，低位則是40元，收報40元，無起跌。

洪九果品專注於主要原產於中國、泰國及越南的優質水果的全產業鏈運營。截至最後實際可行日期，形成了以榴槤、山竹、龍眼、火龍果、車厘子、葡萄為核心共49種品類的水果產品組合。

## 碧瑤綠色：運用高科技保競爭力

香港文匯報訊(記者岑健樂)碧瑤綠色集團早前公布中期業績，其中收益按年增長21.6%，不過蟲害管理分部的收益按年跌15.1%至4,680萬元，集團整體毛利率按年下降0.3個百分點至8.1%。

集團行政總裁吳玉群5日表示，自新冠疫情爆發以來，香港大眾對公共衛生更加重視，行業出現更多發展機會，而蟲害管理

服務市場有更多新參與者加入，加劇競爭情況，加上能源價格高企，都對毛利率造成影響。她表示集團計劃提升技術水平，運用高科技協助客戶解決清潔問題，藉以保持集團的競爭力。

對於「都市固體廢物收費計劃」將於明年下半年正式推行，吳玉群表示，這對集團有正面影響，因為這有助提升可回收的廢物數量及質素，故她期待計劃正式推出。

## 上月港強積金人均虧五千

香港文匯報訊(記者岑健樂)積金評級公布，8月份強積金下跌2.16%，單月投資虧損約為230億元(港元，下同)，相當於強積金成員每人平均虧損約5,000元。年初至今，強積金累計虧損約1,768億元，相當於每名強積金成員平均累計虧損約38,500元。計入強積金供款，8月份強積金成員平均賬戶結餘預計約227,400元，按月減少約4,100元。

積金評級主席戴川普表示，美聯儲主席鮑威爾在傑克森霍爾(Jackson Hole)央行年會上

的最新講話，對通脹、息口上升及經濟衰退的擔憂依然存在。美聯儲已向全球金融市場發出信息，它將採取積極行動來打擊通脹，這意味著息口將會上升以及全球經濟增長放緩的可能性，並凸顯分散投資及持續專注於長線投資目標的重要性。

### 息魔陰霾 應專注長線投資

就積金評級公布8月份強積金表現數據，積金局表示強積金乃跨越三四十年的長線儲蓄投

資，其間無可避免經歷不同的經濟周期。強積金計劃成員無須過分擔心短期的市場波動，更切忌試圖捕捉市況，以免得不償失。積金局續指，過去21年間，強積金有14年錄得正回報，而錄得負回報的年度其後通常亦能夠回升。

截至今年5月底，強積金自制度在2000年實施以來的年率化淨回報率為3.1%，高於同期的1.8%年率化通脹率，顯示強積金制度長遠經得起考驗。

## 36%內地受訪企業擬增辦公面積

香港文匯報訊(記者章韋蘭 上海報導)有調查顯示，儘管疫情影響了今年的企業營收，但基於對明年經營預期的改善，有36%的中國受訪企業稱未來18個月將增加辦公面積。其中，55%的專業服務業和42%的金融業均計劃增加辦公面積，同時有三成科技企業也將進一步擴容。

### 專業服務金融科技業為主

據CBRE世邦魏理仕的調查，四個一線城市繼續成為辦公樓主力租戶行業(金融業、專業服務業和科技行業)的重點擴張區域。金融業對一線城市呈現出明顯的選址傾向性，專業服務業和科技行業在選取一線城市的同時，會考慮同步布局杭州、成都、武漢等主要二線城市。生物醫藥企業未來將重點布局京

滬市場。另外，儘管疫情期間租賃進程受阻，但租戶租賃意願強於2020年首輪疫情爆發時。提前退租的受訪者佔比僅8%。另有約兩成的租戶表示租賃計劃未受疫情影響。疫情的零星爆發促使企業對於彈性辦公模式接納度提升，調查結果顯示，26%受訪租戶表示將繼續增加靈活工位，另有42%的企業將繼續使用靈活工位。

### A股燃氣板塊掀漲停潮

至於5日A股市場，滬深大市漲跌互現，截至收市，滬綜指報3,199點，漲13點或0.42%；深成指報11,678點，跌23點或0.2%；創業板指報2,538點，漲5點或0.2%。兩市共成交7,697億元(人民幣，下同)，北向資金全天淨賣出76億元。

俄羅斯「北溪-1」天然氣管道無限期關閉，新一輪漲價潮或勢在必行，能源板塊大漲，燃氣板塊開1%後直線拉升，半小時已飆漲7%，此後全日維持高位震盪，全日升幅近8%，勝利股份等12股漲停。石油板塊跟漲逾4%，個股全線收紅，中國海油漲6%，中國石油漲超2%；概念板塊中，油氣設備、氬氣概念、天然氣、頁岩氣等板塊升幅都遙遙領先。老能源板塊中，煤炭股亦整體大幅拉升超4%。

化工板塊中，亦有滄州大化、金牛化工等大漲超7%。華創證券分析，歐洲是全球第二大化工品生產基地，此次引發的歐洲天然氣危機，或將影響當地化工品供應，短期來看，中國和歐洲化工品成本大幅度分化，給中國化工品帶來了出口機會。

## 貝殼：內地新房今年交易額料跌三成



◆李文杰預料，最快本季末新房市場將會觸底。

香港文匯報訊(記者周曉菁)內地樓市持續低迷，貝殼高級副總裁、貝殼研究院院長李文杰5日於媒體溝通會表示，料行業全年新房GTV(總交易額)同比下降20%至30%，降幅較早前預期擴大，二手市場則略好於一手，全年GTV約跌15%至25%。

李文杰解釋，內房企業頻繁暴雷，令消費者信心不足，預售為主的新盤市場衝擊較大，短期內無法重建消費者信心，預計下半年新房市場持續低迷。不過整體市場剛需仍

在，待房企項目、政府支援到後，料三季度末四季度初新房市場將會觸底。

### 明年首季二手市場可率先回暖

就目前而言，他認為新房供給相對不足且政府扶持政策下，消費者傾向選擇二手房和次新房，二手市場恢復較早，料明年首季度二手市場即可率先回暖。

最近內地多城市再次爆出疫情，市場擔心影響樓市下半年復甦速度，李文杰認為，疫情僅僅帶來短期不確定性，只是將購買力延後，長遠來說買房依舊是剛需，核心城市樓價未來仍有上漲趨勢。

貝殼在香港、美國兩地上市，中美就上市公司審計問題仍存在爭議，李文杰回應，貝殼會遵守中國及美國的法律，在條件允許下，繼續保持在紐交所的上市地位。即便未來不得不從美國退市，美股也都可轉化為港股，不會損害投資者和股東的利益。