

是日焦點

美團大力投資新業務 令中期盈轉虧

美團(3690.HK)公布，截至今年6月底止中期業績，盈轉虧蝕82.05億元人民幣，上年同期賺6.31億元人民幣；每股虧損1.38元人民幣，不派息。按非國際財務報告準則經調整虧損淨額61.09億元人民幣，去年同期賺25.02億元人民幣。

單計第二季度集團收入升77.0%至437.59億元人民幣，其中餐飲外賣收入按年升59.0%至231.25億元人民幣；到店、酒店及旅遊收入按年升89.3%至86.02億元人民幣；新業務及其他收入按年升113.6%至120.32億元人民幣。

次季集團經營虧損32.52億元人民幣，當中餐飲外賣溢利按年升95.2%至24.47億元人民幣；到店、酒店及旅遊溢利按年升93.7%至36.64億元人民幣；新業務及其他虧損由去年同期14.60億元人民幣擴大至92.38億元人民幣。

次季美團餐飲外賣交易金額按年升59.5%至1,736.03億元人民幣，餐飲外賣交易筆數升58.9%至35.41億宗，國內酒店間夜量升80.5%至1.41億。

截至6月底止十二個月集團交易用戶數目為6.28億家，按年升37.4%，活躍商家數目770萬戶，按年升23.5%，每位交易用戶平均每年交易筆數32.8筆，按年升27.8%。

市場未見新焦點 恒指待變

- 標指及納指氣勢如虹，昨晚又再破頂兼創收市新高。大型科技股尤受追捧，其中蘋果(AAPL)錄3%升幅、股價創新高，市值突破2.5萬億美元，亦為表現最佳道指成份股。惟美國10年期國債債息向下，拖累銀行股，限制道指表現，道指收市反覆倒跌55點(0.16%)。
- 港股昨日期指結算，收市升131點，收復十天線(約25,467點)水平。繼加息憂慮紓緩後，暫未見關鍵新消息左右市場情緒；於日線圖上，恒指呈收窄三角形態，或反映指數處待變格局。

農行上半年多賺 12% 不良貸款率降

- **農行(1288.HK)**今年上半年股東應佔溢利 1,223 億元人民幣，按年升 12.35%，不派息。
- 期內，營業收入 3,663 億元人民幣，按年升 7.79%。淨利息收入 2,589 億元人民幣，按年增 6.12%。上半年淨利息收益率 2.12%，淨利差 1.96%，兩者均按年跌 0.08%，主要由於受集團落實國家讓利政策及部分貸款重定價等因素影響，導致貸款收益率按年下跌，加上受市場環境影響，存款付息率上升所致。
- 上半年，集團信用減值損失 961 億元人民幣，按年跌 3.01%至 30 億元人民幣；當中，貸款減值損失 920 億元人民幣，按年升 102 億元人民幣。
- 截至 6 月底，集團不良貸款餘額 2,473 億元人民幣，較去年底增加 102 億元人民幣；不良貸款率 1.50%，較去年底低 0.07%。撥備覆蓋率 274.53%，較去年底升 13.89%，貸款撥備率 4.12%，較去年底升 0.04%。
- 集團截至 6 月底資本充足率 16.23%，一級資本充足率 12.65%，核心一級資本充足率 10.85%，三者都達監管要求。

中行上半年多賺近 12% 不良貸款率跌

- **中行(3988.HK)**今年上半年股東應佔溢利 1,128 億元人民幣，按年升 11.79%；不派息。
- 期內，營業收入 3,029 億元人民幣，按年升 5.53%；當中，淨利息收入 2,088 億元人民幣，按年升 1.64%，淨息差 1.76%，按年收窄 0.11%；非利息收入按年升 15.34%。
- 集團上半年減值貸款率及不良貸款率均為 1.30%，較去年底跌 0.16%；不良貸款率撥備覆蓋率 184.26%，較去年底增加 6.42%；貸款撥備率 2.74%，較去年底低 0.22%。
- 集團上半年資產減值損失 529 億元人民幣，按年減少 20.36%。截至 6 月底，集團核心一級資本充足率 10.80%，較去年底跌 0.48%；一級資本充足率 12.72%，較去年底跌 0.47%；資本充足率 15.61%，較去年底跌 0.61%。

中銀香港中期盈利跌近兩成 中期股息與去年持平

- **中銀香港(2388.HK)**公布，截至今年 6 月底止 6 個月，中期股東應佔溢利按年下跌 17.3%至 125.76 億元，每股基本盈利為 1.1895 元；集團擬派中期股息每股 0.447 元，與去年持平。
- 期內，集團總經營收入按年跌 6.7%至 350.2 億元，當中淨利息收入按年跌 14.5%至 159.4 億元；淨服務費及佣金收入則按年增 22.5%至 66.57 億元；期內淨息差為 1.08%，若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，調整後淨息差為 1.1%，按年下跌 40 個基點，主要由於市場利率下降所致。
- 期內，一級資本比率為 17.61%，總資本比率為 19.79%；由於新股認購活動，令今年 6 月末資本比率短暫性下降。

市場資訊

港股概覽

恒生指數	25539 點	升 131 點	國企指數	8995 點	升 38 點
9 月恒指期貨	25423 點	升 163 點	9 月國指期貨	8966 點	升 47 點
9 月恒指期貨(夜期時段)	25465 點	升 42 點	9 月國指期貨(夜期時段)	8978 點	升 12 點
9 月恒指理論期貨值	25448 點	低水 25 點*	9 月國指理論期貨值	8966 點	低水 0.9 點*
大市成交額	1365 億元		恒生科技指數	6391 點	升 68 點
			9 月恒生科指期貨	6398 點	升 96 點
			9 月恒生科指期貨(夜期時段)	6400 點	升 2 點
			9 月恒生科指理論期貨值	6391 點	高水 6 點*

* 理論期貨值為以上日指數的收市價作基礎，計及報告刊出日至即月期指結算日期間的時間值及股息除淨因素而成

** 指數理論價差是以上日指數期貨日間交易時段之收市價減理論指數期貨值計算而成

環球主要指數

	收市價	變動	變動(%)	按周(%)	按月(%)	按季(%)	按年(%)
恒生指數	25539.54	+131.65	+0.52	+1.71	-1.62	-12.39	+0.46
國企指數	8995.82	+38.01	+0.42	+2.04	-2.57	-17.39	-11.66
恒生科技指數	6391.17	+68.89	+1.09	+6.14	-5.75	-21.14	-15.69
恒指波幅指數	23.24	-0.67	-2.8	-8.25	-7.52	+40.42	-2.35
道瓊斯工業平均指數	35399.84	-55.96	-0.16	+0.18	+1.33	+2.52	+23.54
標普 500 指數	4528.79	+19.42	+0.43	+1.1	+3.04	+7.72	+29.1
納斯達克指數	15265.89	+136.39	+0.9	+2.16	+4.04	+11.03	+30.53
英國富時 100 指數	7148.01	0.0	+0.0	+0.55	+1.65	+1.79	+19.86
德國 DAX 指數	15887.31	+35.56	+0.22	+0.22	+2.21	+3.02	+21.9
法國 CAC 指數	6687.3	+5.38	+0.08	+0.06	+1.13	+3.72	+33.67
上海 A 股指數	3697.764	+6.23	+0.17	+1.47	+3.85	-2.43	+3.65
深圳 A 股指數	2554.244	+1.48	+0.06	-0.16	+2.33	+0.88	+5.85
上證綜合指數	3528.151	+5.99	+0.17	+1.47	+3.85	-2.42	+3.65
滬深 300 指數	4813.27	-13.77	-0.29	-0.47	+0.04	-9.72	-0.64
日經 225 指數	27789.29	+148.15	+0.54	+1.07	+1.85	-3.71	+21.44
韓國 KOSPI 指數	3144.19	+10.29	+0.33	+1.75	-1.82	-1.86	+33.58
台灣加權指數	17396.52	+186.59	+1.08	+3.91	+0.86	+1.92	+36.67
新加坡海峽指數	3102.11	+21.34	+0.69	+0.47	-2.05	-1.96	+22.15
印度孟買指數	56889.76	+765.04	+1.36	+2.4	+8.18	+9.54	+44.14
俄羅斯 MOEX 指數	3928.5	+41.12	+1.06	+1.17	+4.16	+5.56	+31.82

上日十大沽空股票

股份	股份編號	沽空金額	總成交額	沽空金額佔股份成交比例	沽空金額佔大市沽空比例
騰訊控股	700.HK	12.44 億	85.32 億	14.58%	6.10%
阿里巴巴 - S W	9988.HK	12.33 億	52.06 億	23.69%	6.04%
比亞迪股份	1211.HK	7.43 億	36.90 億	20.13%	3.64%
招商銀行	3968.HK	6.97 億	17.91 億	38.92%	3.42%
吉利汽車	175.HK	6.89 億	22.54 億	30.57%	3.38%
京東集團 - S W	9618.HK	5.86 億	12.75 億	45.96%	2.87%
友邦保險	1299.HK	5.75 億	16.08 億	35.77%	2.82%
快手 - W	1024.HK	4.54 億	21.80 億	20.83%	2.23%
恒生中國企業	2828.HK	4.19 億	18.59 億	22.53%	2.05%
美團 - W	3690.HK	4.12 億	45.13 億	9.12%	2.02%

上日主要異動股

股份	股份編號	成交金額(百萬元)	成交比率(倍)*	上日收市價	上日股價變動
新農動力	1148.HK	37.17	16.13	0.660	17.9%
中國投融资	1226.HK	3.98	13.12	0.500	0.0%
四川能投發展	1713.HK	10.21	11.69	1.660	-6.7%
中國城市基礎設施	2349.HK	2.68	11.65	0.188	19.0%
高門集團	8412.HK	140.82	10.98	0.200	-67.2%
博尼控股	1906.HK	6.25	9.92	0.540	-1.8%
鼎億集團投資	508.HK	7.84	9.09	0.118	21.7%
雨潤食品	1068.HK	24.87	8.97	1.020	21.4%
亞證地產	271.HK	1.18	8.84	1.650	7.1%
精優藥業	858.HK	1.58	8.60	0.117	17.0%
阿爾法企業	948.HK	1.72	7.59	1.100	29.4%
東軟教育	9616.HK	17.49	6.97	5.300	-1.1%
亞美能源	2686.HK	130.96	6.60	1.730	15.3%
邁博藥業—B	2181.HK	1.93	6.59	0.980	-9.3%
堅寶國際	675.HK	1.06	6.47	0.920	4.6%

* 上日成交金額相對於過去 30 日的平均成交金額

恒生指數成份股比重

股份	股份編號	收市價	變動(%)	佔指數比重	影響指數升跌
騰訊	(0700.HK)	465.8	-0.13%	8.00%	-3
阿里巴巴 - S W	(9988.HK)	158.2	1.48%	8.00%	+30
友邦保險	(1299.HK)	93.9	-1.42%	7.42%	-27
滙豐控股	(0005.HK)	41.65	-0.83%	5.62%	-12
美國 - W	(3690.HK)	228.4	1.51%	5.35%	+21
建設銀行	(0939.HK)	5.58	-1.06%	3.99%	-11
香港交易所	(0388.HK)	491.6	1.19%	3.91%	+12
藥明生物	(2269.HK)	119.8	3.28%	2.69%	+22
中國平安	(2318.HK)	62.8	-2.64%	2.63%	-18
小米集團 - W	(1810.HK)	24.85	0.00%	2.18%	0
工商銀行	(1398.HK)	4.34	0.00%	2.12%	0
中國移動	(0941.HK)	47.3	-0.32%	1.92%	-2
恒生銀行	(0011.HK)	141.3	0.28%	1.79%	+1
創科實業	(0669.HK)	171.8	1.60%	1.67%	+7
比亞迪股份	(1211.HK)	261.4	-0.38%	1.45%	-1
中國銀行	(3988.HK)	2.7	0.00%	1.42%	0
安踏	(2020.HK)	158.8	2.98%	1.14%	+9
舜宇光學科技	(2382.HK)	225.4	2.64%	1.06%	+7
吉利汽車	(0175.HK)	26.9	4.26%	1.05%	+11
中電控股	(0002.HK)	77.75	0.06%	1.04%	0
長和	(0001.HK)	56.9	0.62%	1.01%	+2
領展房產基金	(0823.HK)	71.95	0.63%	0.99%	+2
香港中華煤氣	(0003.HK)	12.62	-0.16%	0.93%	0
中國海洋石油	(0883.HK)	7.8	0.78%	0.92%	+2
申洲國際	(2313.HK)	163.7	1.93%	0.89%	+4
長實集團	(1113.HK)	51	0.49%	0.86%	+1
新鴻基地產	(0016.HK)	110.6	0.27%	0.85%	+1
蒙牛乳業	(2319.HK)	46.2	-0.32%	0.84%	-1
銀河娛樂	(0027.HK)	50.25	4.04%	0.72%	+7
碧桂園服務	(6098.HK)	59.9	-0.17%	0.70%	0
信義光能	(0968.HK)	18.88	9.39%	0.61%	+15
華潤置地	(1109.HK)	28.55	-1.21%	0.61%	-2
中國石化	(0386.HK)	3.7	4.82%	0.59%	+7
石藥集團	(1093.HK)	9.89	2.70%	0.59%	+4
中銀香港	(2388.HK)	23.9	0.00%	0.58%	0
港鐵公司	(0066.HK)	44.1	-0.11%	0.54%	0

恒生指數成份股比重 (續上頁)

股份	股份編號	收市價	變動(%)	佔指數比重	影響指數升跌
中國生物製藥	(1177.HK)	6.35	1.76%	0.47%	+2
金沙中國	(1928.HK)	25.2	4.13%	0.47%	+5
中國石油	(0857.HK)	3.3	4.10%	0.46%	+5
九龍倉置業	(1997.HK)	38	0.40%	0.46%	0
中國海外發展	(0688.HK)	17.84	0.68%	0.45%	+1
電能實業	(0006.HK)	48.75	0.00%	0.45%	0
中信股份	(0267.HK)	9.25	6.81%	0.44%	+8
碧桂園	(2007.HK)	8.5	-0.47%	0.44%	-1
龍湖集團	(0960.HK)	35.05	-3.04%	0.42%	-3
阿里健康信息技術	(0241.HK)	11.92	5.67%	0.37%	+5
新世界發展	(0017.HK)	36.75	-0.68%	0.37%	-1
萬洲國際	(0288.HK)	6.31	0.80%	0.37%	+1
恒基地產	(0012.HK)	35.05	0.43%	0.34%	0
交通銀行	(3328.HK)	4.43	0.68%	0.26%	0
中國人壽	(2628.HK)	13	-0.61%	0.26%	0
百威亞太	(1876.HK)	19.36	-0.10%	0.25%	0
恒隆地產	(0101.HK)	18.98	-1.35%	0.25%	-1
長江基建集團	(1038.HK)	46.95	0.32%	0.25%	0
海底撈國際	(6862.HK)	29.4	2.80%	0.21%	+2
恒安國際	(1044.HK)	44.1	1.73%	0.21%	+1
瑞聲科技	(2018.HK)	42.75	2.52%	0.20%	+1
中國聯通	(0762.HK)	4.23	-0.94%	0.17%	0

恒生中國企業指數成份股比重

股份	股份編號	收市價	變動(%)	佔指數比重	影響指數升跌
騰訊控股	(0700.HK)	465.8	-0.13%	8.00%	-1
阿里巴巴 - S W	(9988.HK)	158.2	1.48%	8.00%	+11
美團 - W	(3690.HK)	228.4	1.51%	6.97%	+9
建設銀行	(0939.HK)	5.58	-1.06%	5.63%	-5
京東集團 - S W	(9618.HK)	298.4	-2.10%	4.47%	-8
中國平安	(2318.HK)	62.8	-2.64%	3.71%	-9
小米集團 - W	(1810.HK)	24.85	0.00%	3.08%	0
工商銀行	(1398.HK)	4.34	0.00%	2.99%	0
中國移動	(0941.HK)	47.3	-0.32%	2.71%	-1
招商銀行	(3968.HK)	63.7	-3.70%	2.32%	-8
比亞迪股份	(1211.HK)	261.4	-0.38%	2.05%	-1
中國銀行	(3988.HK)	2.7	0.00%	2.00%	0
安踏體育	(2020.HK)	158.8	2.98%	1.60%	+4
舜宇光學科技	(2382.HK)	225.4	2.64%	1.50%	+4
吉利汽車	(0175.HK)	26.9	4.26%	1.48%	+6
中國海洋石油	(0883.HK)	7.8	0.78%	1.30%	+1
申洲國際	(2313.HK)	163.7	1.93%	1.26%	+2
蒙牛乳業	(2319.HK)	46.2	-0.32%	1.19%	0
新奧能源	(2688.HK)	148.9	3.69%	1.10%	+4
中芯國際	(0981.HK)	24.2	-0.21%	1.01%	0
碧桂園服務	(6098.HK)	59.9	-0.17%	0.99%	0
快手 - W	(1024.HK)	77.8	8.89%	0.99%	+8
華潤啤酒	(0291.HK)	62.6	-2.11%	0.95%	-2
中國人壽	(2628.HK)	13	-0.61%	0.90%	0
華潤置地	(1109.HK)	28.55	-1.21%	0.85%	-1
中國石油化工股份	(0386.HK)	3.7	4.82%	0.84%	+4
石藥集團	(1093.HK)	9.89	2.70%	0.83%	+2
京東健康	(6618.HK)	72.15	3.07%	0.75%	+2
農夫山泉	(9633.HK)	39.9	0.50%	0.75%	0
農業銀行	(1288.HK)	2.61	0.00%	0.75%	0
網易 - S	(9999.HK)	144.7	0.91%	0.68%	+1
中國生物製藥	(1177.HK)	6.35	1.76%	0.67%	+1
中國燃氣	(0384.HK)	22.55	-0.22%	0.65%	0
中國海外發展	(0688.HK)	17.84	0.68%	0.64%	0
中信股份	(0267.HK)	9.25	6.81%	0.63%	+4
碧桂園	(2007.HK)	8.5	-0.47%	0.62%	0
郵儲銀行	(1658.HK)	5.43	-0.73%	0.60%	0
龍湖集團	(0960.HK)	35.05	-3.04%	0.60%	-2
中國飛鶴	(6186.HK)	13.78	-1.85%	0.57%	-1
中國太保	(2601.HK)	21.75	-1.58%	0.54%	-1
阿里健康	(0241.HK)	11.92	5.67%	0.53%	+3
融創中國	(1918.HK)	19.52	0.72%	0.47%	0
海螺水泥	(0914.HK)	40	-2.56%	0.46%	-1
交通銀行	(3328.HK)	4.43	0.68%	0.36%	0
海底撈	(6862.HK)	29.4	2.80%	0.30%	+1
百度集團 - S W	(9888.HK)	151.8	0.86%	0.25%	0
翰森製藥	(3692.HK)	21.15	11.32%	0.23%	+2
恒大物業	(6666.HK)	5.84	0.52%	0.21%	0
世茂集團	(0813.HK)	15.32	-1.42%	0.20%	0
中國恒大	(3333.HK)	4.39	0.46%	0.08%	0

恒生科技指數成份股比重

股份	股份編號	收市價	變動(%)	佔指數比重	影響指數升跌
騰訊控股	(0700.HK)	465.8	-0.13%	8.00%	-1
美團 - W	(3690.HK)	228.4	1.51%	8.00%	+11
阿里巴巴 - S W	(9988.HK)	158.2	1.48%	8.00%	+11
京東集團 - S W	(9618.HK)	298.4	-2.10%	6.35%	-12
小米集團 - W	(1810.HK)	24.85	0.00%	4.37%	0
舜宇光學科技	(2382.HK)	225.4	2.64%	2.13%	+5
中芯國際	(0981.HK)	24.2	-0.21%	1.44%	0
快手 - W	(1024.HK)	77.8	8.89%	1.40%	+11
京東健康	(6618.HK)	72.15	3.07%	1.07%	+3
網易 - S	(9999.HK)	144.7	0.91%	0.97%	+1
海爾智家	(6690.HK)	28.5	-0.35%	0.90%	0
金蝶國際	(0268.HK)	27.5	-0.54%	0.89%	0
聯想集團	(0992.HK)	8.28	3.11%	0.79%	+2
阿里健康	(0241.HK)	11.92	5.67%	0.75%	+4
瑞聲科技	(2018.HK)	42.75	2.52%	0.41%	+1
閱文集團	(0772.HK)	63.6	1.76%	0.39%	+1
ASM PACIFIC	(0522.HK)	91.55	1.78%	0.37%	+1
嗶哩嗶哩 - S W	(9626.HK)	606.5	0.17%	0.36%	0
百度集團 - S W	(9888.HK)	151.8	0.86%	0.36%	0
比亞迪電子	(0285.HK)	33.5	-2.62%	0.35%	-1
眾安在線	(6060.HK)	36.25	-4.61%	0.34%	-1
金山軟件	(3888.HK)	28.4	-2.07%	0.34%	-1
華虹半導體	(1347.HK)	45.75	0.77%	0.32%	0
微盟集團	(2013.HK)	10.9	0.74%	0.30%	0
同程藝龍	(0780.HK)	17.4	4.57%	0.28%	+1
明源雲	(0909.HK)	25.6	0.00%	0.27%	0
平安好醫生	(1833.HK)	56.2	5.44%	0.26%	+1
萬國數據 - S W	(9698.HK)	51.6	-4.09%	0.20%	-1
汽車之家 - S	(2518.HK)	78.6	0.45%	0.03%	0
新東方在線	(1797.HK)	4.2	3.45%	0.02%	0

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_25902

