

是日焦點

外圍股市歡欣鼓舞 料恒指日內升近千點

昨晚美國 10 月消費物價指數(CPI)出爐，市場原先預期按年升幅會顯著回落至 7.9%，結果卻更樂觀，僅錄得 7.7%按年升幅。雖然離聯儲局 2%通脹目標仍遠，但至於 CPI 按年漲幅已回到年初時，市場相信美國通脹已見頂，通脹向正常水平出發。

加上，一眾聯儲局官員異口同聲地表示加息步伐可以慢下來，美國長短年期國際孳息率顯著回落，美匯指數大跌，市場風險胃納急增，美股歡蹦亂跳，三大指數爆升，道指升 1,200 點或 3.7%；標普 500 指數升 5.5%；納指更升逾 7.3%。

而昨晚納斯達克金龍中國指數亦飆升逾 7%，不單止昨日《是日焦點》提到的太陽能板塊，雲概念類、電動車類、科技類、金融類等等中概股亦見明顯升幅。雖然昨日內地 10 月新增貸款結果甚為遜色，但考慮到美股市場亦忘卻了 FTX 爆煲事情，加密貨幣急彈，市場似乎甚為亢奮，不管壞事情。而近日部份出險內房股稍稍彈起，港股投資者亦見增加風險胃納。再加上離岸人民幣呈強，今日恒指日內有望挑戰萬七點水平。至於中線恒指能否重回更高位置，視乎周一拜習會能否緩和兩國之間矛盾。

譚仔中期溢利大跌四成

- **譚仔國際(2217.HK)**公佈，截至 9 月底止中期收益 12.62 億元，按年升 6.8%；溢利為 8,278 萬元，按年跌 40.0%；每股盈利 6.2 仙，不派中期息。
- 期內，餐廳業務的經營利潤率由 2022 財年上半年的 25.7% 下跌至 2023 財年上半年的 17.1%，主要由於(i)食物成本上漲；(ii)手續費用佔收益的百分比增加，原因為交付平台於 2022 財年上半年提供更優惠費率；(iii)耗材及包裝開支、使用權資產折舊、租金及相關開支佔收益的百分比增加，原因為餐廳表現不佳；及(iv)廣告及推廣佔收益的百分比增加，原因為進入日本市場的廣告成本及在中國大陸、新加坡及香港的市場營銷及品牌推廣開支普遍增加。

蔚來第三季經調整淨虧損擴至 34.6 億元人民幣

- **蔚來(9866.HK)**公佈，今年第三季，扣除股權激勵費用以及可贖回非控制權益贖回價值的增值，歸屬於股東的經調整淨虧損為 34.59 億元人民幣，較去年同期增 5.1 倍，按季則增 58.3%。期內收入總額按年增 32.6%至 130.02 億元人民幣，按季增 26.3%。
- 集團第三季車輛交付量按年增 29.3%至 31,607 輛。集團預期第四季車輛交付量為 4.3 萬至 4.8 萬輛，按年增 71.8%至 91.7%。收入總額預期為 173.68 億至 192.25 億元人民幣，按年增 75.4%至 94.2%。
- 在美上市的蔚來(NIO)昨晚大升逾一成，料今日股價可望回升。

偉易達下調全年收入由升轉跌

- **偉易達(303.HK)**公佈，截至今年 9 月底止中期業績，營業額 11.65 億美元，按年升 4.5%。純利 8,200 萬美元，按年升 6.6%；每股盈利 32.5 美仙；維持中期息 17 美仙。
- 期內，毛利率由 27.4%上升至 28.3%。毛利率上升的主要原因是期內產品售價上升和材料成本減少，同時直接勞工成本和生產支出因生產力提升而受惠，抵銷了主要貨幣兌美元貶值及存貨撥備增加的負面影響。
- 鑑於經營環境急劇變化，公司修改全年展望。現在預期收入將按年下跌，而毛利率預期會保持穩定。當中，電子學習產品的收入之前預期將按年有溫和增長，現在集團預期全年收入將會下跌。電訊產品的展望亦較先前預期的向下調整。雖然下半年的銷售額預期將會改善，全年收入目前預計將按年下跌。承包生產服務的收入目前預計將按年保持穩定。由於若干關鍵零件供應仍然緊張，下半年的銷售額預期將會放緩，而經濟不確定性正令客戶削減存貨。

中芯國際第三季盈利增近五成

- **中芯國際(981.HK)**公佈，截至今年9月底止第三季，股東應佔利潤按年增46.5%至4.71億美元，按季則跌8.5%。期內收入按年增34.7%至19.07億美元，按季則微升0.2%。集團表示，出貨量略有下降，但平均銷售單價因產品組合優化小幅上升。期內毛利率為38.9%，按年升5.8個百分點，按季則跌0.5個百分點。
- 集團預期，第四季受手機、消費領域需求疲弱，加上部份客戶需要緩衝時間解讀美國出口管制新規所帶來的影響，銷售收入預計按季跌13%至15%，毛利率在30%至32%之間。集團預期全年收入在73億美元左右，按年增約34%，毛利率預期在38%左右。
- 雖然集團料第四季收入按季下跌，但受昨晚美股大漲，科技股升幅顯著，費城半導體指數更升逾一成，料樂觀情緒今日能帶動集團股價向好。

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。



www.chiefgroup.com.hk