

是日焦點

恒指再戰 20 天線

美股昨晚先升後倒跌，三大主要指數均錄跌幅，美企季績表現理想，加上首次申領失業救濟人數維持在歷史低位，反映就業市場強勁。市場憂慮聯儲局需繼續加息應對通脹，拖累股市倒跌收場。反映中概股表現的金龍中國指數則錄得升幅，升逾 1%。

前晚因聊天機械人提供錯誤答案，而令股價急跌的谷歌母公司 **Alphabet(GOOG)**，昨晚股價仍然疲弱，再跌逾 4%。而中概股方面，旅遊相關股份昨晚有較好的表現，當中**途牛(TOUR)**升逾 8%，**華住酒店(HTHT)**升逾 4%，而**攜程(TCOM)**亦升逾 1.5%，可留意今日旅遊股會否被帶動。

中美關係自氣球事件後再趨緊張，昨晚雙方又有新動作，中國外交部對美國總統拜登針對國家主席習近平的言論予以譴責。而外媒報導則指，美國擬推出新規定，以限制美國企業向中國發展先進技術提供資金。若雙方磨擦持續甚至升級，或會對金融市場帶來震盪。

港股上日低開高走，全日升逾 300 點，但仍受制於 20 天移動平均線，而成交亦不算熱絡。恒指今日能否挾昨日升勢，突破 20 天移動平均線，為今日的關鍵。另外，內地今日將公佈 1 月份 CPI 及 PPI 數據，數據結果亦將影響 A 股及港股表現。

中芯國際料今年毛利率倒退至 20% 恐不利股價

- **中芯國際(981)**公佈，去年底止第四季度業績，銷售收入 16.21 億美元，按年增加 2.6%，按季下降 15.0%；錄得純利 3.86 億美元，按年及按季分別倒退 27.8%及 18.1%。
- 季內，毛利 5.19 億美元，按年及按季分別下降 6.2%及 30.1%；毛利率 32%，相對第三季度及去年同期分別為 38.9%及 35.0%。
- 公司展望 2023 年，上半年行業周期尚在底部，外部不確定因素帶來的影響依然複雜，預期第一季收入按季下降 10%至 12%；毛利率介乎 19%至 21%。
- 2023 年全年，預計銷售收入降幅為低十位數，毛利率在 20%左右。折舊按年增長超過 20%，資本開支與上一年比大致持平。到年底月產能增量與上一年相近。公司指在持續投入過程中，毛利率承受高折舊壓力，公司將努力把握產能擴建節奏，保證一定的毛利率水準。

康耐特光學料去年多賺逾三成

- **康耐特光學(2276)**發正面盈利預告，預期 2022 年股東應佔淨利潤將增加不少於 30%。
- 盈利預期增加，主要由於樹脂眼鏡鏡片銷量增加，令收入增加；美元兌人民幣升值令匯兌收益增加；加上償還計息銀行借款及銀行借款利率下跌，導致財務費用減少所致。

中化化肥料去年多賺逾兩成

- **中化化肥(297)**發盈喜，預期截至去年底止純利將介乎 10.7 億至 11.7 億元人民幣，較 2021 年同期純利 8.67 億元人民幣有較好增幅。
- 公司指，業績增長主要在於深耕戰略採購渠道發揮供應鏈優勢；加速推進差異化戰略實施，研產銷一體化推動產品毛利的提升；生產企業克服原材料價格上漲的不利影響；及持續加強與控股股東先正達集團的內部戰略協同，協同銷售按年實現大幅增長。

舜宇 1 月手機鏡頭出貨量跌近半

- **舜宇光學(2382)**公佈，1 月手機鏡頭出貨量 6,667.3 萬件，按年跌 49.3%，主要由於去年同期出貨量基數較高且現時整體智能手機市場需求仍然疲軟；按月跌 7.9%。
- 1 月車載鏡頭出貨量 918.1 萬件，按年升 22.0%，主要由於車載攝像頭市場需求隨着汽車供應鏈中關鍵零部件缺貨的緩解而增長；按月升 86.8%，主要因為去年 12 月客戶端受聖誕節假期影響而使出貨量基數較低所致。
- 1 月手機攝像模組出貨量 4,072 萬件，按年跌 18.6%，主要由於去年同期出貨量基數較高且現時整體智能手機市場需求仍然疲軟；按月則升 10.3%。

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。

