

是日焦點

恒指短線仍反覆 兩會或成轉機

利率走向繼續左右大市表現，市場預期歐洲央行利率將於明年 2 月升至 4 厘見頂，較今年初預測的 3.5 厘為高。而市場亦不斷調整對美國聯儲局加息的預期，坊間對利率或加至近 6 厘的聲音漸漸增加，而此前對今年底可望開始減息的期望或會落空，令美匯及美國債息表現近日仍相對強勢，不利美股表現。美國三大主要指數昨晚偏軟，當中道指跌幅最大，收市跌約 0.7%，反而對息口較為敏感的納指收市僅微跌 0.1%，顯示科技板塊表現較為強勢。而反映中概股表現的金龍中國指數亦錄得微跌。

重磅股方面，**Meta Platforms(META)**宣佈成立新團隊，專注發展生成式人工智能相關產品，公司股價昨晚逆市升逾 3%。另外，**拉斯維加斯金沙集團(LVS)**及**永利度假村(WYNN)**昨晚分別升 2.6%及 3.1%，或能帶動澳門博彩股今日的股價表現。電動車股方面，昨晚 **Rivian(RIVN)**及 **Lucid(LCID)**均升逾 4%，表現不俗，而中資電動車股昨晚亦見回升，當中**小鵬汽車(XPEV/9868)**升逾 3.7%，可留意今日中資電動車股的股價表現有否改善。另外，波羅的海乾散貨指數連日升勢仍未斷續，航運相關股仍可稍為關注。

港股昨日先升後跌，20000 點關口得而復失，恒指收報 19785 點，跌 157 點或 0.8%。恒指走勢未見起色，下一階段支持設於 19600 點水平，惟港股前景仍未算悲觀，本週末舉行的兩會或能成為恒指轉勢的契機。

今日內地將公佈官方製造業及非製造業 PMI，以及中國財新製造業 PMI，料數據結果將反映內地經濟復蘇的速度。而美國今晚亦將公佈 ISM 製造業 PMI 以及原油庫存等數據。

子不語料去年淨利潤或遭腰斬

- **子不語(2420)**發盈警，預料 2022 年淨利潤減少約 40%至 50%，而 2021 年淨利潤為 2.01 億元人民幣。
- 去年集團淨利潤下跌，主要由於美國經濟活動放緩、通脹持續上升，對客戶的消費能力及購買習慣產生負面影響，令消費更加保守，而集團通過第三方電商平台的總銷售退貨率亦有所上升；營銷及廣告費用增加；第三方電商平台相關的銷售開支及分銷成本增加；僱員福利開支增加；去年所產生的一次性上市費用所致。

和電今年中期或派特息 料刺激股價

- **和記電訊香港(215)**公佈 2022 年業績，總收益 48.82 億元，按年下跌 9%，其中，客戶服務收益 32.78 億元，按年增加 1%，硬件及其他產品收益 16.04 億元，按年跌 25%。錄得虧損 1.58 億元，相對上一年度純利 400 萬元；每股虧損 3.28 仙。末期息與去年相同，派 5.21 仙。
- 主席霍建寧指，集團將繼續派發與 2020 年相同水平的股息(即 3.61 億元)，直至股東應佔經常性溢利超過 3.61 億元為止，屆時股息派發將改為相當於股東應佔年度溢利的 100%。因此，集團會在考慮現金狀況及任何潛在投資機會後，於 2023 年公佈中期業績時決定盈餘現金的用途，屆時或會考慮宣佈派發特別股息。

名創優品中期多賺 1.27 倍

- **名創優品(9896)**公佈，截至去年底止中期業績，營業額 52.67 億元人民幣，按年跌 2.9%。純利 7.64 億元人民幣，按年升 126.9%；每股盈利 0.61 元人民幣。截至去年底，集團門店數量按年增長 395 間至 5,440 間，其中，中國市場門店增加 157 間至 3,325 間，海外門店則增加 238 間至 2,115 間。旗下 TOP TOY 門店數量按年增長 28 間至 117 間。
- 集團的主席兼首席執行官葉國富表示，公司海外業務持續恢復，第二財季海外業務收入貢獻總收入約 40%，相信全球化戰略將為公司未來增長打開更大的空間和提供更多的靈活性。

ASMPT 第四季度收入勝預期

- **ASMPT(522)**公佈 2022 年第四季業績，銷售收入為 43.1 億元(5.53 億美元)，按年下跌 30.2%，按季下跌 5.1%，超過 2022 年第三季度業績公告發佈的 4.55 億美元至 5.25 億美元的銷售收入預測上限。期內，集團毛利率為 41.4%，分別按年增長 8 點子及按季增長 55 點子。盈利為 2.67 億港元，按年下跌 70.7%。
- 集團預計 2023 年第一季度的銷售收入將介乎在 4.55 億美元至 5.25 億美元之間，以其中間數計按年下跌 27.4%及按季下跌 11.4%。
- 展望 2023 年，管理層引述市場普遍認為半導體行業有機會在 2023 年下半年開始復蘇。於 2022 年 12 月 31 日，集團未完成訂單總額為 89.8 億元(11.5 億美元)，屬於健康水平。集團末期股息每股 1.90 元。連同中期股息全年合計每股派息為 3.20 元。以昨天收市價 66.9 元計算，息率為 4.8%。

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