

是日焦點

轉勢有待確認 兩會仍值憧憬

市場對聯儲局進一步加息的預期持續上升，明尼阿波利斯聯儲銀行總裁卡什卡里表示，對聯儲局 3 月加息 0.25 厘或 0.5 厘持開放態度，而利率峰值或高於他去年 12 月所倡議的 5.4 厘，利率期貨數據顯示，預期 3 月加息 0.5 厘的機率悄悄升至近三成，媒體更表示，利率峰值處於 5.5 厘，很可能於 9 月份加息後達至。美國 10 年期債息昨晚升穿 4 厘，美股表現因而反覆，三大主要指數昨晚個別發展，道指收市錄得微升，標指及納指則同告下跌，當中納指跌幅近 0.7%。而反映中概股表現的金龍中國指數則升逾 3%。

大型科技企業昨晚普遍下挫，當中**亞馬遜(AMZN)**及**輝達(NVDA)**跌逾 2%，**蘋果(AAPL)**及**微軟(MSFT)**均跌逾 1%。電動車板塊方面，**特斯拉(TSLA)**跌 1.4%，**Rivian(RIVN)**因上季收入表現遜色，股價急挫逾 18%，**Lucid(LCID)**亦跌逾半成。中資電動車股昨晚個別發展，昨日港股收市後多家車企公佈企業消息，料今日股價榮辱互見。**微博(WB/9898)**續後股價亦見急挫，昨晚跌逾 7%。昨晚度假村及博彩類股份亦有好表現，**永利度假村(WYNN)**及**美高梅(MGM)**分別升逾 3%，**拉斯維加斯金沙集團(LVS)**亦錄得近 2% 的升幅，可留意澳門博彩股能否延續昨日升勢。另外，波羅的海乾散貨指數再升逾一成，在如此瘋狂的升勢帶動下，相信航運相關股仍可期待。

港股上日飆升，藉著內地公佈的製造業 PMI 數據造好，一掃此前的疲態，一舉收復 20000 點大關並重上 10 天移動平均線，惟弱勢是否已扭轉仍有待觀察，相信若兩會前後有利好經濟的政策出臺，港股仍是可期待。惟上日升勢急速，外圍表現又反覆，新加坡黑期及 ADR 亦顯示今日恒指或需低開。

百威亞太去年收入被中國銷售下降拖累

- **百威亞太(1876)**公佈 2022 年度業績，收入增長 2.4%及每百升收入增長 1.7%，主要由於韓國及印度的強勁表現被中國大規模渠道關閉所抵銷。按呈報基準計算，收入下降 4.6%及每百升收入下降 5.2%，主要由於滙率影響。股權持有人應佔溢利按年下跌 3.9%至 9.1 億美元。末期息則由 2021 年的 3.02 美分增加至 2022 年的 3.78 美分。
- 管理層指去年第四季集團國內業務渠道長期關閉，高端銷售渠道尤其是夜場及中餐館，受到嚴重影響。展望 2023 年，隨著渠道重新開放，管理層對集團業務恢復保持樂觀。

萬科折讓配股 今日股價料受壓

- **萬科(2202)**公佈，以每股配售價 13.05 元，配售 3 億股新 H 股，佔擴大後已發行 H 股及全部已發行股本約 13.60%及 2.51%。配售價較上日收市價折讓約 6.12%，涉及資金約 39.15 億元。
- 公司預期，配售所得款項淨額約 39.03 億元，擬將 60%用於償還公司的境外債務性融資，餘下 40%將用於補充公司營運資金。
- 公司折讓配股，料不利今日股價表現。

聯想控股料去年少賺八成

- **聯想控股(3396)**發盈警，預料 2022 年股東應佔溢利不多於 12 億元人民幣，按年大跌約 80%，相對 2021 年股東應佔溢利為 57.55 億元人民幣。
- 去年溢利減少，主要由於受新冠疫情反彈、宏觀經濟承壓及國際貨幣政策變化等因素影響，資本市場波動加劇，集團產業孵化與投資板塊的一些投資項目公允價值下跌。
- 同時，集團附屬公司佳沃集團由於動物蛋白板塊受穀物、油脂等大宗原材料商品價格上升而令運營成本上升，加上聯儲局加息等影響，去年計提商譽及資產減值準備，致使佳沃集團去年對股東應佔溢利的貢獻較 2021 年為少。

蔚來上季經調整淨虧損擴至 51 億人幣

- **蔚來(9866)**公佈，去年第四季經調整淨虧損 50.7 億元人民幣，相對 2021 年同期經調整淨虧損 17.5 億元人民幣。
- 期內，收入總額 160.6 億元人民幣，按年增長 62.2%；汽車交付量 4.0 萬輛，按年升 60.0%。
- 去年全年經調整淨虧損擴大三倍至 121.41 億元人民幣，相對 2021 年經調整淨虧損 30.07 億元人民幣。
- 集團預計，今年第一季汽車交付量 3.1 萬至 3.3 萬輛，按年增長 20.3%至 28.1%；收入總額預計介乎 109.26 億至 115.43 億元人民幣，按年升約 10.2%至 16.5%。

百勝中國去年經調整淨利潤下降 15%

- **百勝中國(YUMC/9987)**公佈 2022 年業績，總收入為 95.7 億美元，較 2021 年的 98.5 億美元減少 3%；淨利潤為 4.42 億美元，較 2021 年的 9.90 億美元下降 55%，其中主要原因來自集團於 2021 年第四季度重新計量之前持有的杭州肯德基股權產生非現金收益 6.18 億美元，經調整淨利潤為 4.46 億美元，較 2021 年的 5.25 億美元僅下降 15%。
- 集團同店銷售額較 2021 年低 7%，其中肯德基和必勝客分別跌 7%和 6%。餐廳利潤率為 14.1%，對比 2021 年 13.7%有輕微上升。截至 2022 年底，集團門店總數有 12,947 家，淨新增 1,159 家門店。
- 集團預期 2023 年將淨新增約 1,100 至 1,300 家門店，資本開支介乎約 7 至 9 億美元。

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。

