

是日焦點

恒指短期或較反覆

美國國債孳息率上週五全線回調，美匯指數亦見回軟，支持美股向好。三大主要指數上週五均升逾 1%，當中以科技股為主的納指更升近 2%。而反映中概股表現的金龍中國指數則升約 1.5%。

重磅股當中，**蘋果(AAPL)**升約 3.5%，為最大升幅道指成份股，**Meta Platforms(META)**及**亞馬遜(AMZN)**分別升 6.1%及 3.0%。電動車股亦表現強勢，**特斯拉(TSLA)**升逾 3.6%，主要是受中國廠房 2 月付運量錄增長的消息所帶動。**Rivian(RIVN)**及 **Lucid(LCID)**亦分別升 7.6%及 4.8%，中資電動車股上週五在美市卻個別發展，當中**蔚來(NIO/9866)**及**小鵬汽車(XPEV/9868)**分別升 5.3%及 3.1%，惟**理想汽車(LI/2015)**則跌約 0.9%，惟相信今日電動車板塊仍可望有不錯表現。

中概股當中，**再鼎醫藥(ZLAB/9688)**上週五在美市升逾一成，教育股亦見向好，**新東方(EDU/9901)**及**好未來(TAL)**分別升逾 6%及 3%，**萬國數據(GDS/9698)**及**金山雲(KC/3896)**亦錄不錯的升幅，今日均可留意。另外，波羅的海乾散貨指數升勢仍在持續，航運股仍可繼續觀察。

兩會於上週末展開，總理李克強於任內最後一份《政府工作報告》指出，今年發展主要預期目標是 GDP 增長 5%左右，堅持穩字當頭、穩中求進。增長目標與坊間之前傳出的最高 6%較為保守，或預示刺激經濟的措施會相對溫和，市場可能需要先行觀望以及調整預期。

港股上週五隨外圍向好，惟高開後升幅逐步收窄，收市僅升 138 點，收報 20567 點。美股上週五造好下，相信恒指今日表現可較強勢。惟市場仍在觀望兩會消息，以及本週美國亦有不少重要經濟事件，包括週五將公佈非農職位史據，以及聯儲局主席鮑威爾將出席國會聽證會，料對了解聯儲局未來加息走向會有所幫助。相信在觀望氣氛較為濃厚下，港股短期表現或較反覆。

碧桂園服務料去年少賺逾半

- **碧桂園服務(6098)**預料，2022 年股東應佔溢利按年減少 51%至 57%，2021 年股東應佔溢利為 40.33 億元人民幣，即 2022 年股東應佔溢利為 17.34 億至 19.76 億元人民幣。
- 集團表示，去年股東應佔溢利下跌，主要因為去年全國新冠疫情反覆，集團配合疫情防護措施，由此產生額外防疫成本；新冠疫情封控期間，集團部分業務及商務活動較難正常開展，對收入及利潤產生負面影響；由集團一些收併購公司帶來的商譽及其他無形資產減值等因素導致。

亞洲水泥(中國)去年少賺 76% 水泥價格今年有望回暖

- **亞洲水泥(中國)(743)**公佈 2022 年全年業績，收益減少約 18%至 96.1 億元人民幣，公司擁有人應佔溢利為 4.2 億元人民幣，對比 2021 年同期 17.7 億元人民幣下跌 76%。
- 去年業績轉差，主要原因是房地產需求趨弱，在 2022 年，全國房屋新開工面積按年下降 39.4%，土地購置面積按年下降 53.4%，土拍市場大幅縮量，水泥需求低迷不振，導致行業產能過剩，水泥熟料產能利用率預估為 65%左右，比 2021 年下降 10%。煤炭等原材料價格則上升，導致行業利潤受壓。
- 管理層預計 2023 年房地產新開工項目將繼續受到一定影響，但因各地政策傾向於進一步加大停窯力度，促使落後產能加快淘汰，而且熟料置換項目將進一步減少，預料全年水泥價格有望小幅回暖，行業盈利水平有望企穩。

ESR 建議分拆物流資產於上海證券交易所獨立上市

- **ESR(1821)**發表自願公告，建議透過公開募集基礎設施證券投資基金，分拆物流資產於上海證券交易所獨立上市，資產包括中國江蘇省崑山市之三個高標準物流項目：江蘇富萊德倉儲有限公司一期、江蘇富萊德倉儲有限公司二期，及江蘇富萊德倉儲有限公司三期。

鷹君去年虧損收窄至 1.8 億

- **鷹君(41)**公佈 2022 年業績，股東應佔虧損 1.81 億元，派末期息每股 0.5 元，相對 2021 年股東應佔虧損 4.99 億元。
- 去年，權益持有人應佔核心溢利為 14.03 億元，增長 3.1%。
- 另外，去年核心業務收益 65.36 億元，升 14.7%；當中，酒店分部的收益為 39.29 億元，大升 88.4%，物業銷售的收益為 9.20 億，大跌 48.9%。

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