

是日焦點

恒指料隨外圍回升 惟短期弱勢未改

歐洲央行宣佈加息 0.5 厘，符合市場預期，而在議息聲明中並沒有暗示未來利率走勢。媒體報導指，歐央行擔心若沒有按計畫加息 0.5 厘，市場或會出現錯誤解讀，引致投資市場出現恐慌。另外，面對財務危機的瑞信，獲瑞士央行注資 500 億瑞士法郎，並計畫出售資產，以籌集最多 25 億美元資金。美國方面，亦傳出摩根大通、花旗等 11 間大型銀行同意，向陷入困境的 **First Republic Bank(FRC)** 合共注入存款 300 億美元。受消息刺激，美股先跌後回升，道指從跌逾 300 點掉頭回升，收市升逾 300 點。三大主要指數昨晚均錄得升幅，當中科技股為主的納指更升近 2.5%。至於反映中概股表現的金龍中國指數亦升 2.5%。

受注資消息刺激，**First Republic Bank** 從跌逾三成，轉為倒升約一成。銀行股亦普遍向好。科技股表現更為突出，**微軟(MSFT)**、**Alphabet(GOOG)**、**亞馬遜(AMZN)** 及 **Meta Platforms(META)** 均錄得約 4% 的升幅。半導體股表現亦見亮麗，**輝達(NVDA)**、**英特爾(INTC)** 及 **超微半導體(AMD)** 分別升 5.4%、6.2% 及 7.7%。電動車股表現亦不俗，**特斯拉(TSLA)** 升逾 2%，**Rivian(RIVN)** 及 **Lucid(LCID)** 分別升 3.3% 及 5.8%，而中資電動車股昨晚在美市表現亦見回升，或可期待今日的股價表現。

中概股方面，**金山雲(KC/3896)** 昨晚表現突出，升逾 12%，**中通快遞(ZTO/2057)** 及生物科技股 **再鼎醫藥(ZLAB/9688)** 亦分別升逾 7%。**嗶哩嗶哩(BILI/9626)**、**貝殼(BEKE/2423)** 及 **百度(BIDU/9888)** 亦錄不錯的升幅，可留意相關股份今日的股價表現。

港股上日隨外圍低開，曾跌逾 400 點，低見 19109 點，見去年 12 月 21 日以來的低位，尾市跌幅略為收窄，恒指收報 19203 點，跌 335 點。外圍金融危機暫見紓緩，料恒指今日可隨外圍回升，惟港股仍處下行趨勢，後市表現仍未樂觀，短期仍有下試 19000 點關口的壓力。

長和去年多賺 9.5% 業務整體平穩

- **長和(1)**公佈 2022 年業績，按國際財務報告準則(IFRS)16 後基準計算，收益總額為 4,572.3 億元，按年升 2.7%；股東應佔溢利 366.8 億元，按年升 9.5%；末期息為 2.086 元，連同中期息 0.84 元，全年共派息 2.926 元，按年增 10.0%。去年來自一次性項目之股東應佔收益淨額 109 億元，較 2021 年之一次性項目增加 60 億元。
- 集團主要業務分部包括 4 大塊，基建的 EBIT 按年減 1% (佔集團 EBIT 24%)，港口相關服務 EBIT 按年增 9% (佔集團 EBIT 17%)，CK Hutch 的 EBIT 按年減 42% (佔集團 EBIT 18%)，零售業務 EBIT 按年減 12% (佔集團 EBIT 15%)。總體各分部業績平穩，EBIT 按年下跌較多的 CK Hutch 部份是基於一次性項目淨收入低於 2021 年。
- 集團 2022 年每股盈利 9.57 元，按昨天收市價 47.9 計算，市盈率僅 5.0 倍，息率約 6.1%。

長實去年多賺 2% 末期息 1.85 元

- **長實集團(1113)**公佈，2022 年股東應佔溢利 216.83 億元，按年增長 2.1%，每股股東應佔溢利 5.98 元，按年增 3.6%。
- 集團派末期息每股 1.85 元，連同中期息 0.43 元，全年每股共派息 2.28 元，按年升 3.6%。
- 去年，集團收入 563.41 億元，跌 9.3%。確認物業銷售收入，包括攤佔合資企業為 257.56 億元，跌 31.9%；租務收入 58.43 億元，跌 12.7%。
- 截至去年底，集團擁有約 7,500 萬平方呎的可開發土地儲備，不包括農地及已完成物業，但包括合作發展項目之發展商權益，其中 700 萬平方呎、6,400 萬平方呎及 400 萬平方呎分別位於香港、內地及海外。
- 截至去年底，集團在扣除借貸後，持有現金淨額約 126 億元，可見集團財政穩健，且有適時捕捉投資機遇的籌碼。
- 去年 4 月，集團完成出售其飛機資產投資，並終止營運飛機租賃業務，令去年飛機租賃錄得稅後溢利 20.56 億元，包括出售飛機資產獲利的 14.68 億元。
- 除策略性退出飛機租賃行業，並將相關套現資金用於地產投資項目，集團亦於年內增添優質土儲，為未來地產業務的長期發展鋪路。

李寧去年多賺 1% 增派息

- **李寧(2331)**公佈，受到新冠疫情反復及原材料成本大幅上升的影響，2022 年經營環境受到一定的挑戰，截至去年 12 月底止，權益持有人應佔溢利按年微升 1.3%至 40.64 億元人民幣。每股基本收益為 155.38 分人民幣。董事會建議派發末期股息每股 46.27 分人民幣，按年微增 0.7%。
- 全年收入按年增 14.3%至 258.03 億元人民幣，當中鞋類收入按年增 41.8%至 134.79 億元人民幣；服裝收入按年跌9.4%至 107.09 億元人民幣；器材及配件收入則按年增 30.1%至 16.16 億元人民幣。期內毛利率雖然下降 4.6 個百分點至 48.4%，惟淨利率仍保持在 15.7%的健康水平。
- 集團表示，整體零售流水(包括線上及線下)錄得中單位數增長。渠道庫存錄得 20%至 30%中段增長。庫存周轉及庫齡結構保持在良好水平。新品線下零售流水錄得中單位數增長。

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