

## 是日焦點

### OPEC+突減產 留意石油股

美國上週五公佈的2月份核心PCE物價指數按年升4.6%，較1月份升4.7%略為放緩，亦略低於市場預期。而按月升幅亦由1月份的0.5%降至0.3%，亦低於市場預期。通脹數據略為降溫，帶動市場樂觀情緒，美股上週五向好，三大主要指數均錄得逾1%的升幅，當中以科技股為主的納指升幅最大，升約1.7%。反觀反映中概股表現的金龍中國指數則要回落0.7%。

重磅科技股中，**Alphabet(GOOG)**升近3%，市場預期**特斯拉(TSLA)**首季付運量勢破紀錄，帶動其股價急升逾6%，其他電動車股亦受追捧，**Rivian(RIVN)**及**Lucid(LCID)**分別升7.5%及5.5%。反而中資電動車股上週五在美市時段卻個別發展，週末多家內地車企公佈3月份銷售數據，可留意今日該板塊的表現。另外，**家得寶(HD)**、**Nike(NKE)**等上週五亦見不俗的升幅，可留意**創科(669)**、運動服裝股以及**申洲(2313)**等股份會否受惠。

澳門週末公佈，3月份博彩收入按年增約2.5倍至127.38億澳門元，是2020年1月以來最高水平，表現優於市場預期。澳門博彩股上週五已先行炒上，可留意今日該板塊能否延續升勢。

OPEC+成員國突然宣佈自願減產，當中沙特阿拉伯表示5月開始將減產50萬桶，以穩定油市，加上阿聯酋、科威特、伊拉克、阿曼、阿爾及利亞及哈薩克斯坦均公佈自願減產消息，5月份將合共減產約115萬桶，消息刺激期油價格今早飆升，紐約5月期油今早急升逾6%，重上每桶80美元水平，料今日石油板塊表現強勢。

港股上週五虎頭蛇尾，再一度升逾400點，重上50天移動平均線，其後升幅顯著收窄，恒指最終收報20400點，升90點。夜期及新加坡黑期預示今日恒指將輕微低開，在市場氣氛有所好轉下，料恒指短期或可反覆向上。

### 蔚小理三間新能源車公司 3 月銷售數據出爐

- 三間新能源汽車公司蔚來(9866/NIO)，小鵬汽車(9868/XPEV)及理想汽車(2015/LI)近日公布了 3 月銷量及交付數據。理想汽車以理想汽車最佳，之後是小鵬汽車，最後是蔚來。
- 蔚來表示 3 月新車交付量近 1.04 萬輛，按年增長 3.9%。截至目前，蔚來新車累計交付量達 32.06 萬輛。蔚來將於上海車展推出 6 款新車，包括第二代技術平台的首款車型 ES6。
- 小鵬汽車方面，3 月交付新車 7002 輛，按月增長 17%。其中，P7 車型交付 3030 輛，增長 32%。小鵬汽車指，P7i 上市後產生積極效應，提高了門店客流和試駕量。P7i 的訂單表現強勁，公司正積極增加產能以滿足訂單需求。P7i 已於 3 月中旬上市，並在多個城市如北京和廣州展開交付。
- 小鵬汽車還表示，公司於 3 月底為 G9 和 P7i Max 車主推出首階段的全場景智能輔助駕駛系統 XNGP。P5 和 P 系列車型也在上海推出城市 NGP 系統。公司計劃加快推動智能輔助駕駛在更多車型的量產應用。預計明年 XNGP 將達到完全形態，實現無中斷的輔助駕駛功能。
- 理想汽車 3 月共交付新車 2.08 萬輛，按年增長 88.7%，再次實現單月交付超過兩萬輛目標。2023 年第一季累計交付 5.26 萬輛，按年增長 65.8%。
- 理想汽車董事長李想表示，理想 L7 已經正式交付，理想 L7 Air 和理想 L8 Air 也將在 4 月份開始交付，在中國 30 至 50 萬 SUV 市場中，理想汽車已經擁有將近 20% 市場佔有率，成為家庭用戶首選的豪華 SUV 品牌之一。
- 總括而言，三間新能源汽車公司三月銷售增長有分歧，理想汽車的銷量大大拋離了其餘兩間對手，走勢最好。三間車企最近也有新的型號推出，預期電動車企的競爭將越來越大，降價壓力也增加。買家選擇多，有可能會等待車企促銷才買，未來一個月新能源汽車板塊的股價表現或存在隱憂。

### 招商局去年少賺 4.5

- **招商局港口(144)**公布 2022 年全年業績，營業額 125.45 億元，按年升 5.9%。純利 77.81 億元，按年跌 4.5%；每股盈利 2.02 元。派末期息 60 仙，2021 年同期派 72 仙。
- 期內，完成集裝箱吞吐量 13,653 萬 TEU，按年增加 1.1%；完成散雜貨吞吐量 5.47 億噸，按年減少 3.6%。
- 展望 2023 年，管理層指出環球經濟仍然存在各種不利因素，但隨著疫情趨緩，集裝箱供應量持續上升，結構性供需錯配得到緩解，航運市場的集裝箱運費持續回落，並有望恢復至疫情前的正常化水平。全球航運諮詢機構 Drewry 指出，供應鏈擁堵的緩解將增加海運市場有效運力。港口操作效率將有所提升，全球海運集裝箱運量增速將趨於正常化水平。這意味著集團的純利有望回復增長。
- 總體來看，集團盈利今年有望穩步回升，以上週五收市價 12.04 元計算，公司 2022 年市盈率僅約 6x, 息率約 7%, 估值便宜。

### 中生製藥去年少賺逾八成 惟末期息增至 6 仙

- **中國生物製藥(1177)**公佈，截至去年底止全年業績，營業額 287.8 億元人民幣，按年升 7.1%。純利 25.44 億元人民幣，按年跌 82.6%，主要由於一聯營公司財務表現低於去年同期所致；經調整非《香港財務報告準則》歸母淨利潤約 29.9 億元人民幣，按年增長 16.4%。
- 期內，每股盈利 13.66 分人民幣。派末期息 6 港仙，上年同期派末期息 4 港仙。連同已派發中期股息每股 6 港仙，全年合共派發股息每股 12 港仙。

### 旭輝永升及旭輝之間交易被匿名指控

- **旭輝永升(1995)**公佈，核數師收到一封匿名信函，當中載有對公司與控股股東之一**旭輝控股(884)**進行的若干交易的多個指控，涉及總金額為 18 億元人民幣。公司管理層認為有關指控含糊不清，缺乏實質內容。公司管理層已對信函中所述的該等交易進行審查，並認為該等交易已在集團的管理賬目中適當記錄，且該等交易的進行具有充分的商業事實及業務理據，並按正常商業條款進行。
- 自收到信函以來，公司一直與核數師緊密合作，以解決他們對該等交易的疑問。核數師建議，為處理信函中的指控，公司及董事會的審核委員會應採取額外程序，以核實及確認該等交易的商業事實及業務理據，以及其符合適用法律及法規，以便核數師能夠完成 2022 年全年業績的必要審核程序。
- 董事會及公司管理層將繼續與核數師緊密合作，以促進完成剩餘的審核程式，並按照上市規則於 2023 年 4 月 30 日或之前刊發 2022 年全年業績及寄發 2022 年年度報告，以便儘快恢復公司股份在聯交所的買賣。刊發 2022 年全年業績的預期日期將須與公司的核數師進一步協定。**旭輝永升**將繼續暫停買賣，直至刊發 2022 年全年業績；**旭輝控股**亦繼續停牌。

## 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](http://www.chiefgroup.com.hk)