

是日焦點

恒指續反覆 短期或窄幅徘徊

美國昨晚公佈多項經濟數據，當中3月份ADP私人職位增加14.5萬個，遠少於市場預期的增加20萬個，亦較2月份的增加26.1萬個為低。而3月份ISM服務業PMI為51.2，亦遠遜市場預期。就業及服務業數據表現較預期疲弱，令市場對經濟前景的擔憂加深，美股昨晚個別發展。道指反覆向好，收市微升0.2%。標指及納指則錄跌幅，當中納指跌逾1%。至於反映中概股表現的金龍中國指數則回吐2.7%。

重磅科技股普遍向下，當中亞馬遜(AMZN)跌近3%。電動車板塊亦見疲弱，特斯拉(TSLA)跌3.7%。Rivian(RIVN)及Lucid(LCID)則分別跌4.9%及2.5%。中資電動車股昨晚在美市亦受壓，今日表現或較疲弱。在經濟陷入衰退的憂慮下，健康護理板塊及公用板塊見資金追捧，昨晚表現較為強勢。

中概股昨晚普遍下挫，當中陸金所(LU)急挫逾一成，知乎(ZH/2390)、微博(WB/9898)均錄得逾4%的跌幅。教育股亦見疲弱，新東方(EDU/9901)及好未來(TAL)分別跌5.3%及3.6%。

港股上日假期休市，週二低開後反覆下挫，及後跌幅略為收窄，恒指收報20274點，跌134點。外圍個別發展，但昨晚科技股表現疲弱，料影響今日科技板塊的表現，預期恒指今日走勢仍舊反覆，短期或於20000點至20500點間徘徊。

包浩斯上季同店銷售升 33%

- **包浩斯國際(483)**公佈，截至今年 3 月底止三個月，自營實體店舖同店銷售按年升 33%，當中香港地區上升 44%；澳門升 6%。
- 期內，相關店舖之加權平均數目為 34 間，當中港澳分別佔 25 間及 9 間。截至 3 月底，集團經營店舖數目為 39 間，按年減少 4 間。

三間內房股出 3 月份銷售數據 越秀最佳

- 近日三家大型內房股分別公佈 2023 年 3 月份銷售數據，包括**越秀地產(123)**，**碧桂園(2007)**，及**萬科企業(2202)**，表現有明顯分歧。
- 表現最好的是**越秀地產**，三月合同銷售金額達 212.37 億元人民幣，按年上升 256.9%，合同銷售面積 63.17 萬平方米，按年上升 139.6%。
- 其次是**萬科企業**，三月合同銷售金額 426.3 億元人民幣，按年增 2.6%，合同銷售面積達 264.7 萬平方米，按年上升 11.7%。
- 表現最差的是**碧桂園**，三月共權益合同銷售金額 250.1 億元人民幣，按年下跌 16.9%，而合同銷售建築面積約 302 萬平方米，按年下跌 22.0%。
- 根據這三間內房企業的數據，我們可以看出：
 1. **越秀地產**為少數能同比保持高增長的房企，而且銷售金額比面積增速高，反映集團平均售價正在上升，而且銷售項目十分受市場歡迎。
 2. **萬科企業**銷售金額持平，但銷售面積增長較多，代表集團平均售價有下降趨勢。**萬科企業**規模龐大，未來集團的目標應不再是追求規模擴展，而是較穩健的發展。
 3. **碧桂園**銷售下滑比較多，反映市場對質素不屬於最好的私人房企仍然有一定戒心。
- **越秀地產**是我們第二季度十大精選股之中的唯一內房股，集團大部份的土地儲備是在一二線城市，未來發展較積極進取。集團發展的 TOD (Transit-Oriented Development) 項目，例如地鐵站上蓋的住宅及商業發展項目，亦為公司帶來一定優勢。

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