

是日焦點

恒指料隨外圍回調 後市仍樂觀

美股踏入業績期，部份大型銀行股上週五率先公佈季績，表現普遍理想，個別銀行股股價更顯著抽升，卻未能支持美股向好。主要是上週五公佈的零售銷售數據欠理想，拖累大市表現。美國商務部公佈，3月份零售銷售按月跌1.0%，跌幅大於市場預期，另外4月份密歇根大學未來一年通脹預期亦由3月份的3.6%，升至4.6%，大幅高於市場預期的3.7%，亦影響市場氣氛。美國三大主要指數上週五收市均告下跌，但跌幅不大，至於反映中概股表現的金龍中國指數亦跌約0.9%。

板塊方面，銀行股表現較好，**摩通(JPM)**首季盈利增逾五成，淨利息收入更創單季度歷史新高，推動股價飆升7.6%，為升幅最大道指成份股。**花旗(C)**及**美銀(BAC)**亦錄不俗升幅，分別升4.8%及3.4%。科技股則普遍偏軟，**特斯拉(TSLA)**下調新加坡Model 3及Model Y售價，股價最多跌逾2%，收市仍跌0.5%，本週特斯拉將公佈季績，或揭示其對未來經濟前景的看法。其他電動車股表現更為疲弱，**Rivian(RIVN)**及**Lucid(LCID)**均跌逾6%，反而中資電動車股上週五在美市時段表現相對硬淨，**理想(LI/2015)**及**蔚來(NIO/9866)**反錄得逾1%的升幅。

中概股方面，大名股上週五普遍偏軟，教育股相對強勢，**好未來(TAL)**及**新東方(EDU/9901)**分別升2.9%及1.5%。**寶尊電商(BZUN/9991)**則較為弱勢，錄得逾5%的跌幅。

港股方面，上週五表現反覆，在20400點附近爭持，恒指最終收報20438點，升94點。恒指仍處於待變格局，在上週五外圍偏軟下，料今日或稍作回調，但相信港股市底仍屬偏強，待大成交配合突破，後市仍偏向樂觀。

中集集團料首季盈利跌逾89%

- **中集集團(2039)**發盈警，預期截至3月底止首季盈利介乎1.4億至1.8億元人民幣，按年跌89.5%至91.8%；去年同期盈利17.06億元人民幣。
- 集團表示，預計盈利按年下跌，主要由於今年全球經濟及貿易增長動能減弱，傳統海運集裝箱需求回落，因此集裝箱製造業務業績也較去年同期的高位下跌。

周大福今年首季零售值按年增 14.2% 香港同店銷售增 154.6%

- **周大福(1929)**公佈，截至 2023 年 3 月 31 日止三個月(第四財季)，零售值按年增長 14.2%。
- 其中，佔集團整體零售值 88.9%的內地零售值按年增長 9.6%。隨著內地防疫政策轉變，內地同店銷售的跌幅由第三季度的 33.1%顯著收窄至 5.6%。
- 佔集團整體零售值 11.1%的港澳及其他市場零售值按年大增 71.2%，內地邊境口岸重開後，香港的同店銷售於季內大幅增加 154.6%，而澳門則上升 26.0%。
- 周大福有九成業務在國內市場，國內同店銷售雖然未完全恢復，但已經看到改善的趨勢，相信對集團股價有穩定作用，而周大福在香港強勁的同店銷售數據，則對以香港業務為主的**周生生(116)**以及**莎莎(178)**有利好作用。

中國建材料首季轉蝕 5.5 億人幣

- **中國建材(3323)**發盈警，預期截至今年 3 月底止，首季股東應佔虧損約 5.5 億元人民幣，相對去年同期股東應佔盈利 18.02 億元人民幣。
- 集團預期首季盈轉虧，主要由於集團主要產品水泥、商品混凝土和玻璃纖維的銷售價格下跌所致，但部分被水泥和商品混凝土的銷售成本下降，及按公允價值於損益賬確認的金融資產公允價值虧損下跌所抵消。

信義能源折讓 10%十供一 集資作銀行再融資及營運資金

- **信義能源(3868)**公佈，建議進行十供一，發行最多 7.44 億股供股股份；供股價 2.19 元，較上交易日收市價 2.43 元折讓 9.88%。集資總額 16.29 億元，擬用作銀行借款再融資及一般營運資金。
- 集團財務狀況不俗，去年底的淨資產負債比率(銀行借款減現金及現金等價物再除以總權益)只有 26.9%，較 2021 年底的 30.1%為低。是次供股應在市場意料之外，或會引發投資者對信義系公司供股的憂慮，對**信義玻璃(868)**及**信義光能(968)**的股價將有負面影響。

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