

是日焦點

恒指料隨外圍上揚 短期仍波動

美國商務部昨晚公佈，首季 GDP 增長由去年第四季的增 2.6%大幅放緩至增 1.1%，遠遜於市場預期的增 1.9%。經濟數據疲弱卻未有打擊美股表現，大型科企接連公佈優於市場預期的季績，市場為之振奮，投資氣氛熾熱，刺激美股昨晚顯著上揚。美國三大主要指數均錄得顯著升幅，當中道指急升逾 500 點，以科技股為主的納指升幅更為突出，錄得約 2.4%的升幅。至於反映中概股表現的金龍中國指數亦升約 1.7%。

Meta Platforms(META)前晚收市後公佈的季績優於市場預期，昨晚曾升逾 15%，收市仍大升近 14%。**亞馬遜(AMZN)**績前升 4.6%，收市公佈的季績亦優於市場預期，盤後時段一度急升逾一成，其後轉升為跌，暫錄 2%的跌幅。**英特爾(INTC)**績前亦升 2.8%，其季績表現亦勝預期，盤後時段飆升近半成。**Snapchat(SNAP)**績前亦炒高逾 6%，惟其季績欠理想，盤後時段急挫近兩成。電動車股昨晚亦升幅顯著，當中 **Lucid(LCID)**飆升逾 13%，**特斯拉(TSLA)**及 **Rivian(RIVN)**亦表現不俗，中資電動車股昨晚在美市時段亦有好表現，當中小鵬汽車 **(XPEV/9868)**升近 6%，可留意相關板塊今日表現。

中概股方面，昨晚在美市時段普遍上揚，除了電動車板塊表現最為突出外，**網易(NTES/9999)**、**百濟神洲(BGNE/6160)**、**名創優品(MNSO/9896)**及**微博(WB/9898)**等亦有不錯的表現。惟龍頭科技股**騰訊(700)**及**阿里巴巴(9988)**近日均受不利消息困擾拖累其股價表現，期望外圍科技股熾熱的投資氣氛能帶動龍頭科技股回穩，以支持港股表現。

港股上日反覆上揚，惟成交繼續不足千億元，缺乏明確方向。外圍昨晚飆升，相信能帶動恒指今日向好，或有機會重上兩萬點關口。市場普遍預期聯儲局將於下週的議息會加息 0.25 厘，亦有分析預期局方會繼續釋出鷹派訊號，而市場亦關注美國經濟會否步入衰退。另外，中央政治局會議是否會展開，以及會否釋出經濟政策相關的消息亦是市場關注的焦點。在眾多不確定因素充斥下，港股短期料較波動。

比亞迪首季多賺逾 4 倍

- **比亞迪股份(1211)**公佈，今年 3 月止第一季度報告，實現營業收入 1,201.74 億元人民幣，按年增加 79.8%，主要由於新能源汽車銷量增長。營業成本 987.07 億元人民幣，按年增加 68.6%。歸屬股東淨利潤 41.3 億元人民幣，按年增長 410.9%，每股收益 1.42 元人民幣。

國藥控股首季多賺 11%

- **國藥控股(1099)**發佈一季度業績，歸母淨利潤為 15.9 億元人民幣，按年增長 11.38%，實現營業收入 1,455.18 億元人民幣，按年增長 14.04%；基本每股收益 0.51 元人民幣。
- 根據彭博綜合預測，集團 2023 年淨利潤增長約 12%，首季業績增長步伐應與全年預測同步。**國藥控股**是我們第二季度十大精選港股之一，股價日前已升達目標價 27.5 元。集團 2023 年預計市盈率約 8 倍，估值仍然不貴，是長期持有的好選擇。

中國人壽首季多賺 18%

- **中國人壽(2628)**公佈首季業績，淨利潤 178.85 億元人民幣，按年升 18%，營業收入為 3,683.85 億元人民幣，按年升 7.2%。每股盈利 0.63 元人民幣。
- 期內，實現保費收入 3,272.21 億元人民幣，增長 3.9%；新單保費達 1,176.69 億元人民幣，增長 16.6%；2023 年首季度新業務價值增速由負轉正，增長 7.7%。首年期交保費為 714.78 億元人民幣，按年增長 9.4%，保費規模處於集團歷史高位。
- 截至 3 月底，集團總銷售人力為 72.2 萬人，其中，個險銷售人力為 66.2 萬人，環比基本持平，個險板塊月人均首年期交保費同比提升 28.8%。
- 投資收益亦有提升，期內，集團實現總投資收益 529.32 億元人民幣，增長 18.8%；簡單年化總投資收益率為 4.21%，上升 33 個基點。
- 集團整體業務增長理想，但較**中國平安(2318)**遜色。整個內險板塊正在復蘇當中，短期內預計仍然會吸引資金追捧，中國人壽本身估值不貴，相信亦會成為追落後的對象。

中海油及中石化首季利潤按年略跌

- **中海油(883)**公佈，截至今年 3 月底止首季業績，股東應佔利潤 321.13 億元人民幣，按年跌 6.38%；每股盈利 0.68 元人民幣。
- 期內，營業收入 977.11 億元人民幣，按年升 7.5%；當中，油氣銷售收入 741.96 億元人民幣，按年跌 9.9%，主要由於平均實現價格下降及油氣銷量上升的綜合影響：公司桶油主要成本為 28.22 美元，按年跌 7.7%；惟石油液體平均實現價格每桶 74.17 美元，按年跌 23.9%；天然氣平均實現價格為每千立方英尺 8.33 美元，按年微跌 0.2%。
- 期內，實現總淨產量 1.64 億桶油當量，按年升 8.6%；其中，中國淨產量 1.15 億桶油當量，按年升 5.5%，主要由於新項目投產帶來的產量貢獻；海外淨產量 4,860 萬桶油當量，按年升 16.6%，主要由於圭亞那和巴西產量上升。
- 期內，公司資本支出約 247.4 億元人民幣，按年升 46.1%。
- **中石化(386)**公佈，截至今年 3 月底止首季業績，股東應佔利潤 207.4 億元人民幣，按年跌 11.9%；每股盈利 0.173 元人民幣；營業收入 7,913.31 億元人民幣，按年升 2.6%。
- 期內，油氣當量產量 1.246 億桶，按年升 2.6%；其中，天然氣產量按年升 5.3%。
- 期內，公司資本支出 234.0 億元人民幣，按年跌 7.8%。
- 業績來看，**中海油**首季收入及利潤的表現均較**中石化**好，但料兩者股價整體還要受制於近期區間上落的油價。
- 另一家石油公司**中石油(857)**將於今日稍後公佈首季季績。

中國太保首季新業務價值重新增長

- **中國太保(2601)**公佈，今年 3 月止第一季度報告，按中國會計準則，實現營業收入 943.86 億元人民幣，按年增加 19.4%。歸屬股東淨利潤 116.26 億元人民幣，按年增長 27.4%，每股收益 1.21 元人民幣。
- 期內，太保壽險實現規模保費 1,084.57 億元人民幣，按年下降 3.8%，新業務價值達成 39.71 億元人民幣，按年增長 16.6%。太保產險實現原保險保費收入 575.43 億元人民幣，按年增長 16.8%。其中車險原保險保費收入 258.97 億元人民幣，按年增長 6.0%。承保綜合成本率為 98.4%，按年下降 1.2 個百分點。
- 今年首季，公司投資資產淨投資收益率為 0.8%，按年下降 0.2 個百分點；總投資收益率為 1.4%，按年上升 0.4 個百分點。

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。

