

## 是日焦點

### 恒指維持悶局 料科指短期跑贏

美國勞工部昨晚公佈，首次申領失業救濟人數增加 2.2 萬人至 26.4 萬人，高於市場預期，而 PPI 按年升幅放慢至 2.3%，亦低於市場預期。經濟數據疲弱，加上對債務違約的憂慮，以及地區銀行危機等不利因素夾擊大市，幸科技股仍能保持強勢，最終美國三大主要指數昨晚個別發展，當中道指一度急挫逾 400 點，收市仍跌逾 200 點，標指錄微跌。而以科技股為主的納指則逆市上揚，升 0.2%。至於反映中概股表現的金龍中國指數則飆升近 4%。

重磅科技股中，**亞馬遜(AMZN)**繼續強勢，昨晚再升 1.8%。谷歌的 AI 概念繼續受炒作，帶動母公司 **Alphabet(GOOG)**飆升逾 4%。商品期貨走弱，期油期金均見調整，當中金礦類 ETF 昨晚顯著下挫，或拖累本地上市的金礦股繼續受壓。國際油價昨晚跌約 2%，亦可能影響今日中資石油股表現。

中概股昨晚在美市時段普遍上揚，**阿里巴巴(BABA/9988)**延續上日港股時段末段的強勢，昨晚飆升近 6%，**京東(JD/9618)**季績理想，昨晚飆逾 7%，蔚小理亦有不俗的表現。**萬國數據(GDS/9698)**昨晚卻斯人獨憔悴，股價急挫逾一成。整體而言，昨晚科技股普遍向好，相信能帶動科指今日繼續跑贏大市。

港股上日高開，在內地公佈 CPI 及 PPI 數據後走勢轉弱，曾跌近 200 點，尾市跌幅顯著收窄，恒指最終收報 19743 點，微跌 18 點，科指錄兩連升，跑贏大市。港股缺乏方向，成交亦見淡靜，短期或繼續「唔上唔落」，而科技股近日較為強勢，相信科指短期表現將優於大市。

### 新秀麗首季純利升 3.5 倍 料刺激股價向上

- **新秀麗(1910)** 公佈，今年 3 月止第一季度業績，銷售淨額 8.52 億美元，按不變匯率計，按年增加 55.3%，由於 2019 冠狀病毒疫症的影響進一步減弱，休閒及商務旅遊強勁復甦，集團於所有地區的銷售淨額復甦步伐顯著加速。錄得純利 7,380 萬美元，增長 348.4%，每股盈利 5.1 美仙。
- 公司指，自 2020 年至 2023 年間，因應對疫情而停止分派。公司擬於 2024 年恢復年度現金分派。

### 京東首季按非美國通用會計準則淨利潤按年增 88%

- **京東集團(9618)** 公佈，截至今年 3 月底首季股東應佔淨利潤 62.61 億元人民幣，去年同期虧損 29.91 億元人民幣，每股基本盈利 1.99 元人民幣。按非美國通用會計準則，首季歸屬普通股股東的淨利潤 75.91 億元人民幣，按年增長 88.27%。總收入 2429.56 億元人民幣，按年增加 1.38%。
- 2023 年第一季度，京東零售不含未分配項目的經營利潤率為 4.6%，2022 年第一季度為 3.6%。管理層指，京東盈利水平在第一季度顯著提升，主要得益於集團在精細化運營、優化商品組合，以及豐富服務範圍等方面所做出的努力。市場對首季業績反應正面，京東集團美股昨晚升逾 7%。

### 汽車之家首季經調整淨利潤多賺一成

- **汽車之家-S (2518)** 公佈，今年首季業績，淨收入總額 15.34 億元人民幣，按年增加 4.2%。歸屬股東淨利潤 3.93 億元人民幣，增長 27.7%，每股盈利 0.8 元人民幣。按非美國通用會計準則，經調整淨利潤 4.84 億元人民幣，按年上升 10.51%。
- 管理層指，在媒體業務持續強勁復蘇的帶動下，第一季度公司開局穩健。天天拍車和數據產品營收重回增長軌道，來自新能源品牌的收入貢獻持續提升，增速再次大幅跑贏市場大盤。此外，公司們經銷商數據產品各核心指標在一季度繼續呈現快速上升的趨勢，數據產品的經銷商客戶數、經銷商店均數據產品收入和店均使用數據產品的數量均實現雙位數同比增長。

### 京東物流首季收入增 34% 虧損收窄

- **京東物流(2618)** 首季股東應佔虧損收窄至 9.89 億元人民幣，去年同期虧損為 13.86 億元人民幣。按非國際財務報告準則，虧損 7.12 億元人民幣，上年同期虧損 8.73 億元人民幣。
- 期內，集團收入 367.28 億元人民幣，按年增長 34.28%，因來自一體化供應鏈客戶的收入及來自其他客戶的收入增加。截至 3 月底止，集團的倉儲網絡已幾乎覆蓋全國所有的縣區，包括由集團運營的 1500 多個倉庫和由雲倉生態平台上第三方業主經營的 2000 多個雲倉。集團亦繼續興建海外的物流設施，在 2023 年 2 月份，集團於「洛杉磯 3 號倉」正式投入使用，截至 2023 年 3 月 31 日，集團在美國的自營倉管理面積已超 130 萬平方英尺。
- 京東物流第一季的收入增長理想，外部客戶的增幅反映集團在物流方面有強大的優勢，未來將繼續推動集團的盈利增長。

### 中芯國際首季少賺 48% 毛利率下跌

- **中芯國際(981)** 公佈，截至今年 3 月底止，首季盈利 2.31 億美元，按年下跌 48.33%。期內，收入錄得 14.62 億美元，按年減少 20.61%；毛利率為 20.8%。去年第四季毛利率為 32%，去年第一季則為 40.7%。
- 公司預期，今年第二季收入環比增長 5%至 7%。毛利率介於 19%至 21%的範圍內。展望 2023 全年，管理層尚未看到市場全面回暖，下半年復甦的幅度還不甚明朗，因此對於全年的指引維持不變，銷售收入按年降幅的百分比為低十位數，毛利率在 20%左右。
- 集團股價在四月下旬曾被炒上至近 26 元，現在從高位回落逾 20%，從基本面來看集團未來增長步伐緩慢，難為市場帶來憧憬，股價短期料繼續整固。

## 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。

