

## 是日焦點

### 恒指料高開 留意科技板塊

聯儲局公佈議息結果，一如市場預期，利率維持不變。惟會後公佈的點陣圖顯示，今年底利率將升至 5.6 厘，較現時水平高 50 個基點，反映局方仍有可能加息兩次，每次加 0.25 厘。聯儲局暗示將繼續加息，美股昨晚表現反覆，三大主要指數個別發展，道指一度急挫逾 400 點，收市跌幅回順，仍跌逾 200 點。標指及納指則先跌後回升。至於反映中概股表現的中國金龍指數更抽升逾 2%。

重磅科技股昨晚個別發展，**特斯拉(TSLA)**未能延續升勢，收市跌 0.7%。晶片股繼續走高，**輝達(NVDA)**、**英特爾(INTC)**均升近半成，**超微半導體(AMD)**亦升逾 2%。**聯合健康(UNH)**急挫逾 6%，為最大跌幅道指成份股。**Nike(NKE)**則抽升逾半成，為最大升幅道指成份股，可留意**申洲國際(2313)**，以至其他體育服飾股會否受惠。

中概股昨晚在美市時段普遍向好，當中**理想汽車(LI/2015)**抽升逾 7%，表現亮麗，其他電動車股亦錄得升幅，料電動車板塊短期仍是資金追捧的行業之一。**金山雲(KC/3896)**及**萬國數據(GDS/9698)**續有不錯的表現，而重磅股中，**百度(BIDU/9888)**、**阿里巴巴(BABA/9988)**及**網易(NTES/9999)**亦有表現不俗，料科技板塊今日可繼續跑贏大市。

港股上日高開低走，輕微高開後，升幅一度擴至逾百點，惟其後轉升為跌，恒指最終收報 19408 點，跌 113 點，大市成交仍不足千億。外圍個別發展，惟夜期及新加坡黑期均顯示港股今日料將裂口高開，相信在科技板塊帶動下，恒指可望上揚。惟後市不確定性仍高企，昨日外媒傳出內地就如何激活經濟，緊急召集商界領袖及經濟學開會，報導更指會議氣氛異常緊迫。好的方面是市場所憧憬的刺激措施可能很快就能推出，壞的方面則是，常規的刺激措施的效用或未如預期，能否找出合宜的方法成為關鍵。而投資者或會等待看到具體成效才更有信心入市，刺激經濟措施的傳聞或僅有短期刺激作用。另外，美國國務卿布林肯將於週日訪華，可留意中美關係會否因而有所轉變。

### 越秀地產以近 80 億人民幣收購北京地皮

- **越秀地產(123)**宣佈，透過持有 95%股權的附屬公司，以 79.35 億元人民幣投得北京市海淀區四季青地塊。該地塊佔地面積約 73,887 平方米，總可建築面積約 164,721 平方米，其中計容建築面積約 89,552 平方米。海淀區 2022 年國內生產總值 1.02 萬億元，佔北京全市 25%，區縣級排名全國第二。該區 2022 年至今僅供應 3 宗土地且均在海淀北的永豐板塊，市場供應較少。
- 是次投地金額不少，反映公司在供股後對吸納一綫城市的優質地皮更趨積極，將有利未來長遠發展，根據彭博綜合預測，集團 2023 年市盈率約 7 倍，市賬率約 0.6 倍，股價回調後估值吸引，隨著政府穩定樓市的政策陸續出台，公司股價有望重新進入升軌。

### 互太紡織料全年盈利跌 53%

- **互太紡織(1382)**發盈警，預期截至今年 3 月底止財年，權益持有人應佔溢利可能按年跌約 53.1%，至 2.69 億元。
- 集團預期盈利下降，主要由於(i)期內銷售數量和銷售收入分別按年跌約 24.5%和約 17.3%，(ii)番禺廠房生產設施利用率較低引致較高之固定成本攤銷，以及(iii)公司投資 Teejay Lanka PLC 引致的減值虧損約 4,660 萬元所致。
- 集團上半財年的銷售數量和銷售收入分別按年跌約 22.3%和約 12.7%，亦即集團下半財年基本業務的倒退程度較上半財年更高。平均售價方面，從集團上財年的銷售數量及銷售收入可以推算出，其全年平均銷售價格按年只升 9.5%，惟其上半財年已錄得 12.4%的按年升幅，亦即下半財年的平均銷售價格只有中單位數的按年增長，僅能險勝通脹。

### 東岳料半年溢利大跌

- **東岳集團(189)**發盈警，今年首五個月，股東應佔淨溢利按年大幅減少約 83%，並預計 6 月底止六個月淨溢利按年可能大幅下跌。
- 公司稱，集團經營狀況穩定，產量、銷量較 2022 年相應期間皆有增長，淨溢利下跌是因為部分主要產品平均價大幅下跌，導致收入減少；及收入下滑比例大於成本下降比例，導致利潤率下降。

### 長和與 Vodafone 就英國的電訊業務達成合併協議

- **長和(1)**公佈，與 Vodafone 集團就整合雙方在英國的電訊業務達成具約束力的協議。Vodafone 將持有合併公司 51%股權，長和則持有 49%股權。交易仍有待監管機構及股東批准，預計 2024 年底前完成。現任 Vodafone 英國行政總裁 Ahmed Essam 將擔任合併公司行政總裁。
- 管理層指現時 3 英國和 Vodafone 英國各自都欠缺成本效益規模，長期影響著 3 英國的投資和競爭能力。這次合併可帶來協同效應。根據彭博綜合預測，集團 2023 年市盈率僅約 6 倍，息率約 6%，估值吸引，加上電訊業務未來貢獻有望改善，集團估值有上調空間。

## 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)