

## 是日焦點

### 恒指料低開 短期仍樂觀

美國 6 月份密歇根大學消費信心指數初值升至 4 個月高位，並高於市場預期，而未來一年通脹預期亦由 5 月份的 4.2%，大幅降至 3.3%，遠低於市場預期的 4.1%，並創 2021 年 3 月以來的低位。惟有大行卻大潑冷水，指美國通脹不會如市場預期般迅速回落。而聯儲局官員亦釋出鷹派言論，里士滿聯儲銀行總裁巴爾金表示，局方需進一步收緊政策，令通脹放緩，為經濟及就業市場降溫。美股上週五表現反覆，三大主要指數均先升後跌，當中以科技股為主的納指跌幅較大，收市跌約 0.7%。至於反映中概股表現的中國金龍指數亦回軟逾 1%。

重磅科技股上週五普遍下跌，**微軟(MSFT)**、**亞馬遜(AMZN)**及 **Alphabet(GOOG)**均跌逾 1%，**特斯拉(TSLA)**公佈，全自動駕駛電動車的研發已接近完成，公司股價收市升近 2%。資訊娛樂板塊表現較疲弱，**Netflix(NFLX)**、**迪士尼(DIS)**分別跌 3.0%及 1.7%，當中**迪士尼**為跌幅最大道指成份股。

中概股上週五在美市時段普遍下跌，當中**金山雲(KC/3896)**跌幅顯著，回吐 7.5%。**陸金所(LU/6623)**亦大跌逾 7%。資訊娛樂類股份，如**哔哩哔哩(BILI/9626)**及**騰訊音樂(TME/1698)**均跌約 4%。而中資電動車板塊亦回軟。整體表現反映今日科技板塊或需先行整固，料影響大市表現。

港股上週五重上兩萬大關，高開後升幅一度擴大至逾 300 點，尾市升幅略見收窄，恒指最終收報 20040 點，升 211 點，大市成交亦大增至近 1800 億。外圍偏軟，中概股表現亦受壓，而夜期及新加坡黑期均預示港股今日或輕微低開。市場仍憧憬內地將推出更多刺激經濟措施，加上美國國務卿布林肯訪華，投資者亦憧憬中美關係有所緩和，相信港股短期氣氛仍偏樂觀。美股今晚假期休市，留意本週聯儲局主席鮑威爾以及多位局方官員將有講話，或對了解局方未來的利率走向有所幫助。

### 中國燃氣擬分拆廚房家居產品業務上市

- **中國燃氣(384)** 公佈，公司已收到聯交所批准其部分增值服務業務的建議分拆，並在聯交所主板獨立上市。
- 分拆業務由集團的「壹品慧」平台營運，其業務主要為銷售及提供廚房家居產品及服務，包括但不限於廚房電器、安防產品、家居消費品以及相關服務，將由一家控股公司作為上市實體持有，且分拆公司在建議分拆上市完成後將繼續為公司的附屬公司。
- 公司認為建議分拆上市使分拆公司能夠作為一個單獨實體估值，並反映出分拆業務的內在價值。

### 九興客戶申請破產救濟 料不利股價

- **九興控股(1836)** 公佈，其客戶 Rockport 及其若干聯屬公司已各自申請美國破產法第 11 章項下的救濟。該客戶所結欠集團尚未償還應收貿易帳款約為 2,400 萬美元。
- 集團指已就信貸風險投保，預計可獲得與第 11 章案件有關保險金額約 800 萬美元，但董事認為 Rockport 案件可能對集團業績及經營產生不利影響，因 Rockport 所結欠尚未償還應收貿易帳款總額扣除保險金額後分別佔去年度純利約 13.7%及總資產的 1.3%；及向 Rockport 所作銷售一直對集團相對較重要，去年度貢獻總收入約 2%。
- 集團將監察向 Rockport 銷售的條款，以減少在未來交易中面臨對方拖欠付款風險，並適當繼續供應產品予 Rockport 的買方。

### 理想汽車發佈新車型「理想 MEGA」

- **理想汽車(2015)** 於上週六理想家庭科技日發佈會上，不僅宣佈第 40 萬輛整車已經量產下線，並介紹了以下四個方面進展：
  - 1) 理想自研 800V 充電平臺搭配 5C 電芯，未來可實現充電 9 分半、續航 400km，充電 22 分鐘、續航 600km 的目標。
  - 2) 智慧方面，理想汽車自研 Mind GPT，並將 AI 技術引入車機「理想同學」中。Mind GPT 具有故事講述、兒童百科制作、行程規劃、智能診斷和複雜任務理解等功能。
  - 3) 理想汽車憑 BEV 鳥瞰演算法+自研的 NPN 演算法，TIN 網絡判定紅綠燈，Occupancy 演算法打造無圖的城市 NOA 功能，實現通勤路線「自動駕駛」。
  - 4) 超級旗艦 MPV 車型將定名為「理想 MEGA」。該車型將在今年年底發佈，力圖成為 50 萬元以上銷量的領軍產品。
- 此發佈會有效展示集團在智能汽車科技上的突破，有利刺激股價進一步上升。

### 華潤電力擬分拆華潤新能源並於深交所獨立上市

- **華潤電力(836)** 公佈，公司於 5 月 5 日獲聯交所告知，上市委員會已同意該公司可根據上市規則第 15 項應用指引進行建議分拆及 A 股上市，預期分拆公司(華潤新能源)將於今年下半年向深圳證券交易所提交 A 股上市申請。
- 預期以公開發售方式為發行新 A 股，佔擴大已發行股本的 15%至 30%，分拆公司預期 A 股上市所得款項淨額中，約 70%用於未來 3 至 5 年在中國建設超過 30 個風電場及光伏電站項目；約 30%用於一般運營資金用途。
- 分拆新能源業務將進一步釋放集團的業務價值，對股價有利好作用。

## 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。

