

## 是日焦點

### 北水暫停 恒指料乏方向

環球央行繼續以貨幣緊縮政策應對通脹，英倫銀行、挪威央行及瑞士央行先後公佈加息，當中英倫銀行大幅加息半厘，加幅高於市場預期。而美國聯儲局主席鮑威爾在參議院銀行委員會作證時更指，今年再加息兩次是合適的，消息推升美國債息及美元匯價。美股昨晚表現反覆，三大主要指數個別發展，道指一度跌超過 100 點，尾市收復大部份失地，惟收市仍跌 4 點，連續第四個交易日錄得下跌。標指及納指則見反彈，當中以科技股為主的納指更轉升近 1%。至於反映中概股表現的中國金龍指數則錄微跌。

重磅科技股昨晚普遍向好，未見受鮑威爾繼續加息的言論所影響，當中**亞馬遜 (AMZN)** 飆升逾 4%，**特斯拉 (TSLA)** 先跌後回升，收市倒升約 2%。**蘋果 (AAPL)**、**微軟 (MSFT)** 及 **Alphabet (GOOGL)** 等均錄得約 2% 的升幅。環球央行加息勢頭令經濟前景蒙上陰霾，原油需求前景轉悲觀，國際油價昨晚急挫約 4%，昨晚石油燃氣板塊亦普遍下挫，或影響今日中資石油股及燃氣股的表現。波羅的海乾散貨指數昨日卻錄顯著升幅，大升近 7%，或能支持今日航運板塊的表現。

中概股昨晚在美市時段表現參差，重磅股變幅不大，對今日港股走向未有太大啟示作用。有分析認為現時人工智能 (AI) 相關概念股份，估值仍未太過昂貴，看能否支持中概股當中的 AI 相關概念股今日的股價表現。

港股上日端午節假期休市，週三的表现維持疲弱，低開約 300 點後，於低位反覆波動，恒指最終收報 19218 點，跌 388 點，成交回落至不足千億。端午節假期影響，內地股市繼續休市，缺乏北水下，料今日成交將進一步縮減。在美匯呈強下，離岸人民幣依然疲弱，料內房股仍受壓。外圍科技股表現強勢，期望今日港股科技板塊可稍為振作，惟內地休市，恒指日內走勢缺乏指標，料表現缺乏方向，或於現水平爭持，待下週北水重臨才有更明確方向。

### 中信資源料半年少賺逾半

- **中信資源(1205)** 預計，截至今年 6 月底止六個月綜合溢利約 3.53 億至 4.32 億元，較去年同期減少約 52%至 60%。
- 溢利減少主要由於今年首五個月集團原油銷售平均售價較去年同期大幅下降；及應佔聯營公司的利潤大幅減少。

### 國泰 5 月份客運量增長強勁

- **國泰航空(293)**公佈 2023 年 5 月份客貨運量數據，月內錄得載客 1,417,906 人次，按年增加 2,345%。收入乘客千米數按年上升 1,664%。乘客運載率增加 24.7 個百分點至 85.1%，以可用座位千米數計算的運力按年增加 1,152%。在 2023 年首五個月，載客人次較去年同期增加 3,281%，運力上升 1,786%，而收入乘客千米數則上升 3,062%。
- 貨運方面，**國泰航空**於 5 月份運載 109,834 公噸貨物，按年增加 18.8%，月內的貨物收入噸千米數按年增加 73.4%，運載率下跌 14.2 個百分點至 61.5%。以可用貨物噸千米數計算的運力則按年增加 113.6%。在 2023 年首五個月，載貨量較去年同期增加 28.2%，運力增加 154.6%，而貨物收入噸千米數則上升 107.2%。
- 對於未來展望，集團對夏季客運高峰期的需求保持樂觀，預料留學生在學期結束後返港將增加客運量。另外，集團出售中國國際航空股份(由 18.13%減持至 16.26%)而產生估計約 19 億港元的一筆過非現金收入，將會在 2023 年上半年入賬，管理層預計集團將於 2023 年上半年錄得綜合盈利。
- 集團股價近日逆市上升。根據彭博綜合預測，集團 2023 年市賬率(PB)約 1.0x，估值已經回到合理區間，相信進一步反彈的機會不高，宜先觀望。

### 本間高爾夫全年純利跌 47%

- **本間高爾夫(6858)**公布，截至今年 3 月底止全年業績，營業額 294.95 億日圓，按年升 1.8%。純利 32.55 億日圓，按年跌 47.4%；每股盈利 5.38 日圓。派末期息每股 1.5 日圓，按年減少 25%。
- 集團純利大幅下降主要由於原材料價格上升、下行貨幣壓力及收緊庫存撥備政策令毛利率下跌，及外匯收益較上年大幅減少所致。

## 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)