

是日焦點

恒指料現水平整固 外圍觀望氣氛濃

美股昨晚獨立日假期休市，泛歐 Stoxx 600 指數收市錄得微升，而三大主要市場則普遍偏軟，英國富時 100 指數微跌 0.1%，德國 DAX 指數跌 0.3%，而法國 CAC 40 指數則跌 0.2%。

市場憧憬美國財長耶倫訪華，或意味中美關係進一步緩和。惟另一邊廂，晶片戰的發展卻再趨緊張，外媒報導稱，美國政府正準備限制中國企業使用美國的雲計算服務，以保護先進技術。而中國方面則宣佈，以維護國家安全和利益，對兩種可用於製造晶片的關鍵金屬鎵及銻實施出口管制，相關措施於 8 月 1 日起生效。荷蘭外交部則表示，歐盟及荷蘭將檢視相關管制措施，並由歐盟就事件作整體回應。環球政局風險逐步加增，或會加強市場的避險情緒，股市表現或會更形波動。

沙特阿拉伯早前宣佈延長自願減產的決定至 8 月，俄羅斯亦宣佈自願減產，在相關利好消息發酵下，國際油價昨晚向好，倫敦布蘭特期油升逾 2%，而紐約期油在電子交易時段亦錄得近 2% 的升幅。今日可留意石油類股份的表現。

港股上日輕微低開，其後轉跌為升，午後窄幅徘徊，恒指最終收報 19415 點，升 109 點，惟大市成交縮減至不足 800 億。本週美國將公佈聯儲局議息會議紀錄及非農職位數據，料相關資訊公佈前，外圍市場觀望氣氛會較為濃厚。離岸人民幣漸見回穩，料對港股有支持作用，預期恒指今日或現水平整固。

碧桂園萬科等內房公佈 6 月銷售數字

- **萬科企業(2202)**公佈，6 月合同銷售金額 361.4 億元人民幣，按年跌 23.4%；合同銷售面積 252 萬平方米，按年跌 18.6%。
- **萬科企業**今年上半年累計實現合同銷售金額 2,039.4 億元人民幣，按年跌 5.3%；合同銷售面積 1,297 萬平方米，按年升 0.5%；經換算，每平方米銷售價格按年跌 5.7%。
- **碧桂園(2007)**公佈，6 月合同銷售金額約 160.0 億元人民幣，按年跌 53.7%；合同銷售建築面積約 203 萬平方米，按年跌 51.8%。
- **碧桂園**今年上半年累計實現合同銷售金額 1,287.6 億元人民幣，按年跌 30.4%；合同銷售面積 1,646 萬平方米，按年跌 29.9%；經換算，每平方米銷售價格按年跌 0.7%。
- **合景泰富(1813)**公佈，6 月預售額 17.3 億元人民幣，按年跌 63.0%；預售建築面積約 8.5 萬平方米，按年減少 58.1%。
- **合景泰富**今年上半年累計實現合同銷售金額 190.7 億元人民幣，按年跌 27.3%；合同銷售面積 102.2 萬平方米，按年跌 24.2%；經換算，每平方米銷售價格按年跌 4.0%。
- 從以上數據可見，**碧桂園**及**萬科企業**同是大型民營內房，但**萬科企業**上半年的銷售表現比**碧桂園**好得多。**碧桂園**上半年的銷售額跌幅大，其似乎不採取減價策略，而合同銷售面積的減少直接導致其銷售額大幅減少。**萬科企業**可能加大了三四線城市的銷售力度，又或者加大了整體房產的減價力度，令合同銷售面積竟然逆市上升，其合同銷售金額並無太大按年跌幅。

勝獅貨櫃料中期盈利大減

- **勝獅貨櫃(716)**發盈警，預料截至今年 6 月底止中期綜合溢利將不多於 1,000 萬美元，較去年同期的綜合溢利 3,800.2 萬美元大幅減少。
- 溢利下降主要由於全球供應鏈中斷的緩解以及 2021 年集裝箱行業生產過剩導致集裝箱庫存上升的顯著影響。由於對新集裝箱的需求減少，集團部分乾集裝箱生產設施於期內間歇性關閉。與去年同期相比，產量和相應的平均售價大幅下降影響集團於 2023 年中期的財務表現。

理想汽車周銷量達 6,500 輛，將繼續提升產能

- **理想汽車(2015)**公佈，在 6 月 26 日至 7 月 2 日一周，銷量達 6,500 輛，超過了其他新勢力品牌銷量。管理層表示，7 月第 2 周開始的周產能會從每周 7,500 輛提升到每周 8,000 輛。
- 在中國市場豪華品牌銷量排行榜中，**理想汽車**位居約第六。理想汽車 6 月共計交付新車 32,575 輛，按年增長 150%。今年第二季度，累計交付量達到 86,533 輛，按年增長 201.6%。2023 年上半年的交付量已經超過 2022 年全年的交付量。集團成為繼奔馳、寶馬、奧迪和**特斯拉(TSLA)**後，第五家月交付量突破 3 萬輛的豪華品牌。
- 估值方面，根據彭博綜合預測，集團 2023 年預計市盈率約 67 倍，市銷率約 2.7 倍，雖然市場盈利預測有上調空間，但從基本面看估值顯然過高，在現水平不宜長期持有，技術走勢方面短期內則屬強勢。

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