

是日焦點

恒指料續升 可望重上萬九關

美國昨晚公佈 6 月份 CPI 數據由 5 月的 4% 降至 3%，並低於市場預期的 3.1%。雖然市場普遍預期聯儲局於 7 月的議息會議恢復加息，但相對於局方官員所稱的今年內仍需多次加息，利率期貨數據卻顯示，投資者傾向相信 7 月將會是最後一次加息。市場樂觀情緒仍佔上風，美國三大主要指數昨晚續上揚，當中道指一度升逾 300 點，收市升幅收窄至不足 100 點，以科技股為主的納指升幅最大，收市升 1.2%。至於反映中概股表現的中國金龍指數則大升逾 3%。

重磅科技股全線向上，當中 **Meta Platforms(META)** 大升近 4%。晶片股亦恢復強勢，**輝達(NVDA)** 大升 3.5%，**超微半導體(AMD)** 及 **英特爾(INTC)** 均升逾 2%。美元匯價回軟，帶動商品期貨造好，期金價格升逾 1%，而金礦類 ETF 表現更佳，普遍錄得逾半成的升幅，料能帶動本地上市的金礦類股份今日的股價表現。

中概股昨晚在美市時段表現強勢，多隻重磅股如**網易(NTES/9999)**、**京東(JD/9618)**、**百度(BIDU/9888)** 均錄得約 4% 的升幅。而**嚶哩嚶哩(BILI/9626)**、**陸金所(LU/6623)** 及 **BOSS 直聘(BZ/2076)** 升幅更為顯著。中概股昨晚整體表現強勁，料能繼續支持港股向上。

港股連升第三日，高開逾百點後一度升近 300 點，午後窄幅爭持，恒指最終收報 18860 點，升 201 點，大市成交維持約 800 億。外圍繼續造好，而美元匯價下滑，人民幣匯價轉強，料能支持內房、內需等板塊，相信港股能延續升勢，可望重上 19000 點水平。

上海電氣料中期業績虧轉盈 料對股價有利

- **上海電氣(2727)**發盈喜，預期截至今年 6 月底止上半年，歸屬於上市公司股東的淨利潤為 5.5 億至 6.5 億元人民幣，而去年同期為淨虧損 9.91 億元人民幣。
- 若扣除非經常性損益的淨利潤則預期為 2.0 億至 2.7 億元人民幣，而去年同期為淨虧損 13.51 億元人民幣。
- 公司表示，預期淨利潤扭虧為盈，主要是營業收入按年錄得增長；毛利率較去年同期有所提高；以及公司所持金融資產公允價值較期初上升所致，預計上述因素對期內利潤額產生的影響約 14 億至 17 億元人民幣。

中遠海運國際料中期多賺逾倍

- **中遠海運國際(517)**預期，截至今年 6 月底止，中期盈利按年增長不低於 1 倍，主要由於利息收益及應佔公司合營企業中遠佐敦船舶塗料(香港)溢利的按年大幅增加所致。
- 集團去年上半年的股東應佔溢利近 1.66 億元，即今年上半年的股東應佔溢利或高於 3.31 億元。集團的盈利表現向來波動。假設集團今年下半年的股東應佔溢利和上半年相同，則全年股東應佔溢利將最少達 6.62 億元，以昨天收市價計，市盈率只為 5.6 倍左右；即使集團今年下半年的股東應佔溢利只有上半年的一半，集團全年股東應佔溢利將最少達 4.97 億元，昨天收市價計，市盈率亦只為 7.5 倍左右。

中建材料中期盈利跌八成 料股價續受壓

- **中國建材(3323)**發盈警，預期今年上半年，未經審核的權益持有人應佔利潤按年下跌 80%左右。而去年同期的利潤為 54.48 億元人民幣。
- 集團表示，預期盈利下跌主要是，主要產品水泥、商品混凝土及玻璃纖維的銷售價格下降；水泥及商品混凝土的銷量下降；應佔聯營公司業績下降；以及資產處置收益減少所致，但部份被水泥及商品混凝土的銷售成本下降，及集團按公允價值於損益賬確認的金融資產公允價值虧損減少所抵銷。

德昌電機截至 6 月底季度收入按年升 14%

- **德昌電機(179)**公佈 2023/24 財年第一季業務資料，營業額為 9.54 億美元，按年升 14%。
- 其中，汽車產品組別營業額按年增加 21%。未計入外匯變動之影響，汽車產品組別於季度營業額增加 23%，其中亞洲地區上升 27%，歐洲地區上升 27%，美洲地區上升 16%。在亞洲，營業額增長由散熱管理、閉合系統及煞車系統分部帶動。歐洲受惠於散熱管理、引擎及燃料管理以及動力轉向分部的營業額增長。在美洲，增長最顯著的領域為粉末金屬部件、引擎及傳動油泵和煞車系統。
- 佔總營業額約 20% 的工商用產品組別營業額持續疲弱，營業額則按年減少 14%，主要由於消費者對通脹和利率上升憂慮加劇，抑制對非必需品的需求，並減少了房產類別活動，導致工商用產品組別許多客戶和合約製造商推遲訂單並降低現有庫存水平。
- 管理層表示，隨著汽車行業產量逐漸恢復到長期較低的個位數百分比增長率，可以合理預期德昌電機第一季銷售增長率將隨著今年時間推移而放緩。集團計劃在今年 11 月報告半年度業績時更新全年銷售增長指引。
- 集團受惠於汽車行業的發展，強美元亦對集團盈利有正面作用。根據彭博綜合預測，集團 2023/24 財年預計市盈率約 7 倍，息率約 5%，估值吸引。

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