

是日焦點

恒指料續受壓 短線兩萬關爭持

美國昨晚公佈的經濟數據普遍差於預期，當中6月份JOLTS職位空缺降至958.2萬個，低於市場預期的960萬個。7月份ISM製造業指數為46.4，低於預期的46.8，繼續處於盛衰分界線之下。經濟數據較預期遜色，美股昨晚表現反覆，三大主要指數個別發展，當中道指靠穩，收市升0.2%。標指及納指則錄得跌幅。至於反映中概股表現的中國金龍指數則回吐逾2%。

重磅科技股昨晚個別發展，當中**特斯拉(TSLA)**回吐逾2%，**亞馬遜(AMZN)**亦跌約1.5%。反之**Meta Platforms(META)**升幅較為顯著，收市升1.3%。**Caterpillar(CAT)**季績表現理想，帶動其股價飆升近9%，為升幅最大道指成份股。而昨晚金礦類ETF錄得顯著回吐，或會影響今日本地上市的金礦股表現。

中概股昨晚在美市時段普遍回落，電動車板塊個別發展，**小鵬汽車(XPEV/9868)**及**蔚來(NIO/9866)**均跌逾4%，**理想汽車(LI/2015)**反錄得近4%的升幅。**哔哩哔哩(BILI/9626)**及**百勝中國(YUMC/9987)**分別跌約6%。而重磅股**阿里巴巴(BABA/9988)**、**京東(JD/9618)**及**百度(BIDU/9888)**跌幅約2%至3%。中概股昨晚整體表現偏弱，或反映港股回吐壓力較大。

港股在8月首個交易日高開低走，恒指高開逾百點後，升幅一度擴至約250點，惟其後由升轉跌，一度失守兩萬大關，恒指最終收報20011點，跌67點，大市成交約1300億。昨晚外圍個別發展，中概股表現亦見受壓，加上人民幣兌美元匯價回軟，料港股今日續有調整壓力，短期或於20000點附近爭持。

碧桂園服務盈警 惟擬回購

- **碧桂園服務(6098)**發盈警，預料今年上半年歸屬於公司股東的淨利潤約 23.18 億至 25.76 億元人民幣，而去年上半年歸屬於公司股東的淨利潤為 25.76 億元人民幣。
- 集團預期利潤按年減少，主要由於集團的非業主增值服務和社區增值服務的收入及毛利率均有所下跌。
- 集團亦公佈，有意於公開市場購回不多於 3.37 億股股份，即於股東週年大會日期之已發行股份總數之 10%。
- 集團表示，回購股份的相關代價由集團現有可用現金儲備撥付。公司將隨後註銷已購回之股份。集團會繼續關注市場情況，並於中期業績刊發之後選擇合適的時機於公開市場購回股份。
- 集團今年上半年最壞的情況下也只是按年少賺一成，而其亦公佈了回購意向，反映其財政狀況並不艱難，相信整體消息屬於中性。

港燈中期息不變 派每股 15.94 仙

- **港燈-SS(2638)**公佈，截至今年 6 月底止中期業績，純利 9.82 億元，按年升 9.8%；每股盈利 11.11 仙。每股份合訂單位中期分派 15.94 仙，按年持平。
- 上半年收入為 52.29 億元，按年升 6.9%。公司指，今年上半年售電量按年增長 3.3%，但仍較 2019 年同期下跌 5.8%。
- **港燈**已於 6 月份向政府提交 2024 至 2028 年度發展計劃，當中提到未來五年擬議資本投資，並已就現行《管制計劃協議》的中期檢討與政府及主要持份者展開磋商。

周生生料中期多賺至少七成 料有助股價向上

- **周生生(116)**發盈喜，預料截至今年 6 月底止中期將錄得溢利介乎 8 億至 8.5 億元，與 2022 年同期的 4.72 億元比較增加 70%至 80%。
- 溢利上升主要由於期內營業額隨著香港、澳門及中國大陸疫情相關限制措施的解除而上升，以及去年上半年基數低所致。

恒生銀行半年多賺 79% 派息增 57%

- **恒生銀行(11)**公佈截至今年 6 月底止中期業績，股東應得溢利按年增加 79%至 98.27 億元，每股盈利 4.99 元，略高於市場預期。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額按年增加 29%，達 199.40 億元，符合市場預期。第二次中期股息為 1.1 元，上半年共派 2.2 元，對比 2022 年上半年期派 1.4 元增加 57%。
- 集團上半年淨利息收益率擴闊 62 個基點至 2.09%，帶動淨利息收入大幅增長 42%至 151.91 億元。賺取利息的平均資產與去年同期比較大致持平，為 14,634 億元。
- 期內，淨服務費收入按年減少 3%至 26.66 億元；當中來自證券經紀相關服務的收入按年減少 12%。
- 市場較擔心集團在房地產貸款方面的壞賬。期內，集團預期信貸損失及其他信貸減值提撥按年減少 8%，為 19.24 億元。於 2023 年 6 月 30 日，總減值貸款對總客戶貸款之比率為 2.85%，較 2022 年 6 月底的 1.92%及 2022 年底的 2.56%有所上升，主要因為上半年貸款結餘總額減少，以及在上半年有被調低評級之新增不良貸款。整體信貸風險可控。
- 根據彭博綜合預測，集團 2023 年市盈率約 12 倍，息率約 6%，市賬率約 1.2 倍，估值相對過往為低，但對比其它本地銀行則高很多，集團未來增長點在於大灣區業務及財富管理業務，現估值似乎已反映未來增長潛力，宜等待股價有更大回調才考慮買入。

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