

## 是日焦點

### 救市憧憬持續 恒指料續向上

昨晚美國公佈的 JOLTS 7 月份職位空缺數據，以及 8 月份消費者信心指數表現均遜於市場預期，美元匯價以及債息均見回落，美股因而反覆向好。美國三大主要指數昨晚均錄得升幅，道指收市升近 300 點，以科技股為主的納指表現更突出，收市升逾 1.7%。至於反映中概股表現的中國金龍指數更急升近 4%。

重磅科技股昨晚全線向好，當中**特斯拉(TSLA)**飆升 7.7%，表現亮麗。谷歌宣佈夥拍**輝達(NVDA)**合作，帶動谷歌母公司**Alphabet(GOOG)**股價升近 3%，而輝達更大升逾 4%，創收市新高。其他晶片股亦有好表現，當中**博通(AVGO)**及**超微半導體(AMD)**均升逾 3%。市場估計**蘋果(AAPL)**將於 9 月中的產品發佈會中推出 iPhone 15，帶動其股價升逾 2%。

中概股昨晚在美市時段普遍上揚，當中**拼多多(PDD)**飆升逾一成半，**理想汽車(LI/2015)**亦大升近 8%，**蔚來(NIO/9866)**一度大跌逾一成，其後跌幅收窄至約 1%。**金山雲(KC/3896)**表現亦見搶眼，收市升近一成。**名創優品(MNSO/9896)**亦大升逾 9%。中概股昨晚整體表現向好，料將繼續支持港股上揚。

港股上日高開逾百點後，早段窄幅徘徊，其後升幅擴大，午後升幅曾擴至約 450 點，尾市升幅略為回順，恒指最終收報 18484 點，升 353 點，大市成交逾千億。外圍股市繼續向好，而市場亦憧憬內地出台更多刺激措施，傳聞指人行降準或加快提上日程，大型銀行亦傳將再次下調存款利率，預料市場樂觀情緒仍較佔優，有利大市表現。惟需留意大市成交未見顯著增加，反映投資者仍相對審慎，或為升勢帶來隱憂。

### 碧桂園向建滔折讓配股還債

- **碧桂園(2007)**公佈，向**建滔集團(148)**全資擁有的永恒信貸配售約 3.51 億股，相當於公司擴大後股本約 1.25%，每股價格 0.77 元，較前收市價 0.91 元折讓約 15.38%。總代價 2.7 億元擬將抵銷根據融資協議欠認購人的部分金額約 3.19 億元，故公司將不會自認購事項收取現金所得款項。

### 小米上季經調整盈利升倍半 勝預期

- **小米集團(1810)**公佈，截至 6 月底止第二季業績，根據非國際財務報告準則，經調整淨利潤 51.4 億元人民幣，按年升 1.47 倍。
- 根據國際財務報告準則，第二季股東應佔溢利 36.7 億元人民幣，按年升 1.65 倍；收入 673.5 億元人民幣，按年跌 4.0%。
- 第二季，智能手機業務收入約 366 億元人民幣，全球智能手機出貨量為 3,290 萬台；季度 ASP 按年升 2.8%，至 1,112 元人民幣，其中，內地 ASP 按年增長逾 24%，主要由於集團穩步推進手機高端化。
- 第二季，IoT 與生活消費產品的收入及毛利率皆有增長；收入約 223 億元人民幣，按年升 12.3%，毛利率按年升 3.3 個百分點，至 17.6%。互聯網服務收入約 74 億元人民幣，按年升 6.8%，互聯網服務毛利率按年升 1.1 個百分點，至 74.1%。
- 第二季，在全球及中國大陸的 MIUI 月活躍用戶數再創歷史新高。今年 6 月，全球 MIUI 月活躍用戶數達到 6.06 億，按年升 10.8%。其中，中國大陸 MIUI 月活躍用戶數達到 1.49 億，按年升 6.5%。
- 今年上半年，根據非國際財務報告準則，經調整淨利潤 83.7 億元人民幣，按年升 69.5%；根據國際財務報告準則，股東應佔溢利 78.7 億元人民幣，比去年上半年的 7.99 億元人民幣高出 8.86 倍；收入 1,268.3 億元人民幣，按年跌 11.6%。

### 平保中期新業務價值升逾三成 息增至 93 分人幣

- **中國平安(2318)**公佈，截至今年 6 月底止中期業績，收入合計 5,461.34 億元人民幣，按年升 7.9%。淨利潤 698.41 億元人民幣，按年跌 1.2%；每股盈利 3.94 元人民幣。股東應佔營運利潤 819.57 億元人民幣，按年跌 5.0%，中期息 93 分人民幣，按年增加 1.1%。
- 期內，壽險及健康險業務新業務價值 259.6 億元人民幣，按年增長 32.6%。可比口徑下，新業務價值按年增長 45%，其中代理人渠道增長 43%，銀保渠道增長 174.7%。
- 平安產險保險服務淨利潤 92.85 億元人民幣，按年增長 7.4%。平安銀行實現淨利潤 253.87 億元人民幣，按年增長 14.9%。
- 截至 6 月底，保險資金投資組合規模近 4.62 萬億元人民幣，較年初增長 6.5%。上半年保險資金投資組合實現年化綜合投資收益率 4.1%，按年升 0.7 個百分點；年化淨投資收益率 3.5%，按年下降 0.4 個百分點。

### 蔚來第二季經調整虧損擴大 料股價表現落後同業

- **蔚來(9866/NIO)**公佈，截至今年 6 月底止第二季，錄得經調整淨虧損 54.46 億元人民幣，而去年同期錄得經調整淨虧損 22.67 億元人民幣，今年第一季經調整淨虧損則為 41.50 億元人民幣。
- 期內，收入總額按年跌 14.8%至 87.72 億元人民幣，按季則跌 17.8%。汽車毛利率由去年同期的 16.7%跌至 6.2%，惟較今年第一季的 5.1%略有回升。
- 期內汽車交付量達 23,520 部，較去年同期跌 6.1%，較今年第一季則跌 24.2%。
- 展望今年第三季，集團預期汽車交付量介乎 55,000 至 57,000 輛，較去年同期增 74.0%至 80.3%。收入總額介乎 188.98 億至 195.20 億元人民幣，按年增 45.3%至 50.1%。
- 集團季績表現遜色，昨晚其 ADS 在美市時段一度挫逾一成，其後跌幅顯著收窄，料其股價表現將落後於其他電動車股。

### 奈雪的茶中期業績扭虧 料利好股價

- **奈雪的茶(2150)**公佈，截至今年 6 月底止，中期業績扭虧為盈，錄得股東應佔溢利 6,609.8 萬元人民幣，而去年同期錄得虧損 2.54 億元人民幣。每股盈利為 0.04 元人民幣，不派中期息。
- 期內，收益按年增 26.8%至 25.94 億元人民幣，主要是由於集團經營門店數量的持續增加，以及今年上半年內地疫情管控措施的放開所致。當中奈雪的茶茶飲店貢獻 23.54 億元人民幣的收入，按年升 25.3%，佔集團總收入 90.8%。每單訂單平均銷售價值按年跌 11.7%至 32.4 元人民幣。
- 截至 6 月底止，集團在 93 個城市擁有 1,194 間奈雪的茶茶飲店，上半年淨新增 126 間。
- 集團表示，首批奈雪的茶合夥門店將於今年下半年開出，預計未來將單獨披露合夥門店的表現。

## 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)