

2023年01月11日

本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	21,331.46	(0.27)
國企指數	7,263.63	(0.31)
上證綜合指數	3,169.51	(0.21)
深證成指	11,506.79	0.49
美國道瓊斯指數	33,704.10	0.56
美國納斯達克指數	10,742.63	1.01
美國標普500指數	3,919.25	0.70
日經225指數	26,175.56	0.78
英國FTSE100指數	7,694.49	(0.39)
德國DAX指數	14,774.60	(0.12)
美元指数	103.29	0.10

恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	21,430
較上日	-62
日內最高	21,515
日內最低	21,250
成交張數 (萬)	9.95

外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	6.7846	0.07
美元/在岸人民幣(CNY)	6.7765	0.10
人民幣官方匯率中間價	6.7611	(0.96)
美元/日元	132.2580	0.28
歐元/美元	1.0734	0.01
英鎊/美元	1.2149	(0.30)
澳元/美元	0.6892	(0.30)
美元/加幣	1.3428	0.27

固定收入

	收市價	較上日
中國1年貸款市場報價利率	3.65	0.00
中國5年貸款市場報價利率	4.30	0.00
3個月期銀行同業拆息	4.65	(0.30)
3個月離岸人幣同業拆息	2.41	(0.06)
3個月期LIBOR(美元)	4.78	0.00
美國10年期債券	3.61	0.08
美國2年期債券	4.24	0.05

商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	1,881.30	0.19
COMEX白銀	23.72	(0.63)
LME銅 3M	8,792.35	0.91
LME鋁 3M	2,430.85	1.22
WTI原油	74.93	0.01
布蘭特原油	79.62	(0.04)
CBOT小麥	728.50	(1.75)
CBOT玉米	655.00	0.34

市場展望

中國12月份社融增量弱於預期，預計恒指今日上試21,500點。

世行大砍經濟預測：世界銀行將2023年全球經濟成長預測大幅下調至1.7%，約為6月預測增速的一半，並警告經濟將陷入衰退。

中國社融弱：中國12月份社融增量弱於預期，疫情干擾和債市動盪令舉債活動承壓。企業債券淨發行額減少2,700億元人民幣，為2021年5月以來首次出現萎縮。

杭州與阿里訂合作協議：杭州市政府與阿里巴巴簽訂合作協議，市委書記稱將堅定不移支持阿里巴巴健康高質量發展。

是日關注股份
港股
京東集團-SW (09618.HK)

- (1) 2022年第二季度收入為人民幣2,676億元，按年增加5.4%
- (2) 自營物流+採購能力構建強供應鏈壁壘，令公司收入較為穩健
- (3) 用戶滲透率提升空間大，長期受益於消費升級趨勢

阿里巴巴 (09988.HK)

- (1) 2023年第二季度營業收入為2071.76億元，同比增長3%
- (2) 降本增效效果顯著，多業務條線的EBITA利潤率都得到了改善
- (3) 盒馬鮮生實現盈利，新零售進入成熟期

滬深股通
伊利股份 (600887.SH)

- (1) 三季度實現歸母淨利潤 80.61 億元，按年增加 1.47%
- (2) 從產品、品牌、管道及全產業鏈打造上來看，公司核心競爭力優勢突出
- (3) 市佔率持續提升，多業務佈局助力公司增長

板塊及公司新聞

圓通國際快遞(06123.HK)發盈警，2022年止年度收益將錄得跌幅；預計純利按年減少約50%。主要由於俄烏戰爭導致周邊經濟衰退；空運及海運分部的客戶對空運及海運服務的需求下降；及集團為保持競爭力降低其運費以致毛利下降。

金隅集團(02009.HK)發盈警，預計2022年止年度實現歸屬股東淨利潤介乎12-14億人民幣，按年倒退52.3%-59.1%。年內，受疫情反覆等多種因素影響，水泥需求受到抑制，公司水泥及熟料銷量下降；同時煤炭等原燃材料均價上漲幅度較大，水泥及熟料成本上升，進一步壓縮利潤空間。受整體市場環境及疫情影響，房地產結轉面積下降較大，結轉毛利率水平偏低，導致地產開發及運營板塊利潤出現較大幅度下降。

新世界(00017.HK)旗下商場K11 Art Mall於2022年下半年，獲得40個新租戶進駐及商戶續租，佔整體租戶四成，出租率100%。受惠於租戶業務表現良好，K11 Art Mall去年7至11月的銷售額按年跳升逾15%，較政府統計處公布去年同期零售業總銷貨額的按年升幅0.8%為高。

參考資料來源

彭博、公司資料、年度報告、新聞稿

聯絡資料

香港總辦事處:	香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓	(852) 2287 8788
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道TOWER 535十樓1001B	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道683-685號美美大廈6樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路1018號中航中心1004A室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路838號中海國際中心A座 2501室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路9號耀中廣場A座3316B	(86-20) 8981 7463

免責聲明:
上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源,但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失,概不負責。此述資料如有任何更改,恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可,客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。