

是日焦點

騰訊首季經調整純利按年升 27%符預期

騰訊(700)今年首季收入按年提升 11%至 1,500 億元人民幣；經調整盈利(非國際財務報告準則)按年增長 27%，達 325 億元人民幣，符合市場預期。根據彭博綜合預測，**騰訊** 2023 年全年的經調整盈利約 1,454 億元人民幣，首季盈利等於全年預測約 22%。

期內，增值服務業務收入達 793 億元人民幣，按年增長 9%。其中，國際市場遊戲收入增長 25%，達 132 億元人民幣，本土市場遊戲收入增長 6%，達 351 億元人民幣；社交網絡收入增長 6%，達 310 億元人民幣。

貢獻逾三成收入的金融科技及企業服務分部，收入按年增長 14%至 487 億元人民幣，金融科技服務因消費反彈而加速增長。

受益於中國消費復甦和廣告基礎設施升級，網絡廣告業務收入按年增長 17%，達 210 億元人民幣。

集團的僱員數目正持續下降，截至今年 3 月底，集團共有約 10.62 萬名僱員，較去年底 10.84 萬名，減少 2215 人。若果參考去年同期騰訊的僱員數目達 11.62 萬人，意味近一年間，其員工數目大減近一萬人。

總體來看，集團各項業務今季恢復增長，收入和盈利符合市場預期，對股價應該帶來穩定作用，業績其中最大亮點為國際市場遊戲收入的 25%增長，但該業務暫時佔集團總收入不到 10%，比例仍有待提升。

恒指料隨外圍高開 仍處上落市困局

- 美國債務違約危機現曙光，總統拜登與國會領袖再進行談判後，眾議院議長麥卡錫指已取得進展，有望本週末前達成協議，總統拜登亦稱有信心達成協議，相信不會出現違約的情況。談判傳出正面的消息，紓緩市場的緊張情緒，刺激美股飆升，三大主要指數昨晚均反彈逾 1%，當中道指急升逾 400 點，納指亦升約 1.3%。至於反映中概股表現的中國金龍指數則輕微回落 0.3%。
- 銀行股昨晚普遍向好，部份地區銀行股飆升逾一成，大型銀行方面，**富國銀行(WFC)**及**美銀(BAC)**分別升 5.4%及 4.4%，**摩根大通(JPM)**及**花旗(C)**亦錄顯著升幅。重磅科技股亦普遍向上，當中**特斯拉(TSLA)**急升逾 4%，其他電動車股 **Rivian(RIVN)** 及 **Lucid(LCID)**亦有不錯的升幅，惟中資電動車股昨晚卻個別發展，**蔚來(NIO/9866)**及**小鵬汽車(XPEV/9868)**錄得微升，**理想汽車(LI/2015)**卻回吐近 4%，留意相關股份今日表現。
- 中概股昨晚在美市時段表現參差，當中**騰訊音樂(TME/1698)**表現較為突出，錄得逾 8% 的升幅。**陸金所(LU/6623)**延續升勢，昨晚再升 4%。而今日公佈季績的**阿里巴巴(BABA/9988)**亦錄得逾 2%的升幅。內房相關的**貝殼找房(BEKE/2423)**受累內房弱勢，則要回軟逾 3%。
- 港股上日早段反覆，惟午後跌勢轉急，失守 250 天移動平均線，並以近全日低位收市，最終恒指收報 19560 點，跌 417 點，大市成交仍維持約千億水平。夜期及新加坡黑期均預示，今日恒指可望隨外圍高開，惟相信港股仍未擺脫上落市困局，仍在兩萬點上下爭持。看週末美國債務上限問題，能否如預期般達成協議，或能稍稍改善港股氣氛。

國泰 4 月載客 138 萬人次

- **國泰航空(293)**公佈，4 月載客 138.1 萬人次，按年升 32.83 倍；收入乘客千米數按年升 31.39 倍；乘客運載率增加 31.3 個百分點至 86.9%。
- 集團表示，年初至今的出遊意欲持續強勁，帶動國泰航空集團(包括旗下兩家客運航空公司國泰航空及香港快運)，今年首 4 個月的載客人數接近 600 萬人次。
- 4 月運載 10.94 萬公噸貨物，按年升 18.4%；貨物收入噸千米數按年升 93.3%，運載率按年跌 16.6 個百分點至 63.6%。今年首 4 個月，載貨量按年升 30.8%。
- 集團表示，隨着夏季旅遊旺季臨近，正努力逐步增加客運航班運力。貨運方面，雖然 5 月初的勞動節及黃金周假期影響短期需求，但預期情況於往後數周會有所改善。
- 國泰航空集團(包括旗下兩家客運航空公司國泰航空及國泰港龍航空)於疫前的 2019 年 4 月，合共載客 312.7 萬人次，而現時集團載客人次的按年改善只是基於「出遊意欲持續強勁」，而不是到港旅客的增長，可見國泰航空集團要追回疫前的營運水準仍有一大段路要走。

偉易達預期 2024 財年盈利回升 料有助股價向好

- **偉易達(303)**公佈，截至今年 3 月底止全年業績，營業額 22.42 億美元，按年跌 5.4%。純利 1.49 億美元，按年跌 13.6%；每股盈利 59.1 美仙。派末期息 42 美仙，連同中期股息派 17 美仙，全年則派息 59 美仙，按年減少 13.2%，反映派息比率為 99.9%。
- 公司表示，由於北美和歐洲宏觀經濟環境充滿挑戰，令電子學習產品及電訊產品的銷售額下跌，抵銷了承包生產服務因關鍵零件供應改善而錄得的歷史新高收入，導致集團期內的收入和溢利均告下跌。
- 公司展望 2024 財政年度的宏觀經濟前景不明朗，集團以收入按年持平為目標。然而，成本趨向下跌，盈利能力料將回升。

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