

勝利早報

2022.10.06

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數小幅收漲，趨勢出現扭轉跡象，其中，能源強，科技弱。昨日 A 股休市，港股大幅收漲，其中，消費品牌、鋰電池、科技等強。昨夜市場因就業數據向好而憂慮美聯儲 11 月份繼續加息 75 個基點，疊加美聯儲官員繼續加息的鷹派言論，美股早盤低開低走，尾盤因市場炒作美國和俄羅斯重新啓動紅色緊急電話的聯絡機制而收窄跌幅。美俄兩國電話溝通有利于避免俄烏衝突走向核戰爭或全面戰爭，因而出現停戰拐點，這需要時間驗證。另外，聯合國召開會議警告發達經濟體過度收緊貨幣衝擊市場與經濟并建議其調整貨幣政策之後，美元指數回落，美債收益率回落。當下美國勞動力市場和經濟的供需狀況似乎會有所緩解，已經看到供應瓶頸開始解決的跡象，通脹有可能見頂回落，同時，美國經濟衰退預期在升溫，有利于美聯儲減緩加息步伐。短期看，利好預期多于利空，有利于國際市場好轉。國內方面，市場傳言國內可能在 11 月份後逐步調整防疫政策，有利于國內市場信心好轉。同時，國家政策上，針對地產行業有明顯的糾偏意圖，國內央行、銀保監宣布階段性放開部分城市房地產行業信貸限制措施，并下調公積金貸款利率。還有為經濟維穩，保障各行業重點企業供需，國家增大低息或貼息貸款等。面對國內與國際嚴峻的形勢，國內爲了避免宏觀的系統性風險，將更加積極出臺政策穩住市場，以及各部委、各地政府繼續推出刺激經濟措施，引起市場開始期待監管政策糾偏。展望後市，儘管國際秩序混亂、高通脹與歐美高利率短期難解，但短期外圍市場短期出現利好消息，有利于市場氣氛好轉，預計國內市場短期震跟隨好轉反彈。策略上，關注內需型產業，消費品、醫療等行業估值修復。



短線機會

美團點評 (3690. HK)

中國領先的生活服務電子商務平臺

推薦理由：

預計四季度將受益于疫情防控調整，有利于酒旅、餐飲等服務業，公司作為服務業平臺將受益；國慶期間公司加大對消費者的讓利力度，創新平臺活動以滿足多樣化的支付需求，利于提高滲透率；美團第三季度核心本地商務收入有望維持高增長，公司現時股價估值合理。

買入：HKD 170、目標：HKD 250，

止損：HKD 150

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2022 年 10 月 05 日未持有 3690. HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 國務院辦公廳印發《關於擴大政務服務“跨省通辦”範圍進一步提升服務效能的意見》，推出新一批政務服務“跨省通辦”事項，包括异地電子繳稅、開具稅收完稅證明、單位社會保險費申報、臨時居民身份證辦理、城鄉居民養老保險參保登記和待遇申請、5種門診慢特病費用結算等22項政務服務“跨省通辦”事項。（萬得資訊）
2. 據北京疾控，北京將對進返京人員開展3天2檢，7日內不聚餐、不聚會、不前往人員密集場所。職工假期後返崗上班須持48小時核酸陰性證明，做好健康監測，出現疑似症狀要及時主動報告，暫緩返崗。（萬得資訊）
3. 三亞調整對有疫情地區旅居史人員分類管控措施，從10月5日17時起，對7日內有新疆、內蒙、西藏、寧夏等嚴重涉疫地區旅居史人員實施“落地檢”、就地集中隔離醫學觀察7天（集中隔離費用自理）；對7日內有畢節、深圳、綿陽、天津濱海新區、太原、西雙版納等重點涉疫地區旅居史人員實施“落地檢”，檢測結果為陰性的，落實居家隔離醫學觀察7天。（萬得資訊）
4. 近期海天味業食品添加劑“雙標”風波在網絡平臺持續發酵。海天味業再次發文回應稱，海天產品的內控標準要求，大多都高于甚至遠高于國家標準，同一品質的產品，國內國際的內控標準都一致，并未“雙標”。中國調味品協會也發聲表示，要淨化市場環境，引導調味品企業高質量發展，同時支持因輿情受到影響的調味品企業依法維權。（萬得資訊）
5. 道氏技術在投資者互動平臺表示，公司碳材料業務的主要客戶包括比亞迪供應鏈、南都動力、海四達、駱駝集團新能源電池、寧德時代等，并已進入中創新航、億緯鋰能、冠宇電池的供應商體系。（萬得資訊）



H 股市場

- 近日，香港交易所新設立一個高層職位，并且作出人事任命。港交所宣布委任簡嘉華（Mark Carr）為董事總經理兼首席企業架構總監。簡嘉華將向港交所集團首席科技總監梁松光彙報。（萬得資訊）
- 蔚來董事長李斌表示，目前，蔚來在歐洲的新能源換電站建設正在加緊進行，蔚來在挪威已有兩座換電站建成，公司在德國的第一家換電站即將投入試運行，位于瑞典哥德堡的一座充換電站也將於 2022 年年底建成，建成後有望提升瑞典西海岸的加電配套水平。除了換電站建設外，蔚來在歐洲的充電地圖已經接入了超過 38 萬根充電樁。（萬得資訊）
- 10 月 5 日，花樣年控股集團有限公司通過官微發布消息稱，債務重組方面，花樣年開曼及香港清盤訴訟均再次獲得延期，與投資人粵民投也簽訂了進一步的投資意向協議。同時，與主要美元債權人就緩解公司債務壓力的基礎商務條款達成一致意見，後續會進一步落實細節方案。境內債「20 花樣 01」本息獲無條件展期一年。（萬得資訊）
- 港股昨日迎史詩級暴漲，恒生指數飆升超過 1000 點，收盤漲 5.9%報 18087.97 點；恒生科技指數暴漲 7.54%，恒生國企指數漲 6.28%，大市成交 1054.68 億港元。科技、消費、中資金融股集體大漲，京東、李寧、安踏體育、申洲國際漲超 10%，中國平安、比亞迪股份、京東健康漲超 9%，阿裏巴巴、美團、網易、快手等漲超 8%。華晨中國複牌一度暴跌 90%，最終收跌 63%。（萬得資訊）

海外市場

- 世貿組織發布最新報告，預計全球貿易將在 2022 年下半年失去動力，并在 2023 年保持低迷。報告預計，2022 年全球商品貿易量將增長 3.5%，略高于 4 月預測的 3%，但 2023 年增長率預計僅為 1%，遠低于此前估計的 3.4%；預計全球 GDP 將在 2022 年和 2023 年分別增長 2.8%和 2.3%。（萬得資訊）
- 美聯儲博斯蒂克表示，希望美聯儲在年底前實現 4%到 4.5%的利率。并警告不要“過早地”改變方向。如果通脹沒有迅速回到 2%，美聯儲不應“反應過度”。基綫預期是經濟可以承受 4%到 4.5%的利率。（萬得資訊）
- 惠譽：確認英國評級在“AA-”，下調評級展望至負面。同時，惠譽表示，英國政府此前宣布的財政方案可能導致中期財政赤字大幅增加。預計英國的平均通貨膨脹率將在 2022 年上升到 8.9%，然後在 2024 年逐漸下降到 4%。（萬得資訊）



大行報告

13. 法巴發布研究報告稱，首予\$贛鋒鋰業(01772.HK)\$「買入」評級，每股合理值 75 港元。該行認為，公司將繼續受惠于全球汽車電氣化趨勢，認為 H 股較 A 股折讓 37%，亦較該行公允價值估計折讓 30%，具有吸引力，但 A 股的估值為合理水平。受惠于電動汽車數量及採用率增加，鋰需求量從 2019 年的 28.5 萬噸碳酸鋰當量 (LCE) 升至 2021 年達到 47.3 萬噸 LCE。預計到 2030 年，全球鋰需求將上升至 230 萬噸 LCE，意味著增長近四倍。(格隆匯)
14. 多家公募基金展望四季度 A 股投資機會。博遠基金總經理鐘鳴遠表示，權益市場不宜過度悲觀，可耐心尋找投資機會。融通基金權益投資總監鄒曦認為，A 股市場可能正在形成未來 2-3 年的長期重要底部，市場將繼續沿著“國內穩增長+海外防通脹”的方向演繹，其中將涌現出中長期的投資機會。東吳基金投資決策委員會主席陳軍表示，四季度 A 股仍可能呈現結構性機會，震蕩整固後市場中樞仍有望向上，看好以清潔能源賽道為代表的成長股的中長期投資機會。(格隆匯)

免責聲明：本內容所提供資料所述或與其相關的任何投資或潛在交易，均受限於閣下司法轄區適用的法律及監管規定，而閣下須單獨就遵守該等法律及監管規定負責。本月報之內容僅供參考，並不構成任何投資建議。本公司對所提供的財經資訊已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式之保證。如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券價格可升可跌，投資者應自行承擔投資風險。

