

# 勝利早報

2022.10.10

## 勝利即日觀點

上周五美股三大指數再度下跌，均跌穿所有均線，其中，半導體、新能源等較弱；港股也收跌，其中，汽車領跌。上周五美國公布強勁的非農就業數據，市場數據顯示 11 月美聯儲加息 75 個基點的概率上升至 92%，大大加劇市場對美聯儲過激加息的憂慮。認為後市原油與天然氣價格走勢較為關鍵，現在歐洲將聯合日本、韓國等國家與美國、挪威等就能源價格進行談判，是否可能達成擴產或降價的情況需進一步觀察。還有當下俄烏沖突再往前就是核戰爭，以利益為重的美國也不願發生核戰爭，加上，美國實現了強勢美元與瓦解歐俄能源聯盟等戰略目標，歐洲反戰遊行頻發，認為歐美逐步退出可能性再增加，俄烏沖突大概率將要停止。目前國際市場仍是反映利空因素，並沒有反映有利好預期，需要等待實質性的事件出現。國內本周進入重磅會議階段，市場對維穩的預期升溫，預計國家各部門正在持續積極應對各種可能出現的風險狀況，很對針對股市、匯市、債市、房地產市場、疫情防控、產業供應鏈等可能出現的狀況。需期待的是，目前市場對國內疫情防控政策調整的預期持續升溫，預計國內可能在二十大之後調整疫情防控政策，這將是國內市場潛在重大利好消息。當然，此時確定政策轉向和市場底還為時尚早，要繼續留意政策新動向以及 9 月經濟數據。展望後市，低迷宏觀環境需要時間恢復，而市場情緒上，可能因利好預期多於利空的出現，使市場出現情緒修復性行情，等待轉折性事件出現才加倉。策略上，重點關注內循環國策受益的產業，如：成長邏輯強的新能源與新能源汽車產業鏈核心企業、政策糾偏與內需刺激受益的消費、醫療、科技等核心企業。



## 短線機會

中國海洋石油（883.HK）主要業務為原油和天然氣的勘探、開發、生產及銷售。

推薦理由：

欧佩克+产油国决定 11 月起将原油总产量日均下调至 200 万桶，相当于日均减产 2%，预计随着供给端收缩，原油供需有望延续紧平衡，支撑国际油价高企。未來幾年油價將長期處於高位，油價中樞抬升，可配置拥有油田资源企业。公司作为中國最大的海上原油及天然氣生產商与全球最大的獨立油氣勘探及生產集團之一，将明显受益。

買入價：HKD 9.5，目標價：HKD 12，  
 止損價：HKD 8.8

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 10 月 09 日未持有 883.HK。

市場  
 資本  
 業務  
 經紀  
 管理  
 資產  
 管理  
 財富



## 市場熱點板塊及個股：

### A 股市場

1. 央行表示，堅持改革開放和互利共贏，人民幣國際化穩步推進，人民幣支付、投融資、儲備及計價四大貨幣功能顯著提升。央行將繼續穩步提升人民幣國際化水平，主要從四大方向推進：一是繼續做好製度設計、政策支持和市場培育，加強本外幣協同，便利市場主體在對外貿易投資中更多使用人民幣；二是推動金融市場向全面製度型開放轉型，提高人民幣金融資產流動性；三是繼續穩步推進央行間雙邊本幣互換和本幣結算合作；四是繼續完善離岸人民幣流動性供給機製。（萬得資訊）
2. 為深入引導光伏產業上下遊協同發展，工信部、市場監管總局、國家能源局近期集體約談部分多晶矽骨幹企業及行業機構，要求切實加強企業自律，深入開展自查自糾，自覺規範銷售行為，不搞囤積居奇、借機炒作等哄擡價格行為。知情人士透露，此次約談頭部多晶矽企業均在列，未來多晶矽價格或有一定程度走低。（萬得資訊）
3. 據中國證券報，監管部門日前提出，抓緊製定實施新一輪提高上市公司質量行動計劃。新一輪提高上市公司質量行動計劃，將更加註重上市公司發展的內生動力，並持續關注資金占用、違規擔保、財務造假等突出問題。（萬得資訊）
4. 據每日經濟新聞，今年國慶假期，境外各主要股票市場總體以上漲為主。具體來看，亞太市場的表現要好於歐美市場，例如日本、韓國市場主要股指在我國國慶假期的表現就好於歐美市場的主要股指。多家券商認為，當前市場估值已處於低位，不宜悲觀，更有部分券商預計，市場有望在四季度出現反轉。（萬得資訊）





## 大行報告

13. 東吳證券發布報告稱中國中免(601888)國慶出行數據符合預期，關注海口國際免稅城開業對海南赴島遊的催化作用，認為海南客流的逐步恢復、疫情管控放開、國際航線的恢復有利於旅遊零售行業市場規模擴張再次提速。中免市場地位穩固，新增離島免稅標桿店將在 2022/2023 年集中投入運營，重新進入市場份額提升通道，中長期看好中國中免作為旅遊零售龍頭受益跨省及出境遊的逐步恢復。(格隆匯)
14. 華鑫證券發布 TCL 中環(002129)公司事件點評報告：三季度業績超預期，看好公司 N 型矽片與石英坩堝優勢。(格隆匯)
15. 東吳證券發布報告稱比亞迪(002594)9 月銷量再創新高超預期，新車型逐漸放量，考慮公司銷量創新高，新車型密集推出，維持 2022-2024 年歸母淨利潤預期為 117.85/233.36/327.25 億元，同增 287%/98%/40%，對應 PE 為 62/31/22x，給予 23 年 55xPE，目標價 441.1 元，維持「買入」評級。(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。

