

勝利早報

2022.11.08

勝利即日觀點

美股正式進入冬令時，隔夜美股三大指數大幅收漲，其中，明星科技領漲大市。昨日A股滬深兩市與港股大幅收漲，其中，科技、半導體、新能源等強勢。昨天美國正式進入中期選舉階段，市場期待政府為了中期選舉有可能出臺一些利好經濟的措施來刺激市場氣氛。週四將發布10月份數據，市場預期較前月降溫，使短期市場風險情緒繼續上升。另外，美聯儲放緩加息步伐預期將繼續升溫，因為通脹預期回落，美國債務成本飆升等因素，同時，美聯儲個別官員發出放緩加息的言論在增加。認為在目前利好預期下，海外市場有繼續企穩上升。國內市場方面，港股與A股情緒修復持續，短期有望持續反彈。因為德國總理率領企業家訪華，有利於消除中國被西方孤立的疑慮，同時，市場預期國內防疫情政策將有所調整，儘管週末的國家疫情防控會議並沒有有明顯調整資訊，但強調一刀切、精準防控等反映了防控方式繼續優化。還有國內重磅會議之後，央行、銀保監、證監會等頻頻發佈利好政策言論。認為國家直接出手支撐股市、債市、匯市的預期在升溫，利於提振後市走勢。對於港股，香港確定明年將推出人民幣交易柜台以及相關配套政策，將大大提升香港交易所成交量。展望後市，市場出現情緒修復反彈行情的概率較大。策略上，重點圍繞新一屆領導的執政新政來部署，以增量、安全、國產替代來邏輯分析，可部署新能源電池、新能源、生物製藥、高端醫療器械、信創、高端設備與新型材料等核心企業；國內經濟下行壓力，政策監管上存糾偏預期升溫，可關注超跌互聯網平臺經濟核心企業。



短線機會

中國電信 (728. HK)

國內領先的電訊運營商之一

在中國數字轉型的背景下，電信運營商的雲市場份額將擴大；

中國電信的ROE和分紅有望受益於ARPU值的回暖而持續提升；

高息穩增長股持續受到資金關注。

買入價：HKD 2.7，目標價：HKD 3.2，

止損價：HKD 2.55

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於2022年11月07日未持有728. HK。



A 股市場

1. 我國外貿繼續保持穩定增長。據海關統計，今年前 10 個月，我國進出口總值 34.62 萬億元，同比增長 9.5%。其中，出口增長 13%，進口增長 5.2%，出口增速較前三季度有所放緩。10 月份，我國進出口總值 3.55 萬億元，同比增長 6.9%。其中，出口增長 7%，進口增長 6.8%，10 月份出口增速較 9 月份進一步放緩。（萬得資訊）
2. 眾泰汽車發佈澄清公告稱，“電池技術比寧德時代強”相關傳聞不實。公司董事、監事、高管及相關業務部門負責人近期內沒有接受過相關媒體的採訪，公司目前沒有從海外公司引進先進的動力電池技術並成立合資公司事宜。此前有媒體報導稱，眾泰汽車相關人士表示，公司將從海外公司引進先進的動力電池技術，並成立合資公司，電池技術比寧德時代更加先進。深交所隨後向眾泰汽車下發關注函。眾泰汽車已連續錄得 4 個漲停板。（萬得資訊）
3. 據證券時報，北交所開市即將滿一周年，按慣例，北證 50 指數也將上線。北證 50 指數樣本股名單日前已公佈，即時行情則將於 11 月 21 日正式發佈。該指數的推出，將為市場引入更多增量資金，成為投資者瞭解北交所市場整體運行情況的“晴雨錶”。（萬得資訊）
4. 據經濟參考報，進入 11 月，養老 FOF 基金再度迎來一批“准生”產品。至此，全市場這一主題 FOF 產品將有望擴容超 230 只。與此同時，作為重要的長期資金，即將開放的個人養老金投資也有望為公募基金迎來新的發展契機。Wind 數據顯示，截至三季度末，公募 FOF 的總規模已經超過 2000 億元。其中，養老目標 FOF 的最新規模已超 950 億元。（萬得資訊）



H 股市場

5. \$吉利汽車(00175.HK)\$在港交所公告稱，2022年10月總銷量為152,263輛，較去年同期增長約36%，較2022年9月增長約17%。其中極氪品牌銷量10,119輛，同比增長4,985%。(萬得資訊)
6. 贛鋒鋰業(01772.HK)公佈，為進一步落實公司與富臨精工產業專案合作，發揮各自資源優勢，公司與江西省橫峰縣人民政府、富臨精工經平等、自願、充分協商，達成《戰略合作框架協議》，三方擬共同構建鋰電產業鏈體系。根據協議，三方擬通過本次戰略合作，共同構建鋰電產業鏈體系。富臨精工與公司擬按照60%、40%的股權比例設立合資公司，在橫峰縣投資建設年產20萬噸磷酸二氫鋰一體化專案。專案一期規劃產能為3萬噸/年，遠期規劃產能為20萬噸/年。甲方給予投資方所需的專案用地和相關政策支持。(萬得資訊)
7. 金力永磁(06680.HK)公告，於近日收到兩家國際知名汽車與發動機零部件製造商的專案定點通知，全生命週期累計金額合計約人民幣28.4億元。(萬得資訊)
8. 澳門特區政府批准中國電信(澳門)有限公司建立及營運一個5G公共地面流動電信網絡，並提供相關的公用地面流動電信服務的權利，牌照有效期八年。(萬得資訊)

海外市場

9. 蘋果發佈聲明稱，疫情暫時影響了鄭州生產iPhone14 Pro和iPhone14 Pro Max的工廠，目前工廠的產能大幅降低，預計iPhone14 Pro和iPhone14 Pro Max的出貨量會低於之前的預期。鄭州港區富士康iDPBG事業群已經啟動招工預報名。(萬得資訊)
10. 以日本投資基金JIP為首的財團已提交一份正式提案，擬以約2.2萬億日元(約合150億美元)收購東芝。該報價是基於東芝當前股價而做出的。東芝特別委員會將決定是否接受該報價。(萬得資訊)
11. BioNtech 第三季度總營收34.61億美元，上年同期60.87億美元；淨利潤17.84億美元，上年同期32.11億美元；每股攤薄收益6.98美元，上年同期12.35美元。(萬得資訊)



大行報告

12. 中信證券近日研報認為，受益於礦山重啟，第三季度澳洲鋰精礦產量保持增長，但礦石品位下降以及供應鏈中斷造成的生產擾動和成本抬升不容忽視。鋰礦已成為電動車產業鏈的「最強限制」，產量增長緩慢或導致鋰價高位運行時間超出預期。海外鋰資源開發環境日趨複雜，專案爭奪更加激烈，中國企業海外並購開發的難度不斷加大。在此背景下，本土鋰資源開發的重要性不斷提升，擁有國內鋰資源佈局的企業將顯著受益且有望獲得估值溢價。（格隆匯）
13. 高盛發佈研究報告稱，予匯豐控股「買入」評級，鑒於第四季 HIBOR 及 LIBOR 持續上升，管理層現預計中國香港及亞洲淨息差繼續上升，明年財年淨息差指引及至少 360 億美元淨投資收益指引不變，目標價 77 港元。（格隆匯）
14. 中信證券發佈研究報告稱，維持吉利汽車「買入」評級，預測 2022-24 年歸母淨利潤為 55/100/136 億元，對應 EPS 為 0.5/1/1.4 元，目標價 18 港元，並重點推薦。公司新能源化轉型加速，混動車型方面該行看好基於串並聯雙電機 DHT 路線的雷神混動後續的增長潛力，純電車型方面該行認為極氪、幾何車型的銷量高增長有望延續。中國插電混動汽車市場進入消費驅動階段，銷量在未來 3 年有望大幅提升。公司產品新能源化已全面開啟，在雷神動力系統加持下混動產品有望持續放量，並在規模化效應下進一步提振利潤。（格隆匯）
15. 安信國際發佈研究報告稱，首予君實生物「買入」評級，隨著新產品上市及特瑞普利單抗新適應症逐漸獲批銷售收入有顯著增長，預計 2022-24 年收入為 17.42/36.27/47.36 億元，目標價 46.09 港元。另銷售團隊趨於穩定，銷售費用不斷上升，費用率有所下降，研發持續高投入，預計 2022-24 年淨利潤為-23.17/-4.34/2.86 億元。公司 2022 年前三季收入符合預期，營收大幅增長，管線逐步落地，全球化市場逐步打開。（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。

