

勝利早報

2022.11.10

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收跌，趨勢出現轉弱，其中，新能源汽車、中概股大幅收跌。昨日 A 股滬深兩市與港股均收跌，其中，貴金屬、地產表現強，新能源汽車、新能源等偏弱。最近虛擬貨幣交易所 FTX 危機，使主要虛擬貨幣大幅下跌，也打擊了股票市場投資情緒。另外，市場普遍預期美國即將公布的 10 月份 CPI 數據增速回落，但華爾街大行表示 CPI 數據增速不低於 8.4%，美股仍將會下跌 6%，這導致市場在 CPI 數據公布之前偏謹慎。國內市場方面，國內廣州、北京等地區出現疫情，航空大面積停運，學校停課等，原本預期防疫政策調整再度落空，市場情緒趨于謹慎。同時，國內央行近期出現淨回籠資金操作，讓市場對央行的貨幣政策趨于謹慎。市場傳國家出手 2500 億支持民營房地產商融資，建行公布 300 億收購地產項目，反映了國家在保障房地產項目的保交樓政策上落實，對房地產行業刺激有限，但有利于緩和民衆情緒。市場期待國家能繼續出臺政策支撐經濟與穩市場，避免出臺收縮型政策，以及優化疫情防控政策，才能讓市場信心恢復。展望後市，短期繼續判斷市場出現情緒修復反彈行情，維持結構性行情的判斷。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、生物制藥、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

中國移動 (941. HK)

全球領先的通信及資訊服務企業

推薦理由：

業績表現保持國際運營商高水平，淨利潤率在全球運營商中排名第一；

上市以來分紅派息穩定提升，公司預計 2023 年派息率將進一步提升至 70% 以上，防守性強。

買入價：HKD 50，目標價：HKD 65，

止損價：HKD 48

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2022 年 11 月 09 日持有 941. HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 受節後消費需求回落、去年同期對比基數走高等因素影響，中國 10 月 CPI 同比上漲 2.1%，漲幅創 5 個月新低，環比漲幅則回落至 0.1%。中國 10 月 PPI 同比下降 1.3%，為 2021 年以來首次同比下滑，且降幅高于預期。專家分析認為，11 月 CPI 同比或進一步放緩，PPI 同比或繼續收縮。我國物價走勢整體平穩，年底前貨幣政策、財政政策都具備在穩增長方向適度發力的空間。（萬得資訊）
2. 中債信用增進公司加大對民營房地產企業增信服務力度，將接收民營企業債券融資支持工具房企增信業務材料，意向民營房地產企業可提出增信需求，中債信用增進公司將在收到郵件後 3 個工作日內予以郵件反饋。（萬得資訊）
3. 深圳首批人才住房項目啓動配售，配售均價 20520~44900 元/平方米，房價約等于同類商品房 6 折，今日起即可網上認購，11 月 11 日起即可看房。本批次住房項目共 4422 套，其中兩房戶型 1957 套，三房戶型 2465 套。實行集中統一認購、選房。本次人才房的選房順序采用公證搖號的方式確立，申請購房者學歷最低要求為本科。（萬得資訊）
4. 據證券時報，年末漸漸臨近，各家券商陸續召開年度策略會，2023 年投資策略觀點也紛紛亮相。縱觀近日出爐的券商 2023 年度策略報告，預期市場回暖的觀點較為突出，機構普遍認為 2023 年的 A 股及港股投資可適當積極，安全主綫、高端製造等領域被一致看好。（萬得資訊）



H 股市場

5. 百濟神州 (06160. HK) 公告，前三季度公司營業總收入為 68.69 億元，較上年同比上升 10.3%；其中產品收入為 60.69 億元，較上年同比上升 114.6%；前三季度歸母淨虧損 104.34 億元。第三季度總營收 26.59 億元，較上年同比上升 99.1%；其中產品收入為 23.93 億元，較上年同比上升 92.2%。
(萬得資訊)
6. 東曜藥業-B (01875. HK) 發布公告，1-9 月營收同比增長 744.11% 至 3.06 億元，主要系由于自研產品，特別是 TAB008 (樸欣汀®) 銷量大幅度增加、項目授權金收入增加、CDMO/CMO 業務的增長。隨著收入面大幅改善，淨虧損同比大幅收窄至 4167.8 萬元，上一年為虧損 1.78 億元。
(萬得資訊)
7. 舜宇光學科技 (02382. HK) 公告，10 月手機鏡頭出貨量同比下降 12.8%，主要由于智能手機市場需求較淡；車載鏡頭出貨量同比上升 50.5%，主要因去年基數較低。此外，10 月手機攝像模組出貨同比下降 13.9%，環比上升 18.9%，主要是因為個別客戶的備貨需求。
(萬得資訊)
8. 龍湖集團 (00960. HK) 在港交所公告，內容有關 2023 年到期的 3.90% 優先票據。本公司已選擇于 2022 年 12 月 9 日贖回全部票據。截至本公告日期，未償還的票據本金為 3 億美元。本公司已根據契約條款就贖回向票據持有人發出通知。于贖回完成後，票據將會被注銷，并會從新加坡證券交易所有限公司之官方名單中退市及除牌。
(萬得資訊)
9. 東風集團股份 (00489. HK) 公布，今年前 10 個月新能源汽車生產量 28.86 萬台，同比增 160.8%；銷售量 27.6 萬台，同比增 148.5%。其中，2022 年 10 月新能源汽車產量約 4.64 萬台；銷量約 4.61 萬台。
(萬得資訊)

海外市場

10. 近日，在第 29 屆年度巴倫投資大會，馬斯克接受了巴倫資本創始人羅恩·巴倫的採訪，時長近 1 個小時。巴倫是馬斯克的多年忠粉，目前是特斯拉，SpaceX 和推特等多家公司的股東。在與羅恩·巴倫的對話中，馬斯克說道，「我的工作量從每周大約 70-80 個小時增加到可能 120 個小時，一旦推特走上正軌，我認為它要比 SpaceX 或特斯拉更容易管理得多。」但推特的收購價格偏高。馬斯克還談到了推特目前的問題和未來展望，特斯拉面臨的交付挑戰以及進軍采礦和投資等問題。
(萬得資訊)
11. 當地時間周三，Meta 首席執行官扎克伯格宣布了大規模裁員計劃，裁員總數高達 1.1 萬人，約占團隊總數的 13%，并將招聘凍結期延長至明年一季度。根據報道，這也是 Meta 公司創立以來的首次裁員。受此消息影響，Meta 盤中一度漲超 8%，隨後受到大盤拖累回落，最終收漲 5.18%。
(萬得資訊)



大行報告

12. 大摩發布研究報告稱，考慮到下游表現疲軟以及上調無風險利率預測，下調三桶油目標價，而鑒于匯率因素，該行看好順序依然是\$中國海洋石油(00883.HK)\$，\$中國石油股份(00857.HK)\$及\$中國石油化工股份(00386.HK)\$。(格隆匯)
13. 招商證券(香港)發布研究報告稱，維持吉利汽車「增持」評級，目標價 19 港元，建議逢低吸納，極氫銷量提升以及單獨上市有望成爲短期股價催化劑。10 月旺季效應顯現，公司實現銷量 15 萬輛，同環比+36.4%/+16.7%，極氫過萬，中國星破三萬；1-10 月累計達 114 萬輛，同比+10.5%。(格隆匯)
14. 大和發布研究報告稱，重申龍湖集團「買入」評級，在內地房地產開發板塊，其旗下合同銷售表現于 22Q3 有所改善，期內最終取得同比增長，10 月銷售額環比再增長 5%，表明進一步復蘇趨勢，目標價 30.2 港元。(格隆匯)
15. 中信建投發布研究報告稱，首予萬物雲「買入」評級，認爲其與母公司\$萬科企業(02202.HK)\$均擁有行業龍頭地位，整個體系經營穩健及組織效率高，預計 2022-23 年盈利爲 20.4/27.22 億元，目標價 56.16 港元。(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。

