

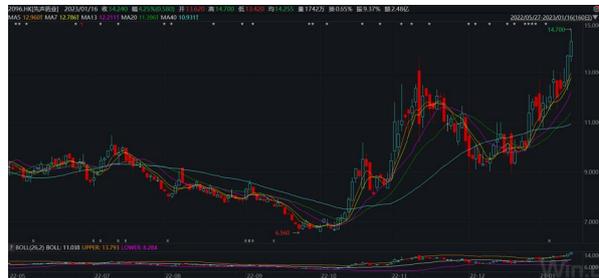
# 勝利早報

2023.01.16

## 勝利即日觀點

上周五美股三大指數繼續收漲，其中，金融、互聯網科技等繼續強勁；A 股滬深兩市與港股收漲，其中，醫療醫藥、食品飲料等強勢。美國最新公布 CPI 數據如預期回落，減輕市場對美聯儲大幅加息的憂慮。盤面上看，通脹回落言論對市場的影響力逐步超過美聯儲鷹派言論的影響力，可預期美國通脹增速回落至目標區間與停止加息是大概率事件，利于好美股表現，美股企穩對環球市場亦有支持。

國內方面，金融監管部門表示券商收費不能低于服務成本等，減低券商內卷亂象，利于金融服務行業的後續健康發展。同時，國內金融部門繼續推出政策穩地產、穩投資、穩就業、刺激消費等。認為國家繼續對經濟與市場進行維穩，判斷國內進入新一輪“寬信用、寬貨幣”的宏觀周期，市場流動性充裕，海外資金流入配置中國資產，人民幣兌美元升值，宏觀面非常有利于中國股票資產價格表現。策略上，可配置國內政策糾偏而受益的互聯網科技、文化娛樂、醫療醫藥、金融服務等行業超跌反彈的機會，可以關注受益于大量信貸投放與疫情防控放鬆的商品與服務消費行業等優質企業，國家重點投資數字化產業、新能源等。



## 短線機會

先聲藥業 (2096. HK)

從事藥品研發、生產和商業化的公司。

推薦理由：

公司掌握新冠口服藥核心技術，靶點與輝瑞新冠藥一樣，預計明年 2 月份獲批上市，上市後有望推動銷售大幅增長；公司在腦卒等創新藥領域具有全球研發優勢，成長性強；創新藥銷售大增，上半年營收與扣非盈利大幅增長，創新藥業務占比持續上升；目前資金流入生物藥與創新藥，公司估值有望抬升。

買入價：HKD 13.0 目標價：HKD 18.0

止損價：HKD 11.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2023 年 01 月 13 日持有 2096. HK。



## 市場熱點板塊及個股：

### A 股市場

1. 上海市商務委表示，隨著近期疫情影響逐漸消退，年夜飯堂食退訂的複訂率快速提升，年夜飯堂食預訂已達 80%以上。此外，預製菜外賣深受青睞，經餐飲烹飪行業協會初步統計，今年年夜飯預製菜供應量同比增長近 20%。（萬得資訊）
2. 國產 C919 大飛機 100 小時驗證飛行再添新航點，從上海飛抵青島執行驗證飛行。在完成航線驗證飛行後，C919 有望于 2023 年春正式投入商業載客運營。（萬得資訊）
3. 我國在太原衛星發射中心使用長征二號丁運載火箭，以“一箭十四星”發射方式，成功將齊魯二號/三號衛星及珞珈三號 01 星等 14 顆衛星發射升空，衛星順利進入預定軌道，發射任務獲得圓滿成功。（萬得資訊）
4. 汽車出口量大增，汽車運輸船成爲我國船舶企業一大訂單來源。2022 年中國汽車運輸船新接訂單達 213 萬修正總噸，同比增長 115%，占全球汽車運輸船新接訂單總量 88.7%。在全球 18 種主要船型中，我國有 11 種船型新接訂單量排名第一。（萬得資訊）
5. 上海市市長龔正表示，上海市將重點圍繞集成電路、生物醫藥、人工智能三大先導產業和高端裝備製造等六大重點產業，打通產業鏈、供應鏈核心環節和技術堵點，引領業態模式創新，加快打造一批世界級的新興產業集群。（萬得資訊）



## H 股市場

6. 中國電力 (02380.HK) 公布，預計截至 2022 年 12 月 31 日止年度，公司權益持有人應占利潤將介乎約人民幣 23 億元至人民幣 27 億元之間。與 2021 年度的虧損比較，集團 2022 年度財務表現將錄得重大改善，轉虧為盈。(萬得資訊)
7. 中船防務 (00317.HK) 公布，公司預計 2022 年年度實現歸屬於母公司所有者的淨利潤 6.5 億元到 7.5 億元，與上年同期(法定披露數據)相比，將增加 57,061 萬元到 67,061 萬元，同比增加 718.77%到 844.73%。(萬得資訊)
8. 中國平安 (02318.HK) 發布公告，2022 年 1-12 月，公司子公司中國平安財產保險股份有限公司、中國平安人壽保險股份有限公司、平安養老保險股份有限公司、平安健康保險股份有限公司的原保險合同保費收入分別約為人民幣 2980.3829 億元、4392.772 億元、184.8256 億元、133.4198 億元，合計人民幣約 7691.4 億元。(萬得資訊)
9. 康方生物-B (09926.HK) 發布公告，公司與中國生物製藥 (01177) 共同開發的抗 PD-1 單克隆抗體藥物安尼可® (派安普利) 聯合化療用于一綫治療局晚期或轉移性鱗狀非小細胞肺癌 (sq-NSCLC) 正式獲得國家藥品監督管理局的上市批准。(萬得資訊)
10. 中國通號 (03969.HK) 發布公告，本次上市流通的限售股數量約為 66.04 億股 A 股，占目前公司股本總數的 62.366%，持股人為公司控股股東中國鐵路通信信號集團有限公司，鎖定期為 42 個月(包括首次公開發行鎖定期 36 個月，以及控股股東自願延長鎖定期 6 個月)。本次解除限售并申請上市流通股將於 2023 年 1 月 30 日起上市流通。(萬得資訊)

## 海外市場

11. 尼泊爾雪人航空公司宣布，取消原定 1 月 16 日執飛的所有架次航班。該公司一架從加德滿都飛往博克拉的 ATR-72 型客機發生墜毀，墜毀客機上載有 68 名乘客和 4 名機組人員，沒有中國公民。(萬得資訊)
12. 美國最大公募基金先鋒領航亞太區首席經濟學家王黔預計，今年美國核心 PCE (居民消費支出) 將回落到 3.1%，仍高于美聯儲目標，所以儘管美國經濟可能陷入衰退，但美聯儲 2023 年仍不會降息。(萬得資訊)
13. 中信證券指出，2022 年 12 月美國通脹繼續回落，CPI 環比轉負，距離聯儲對於通脹“令人信服地下降”的標準更進一步。美聯儲加息步伐進一步放緩至 25bps 概率較大，未來市場走勢或將在通脹回落和就業緊俏之間博弈波動。(萬得資訊)



## 大行報告

14. 大摩發研報指，投資者對今年騰訊控股 (00700. HK) 遊戲的前景更加看好，對其新遊戲的收入潛力非常感興趣，隨著監管環境的進一步放鬆，投資者對金融科技前景愈來愈有信心，亦有助其增值業務增長，予目標價 420 港元，維持“增持”評級。該行表示，預期今年遊戲業務總收入將同比增加 10%，中國國內遊戲收入將同比增長 5%，國際遊戲收入則同比增長 22%，投資者已充分意識到過去兩個季度增值業務貨幣化的強勁勢頭，料增值業務在今年將推動廣告同比增長 16%，預期今年金融科技和企業服務業務將按年增長 17%，以及雲業務同比增長 20%。(格隆匯)
15. 高盛發表報告，維持中國電信(00728. HK) “買入”評級，目標價由 4 港元上調至 4.2 港元，認為中國對國家雲計算和數據交易的推動將成為關鍵催化劑。高盛指，去年中電信股價表現出色，累計升 33%。展望今年，雖然股價比較基數較高，但由於企業和工業領域如數據中心、雲計算強勁的增長前景，加上穩定的自由現金流，以及派息率提升(高達 70%以上)，料今年股息回報達 8%，接近歷史高點，因此對該股保持建設性立場。(格隆匯)
16. 摩根大通發表報告，將中國平安(02318. HK) 目標價由 78 港元升至 85 港元，此按綜合方式作估值，維持“增持”評級。該行指將中國平安 2022 年至 2024 財年的稅後營運利潤分別上調 2%、6%、10%，以反映放寬疫情限制措施後的潛在業務復蘇，並相信充足的資本基礎將支持平安持續的業務增長和股息增長。在公司連續三年的新業務價值負增長之後，該行預計其在充足資本基礎下，持續的壽險業務復蘇將成為近期催化劑。(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。

