

勝利早報

2023.02.07

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續下跌，其中，新能源汽車強，互聯網科技、半導體等弱，中概股走弱。昨日A股滬深兩市與港股均繼續收跌，其中，遊戲、人工智慧概念繼續強，醫療醫藥、科技平臺等續弱。昨晚市場繼續負面回應美國強勁的經濟數據，高盛發佈報告表示下調美國經濟衰退的可能性，美國財政部部長耶倫表示美國經濟強勁而有彈性，處於可以避免衰退的道路上，同時，耶倫也表示美國通脹仍然太高，降低通脹率一直是總統的首要任務。這些言論降低了美國經濟衰退的憂慮，但增加了市場對美聯儲加息預期的分歧。因此，目前市場對利率高點與縮表節奏的看法存在分歧，短期漲幅過大的市場出現調整的可能，而中線看，美國已進入加息後週期，市場每次調整都是中線買入的機會。國內方面，國內發佈了《品質強國建設綱要》，支持AI、智能製造、創新藥等多個產業發展，預計在信貸投放、稅收、資本市場融資等全方位支持，為市場投資提供產業方向。這反映了政府繼續出臺政策全力拯救經濟與市場的信心。1月份經濟領先指標製造業PMI與非製造業PMI都重回50榮枯線之上，反映了國內製造業與服務業景氣回升，經濟基本面迎來止跌回升。樂觀估計國內繼續推行寬鬆貨幣政策與擴張性財政政策，國內經濟將進入復蘇期，企業業績將好轉，人民幣能繼續升值趨勢，利好於港股、A股等中國資產的表現。策略上，把握新能源、新能源汽車等炒作業績預期的行情，數字產業受政策扶持帶來的行情，以及互聯網科技、文化娛樂、醫療醫藥等調整後回升機會。

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：

國家推進數字化經濟發展，利於公司物聯網業務與雲計算業務增長；

集團業績表現保持高水準，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，公司預計今年派息率將進一步提升至70%以上，防守性強。

買入價：HKD 52，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於2023年02月06日未持有941.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 接近北京市經信局相關人士表示，今年確實是在研究推動建設北京“數據特區”的工作，也下發了相關徵求相關意見的函件。（萬得資訊）
2. 工信部發佈通告明確，對衛星互聯網設備、功能虛擬化設備，按照《電信條例》《電信設備進網管理辦法》等規定，納入現行進網許可管理。（萬得資訊）
3. 工信部裝備工業一司相關負責人表示，預計今年新能源汽車產銷仍將保持較快增長態勢。下一步將重點開展優化政策供給、保障穩定運行、支持創新突破、優化發展環境、深化開放發展等五個方面工作。（萬得資訊）
4. 河南：擴大新能源汽車流通消費，加大公車、巡遊計程車和城市建成區的載貨汽車、郵政用車、市政環衛車輛、網約計程車新能源更新替代推進力度，到 2025 年城市地面公交新能源車替代率達到 100%。湖南：延續實施新能源車置換補貼，帶動新能源汽車生產消費，力爭全省新能源汽車產量突破 100 萬輛。（萬得資訊）
5. 同程旅行數據顯示，1 月 20 日消息公佈至 2 月 5 日期間，出境跟團遊產品諮詢量環比上漲 358%，簽證諮詢量環比上漲 172%。越來越多的遊客開始計畫春季出境行程，其中，清明、五一兩個小長假是目前諮詢量最高的出境遊團期。（萬得資訊）



H 股市場

6. 融創中國 (01918.HK) 公告，2023 年 1 月集團實現合同銷售金額約人民幣 72.3 億元，同比降 74.1%；合同銷售面積約 58.7 萬平方米，合同銷售均價約人民幣 12,320 元/平方米。(萬得資訊)
7. 新城發展 (01030.HK) 發佈公告，2023 年 1 月集團實現合約銷售金額約人民幣 57.76 億元，同比降 24.81%；合約銷售面積約 71.24 萬平方米；租金收入約人民幣 8.09 億元，同比增 6.59%；商業運營收入約人民幣 8.67 億元。(萬得資訊)
8. 保利置業集團 (00119.HK) 發佈公告，2023 年 1 月，置業集團實現合同銷售金額約人民幣 49 億元，同比增長 105%。合同銷售面積約 17.5 萬平方米，合同銷售均價約人民幣 27990 元/平方米。(萬得資訊)
9. 協合新能源 (00182.HK) 發佈公告，集團 2023 年 1 月權益發電量總計 645.45GWh，同比增長 47.19%。其中，風電權益發電量 589.73GWh，同比增長 47.91%，太陽能權益發電量 55.72GWh，同比增長 40.04%。(萬得資訊)

海外市場

10. 微軟將在美東時間週二舉行一場活動，料將展示其人工智慧聊天機器人 ChatGPT 和搜索引擎必應的融合。該活動的邀請函已於上周發出，與會者被告知，微軟首席執行官將透露“幾個令人興奮的專案進展”的消息。(萬得資訊)
11. 穀歌母公司 Alphabet 的首席執行官桑達爾·皮查伊發文稱，該公司將推出一項名為 Bard 的對話式人工智慧服務，今天將向受信任的測試人員開放，並且準備在幾周之後向公眾提供這一服務。皮查伊指出，人工智慧開闢了新的機會，可以顯著改善數十億人的生活，而 Bard 致力於將世界知識的廣度與我們大型語言模型的力量、智慧和創造力結合起來。(萬得資訊)
12. 西方石油公司首席執行官 Vicki Hollub 表示，股票回購的優先性高於增產石油；公司可能會在 2023 年從伯克希爾哈撒韋贖回優先股，公司不會大幅增產石油。(萬得資訊)



大行報告

13. 高盛發佈研究報告稱，維持比亞迪電子(00285. HK)“買入”評級，但將 2022-24 年收入預測下調 2%/2%/9%，主要反映安卓智能手機需求能見度低，尤其中至高端型號，目標價由 28.35 港元上調 14.7%至 32.51 港元。(格隆匯)
14. 招銀國際發佈研究報告稱，維持華潤置地(01109. HK)“買入”評級，預計 2023-24 年業績達到雙位數增長，住宅銷售會在市場情緒恢復等因素下恢復增長，且租金減免影響也會在 2023-24 年消除。基於 50%資產淨值折價率，目標價上調 1%至 45.1 港元，建議投資者在回調時加倉。(格隆匯)
15. 大摩發佈研究報告稱，予同程旅行(00780. HK)“增持”評級，短期估值具吸引力，故相信股價將在 60 日內跑贏大市，目標價 21 港元。公司為中國旅遊需求復蘇的直接受惠者，在最近的春節假期期間，不同旅遊產品的預訂情況遠勝於 2019 年水準，並且在被壓抑的需求推動下，2 月份預訂勢頭依然強勁。該行預計，2、3 月的商務旅行恢復以及 4-6 月的公眾假期應該會進一步推動增長。(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。

