

勝利早報

2023.02.10

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數再度下跌，納指跌幅較大，其中，新能源汽車、半導體強，互聯網科技分化，中概股走弱。昨日 A 股滬深兩市與港股午後發力大幅拉升，其中，新能源、半導體等成長板塊強勁。昨夜美聯儲多位官員繼續發佈鷹派言論，擔心通脹高居不下，同時，美國 2 年期與 10 年期國債收益率倒掛差繼續擴大，加劇市場對經濟衰退的擔憂，導致美股高開低走。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，昨天 A 股與港股出現大幅拉升，主要是有消息稱 1 月份國內信貸數據會創高點，出現大幅增加，同時美國財政部部長耶倫表示訪問中國的消息亦成爲利好。目前國內 1 月份製造業與服務業 PMI 出現回升，主要得益於疫情放開、國家推出積極的財政政策與寬鬆的貨幣政策等。然而，從目前汽車銷售、房地產銷售等情況，內需仍比較低迷，疊加出口下滑，市場對經濟回升的步伐開始謹慎，仍需看到更多積極的資料。另外，國內發佈了《品質強國建設綱要》，支援 AI、智慧製造、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援，為市場投資提供產業方向。綜合來看，週邊短期震盪調整，港股與 A 股短期走勢跟隨震盪，行業分化較為明顯。策略上，把握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

今日暫無個股推薦



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 中國 1 月 CPI 同比增長 2.1%，前值 1.8%。中國 1 月 PPI 同比下降 0.8%，前值-0.7%。（萬得資訊）
2. 國家衛健委等六部門決定聯合在全國開展緊密型城市醫療集團建設試點，目標是到 2023 年底，基本形成系統集成的配套政策，推動緊密型城市醫療集團建設發展的體制機制取得新突破。（萬得資訊）
3. 華為方面介紹，今年將有多款搭載華為 AR-HUD 的車型陸續上市，華為正探索下一代 HUD 技術，持續深入研究全息光學元件、光波導、裸眼 3D 等相關領域，並取得了階段性進展。（萬得資訊）
4. Counterpoint 資料顯示，2022 年第四季度，全球智慧手機市場年同比下降 18%，達 3.04 億部；全年出貨量下降 12%，達 12 億部，創下自 2013 以來的最差年度業績。（萬得資訊）
5. 據統計機構 Gartner 最新預測，2023 年全球設備（個人電腦、平板電腦和手機）的總出貨量將為 17.4 億台，繼 2022 年下降 11.9%後再次下降 4.4%。（萬得資訊）



H 股市場

6. 中芯國際 (00981. HK) 公告，2022 年第四季度報告期內，公司實現營業收入 117.525 億元，較上年同期增長 14.6%；毛利率為 33.1%，上年同期為 32.7%。歸屬於上市公司股東的淨利潤 27.44 億元，同比減少 19.7%。歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 18.03 億元，同比增長 13.1%。展望 2023 年，上半年行業週期尚在底部，外部不確定因素帶來的影響依然複雜，公司一季度給出的指引是：收入預計環比下降 10%到 12%，毛利率預計降至 19%到 21%。(萬得資訊)
7. 舜宇光學科技 (02382. HK) 公佈 2023 年 1 月各主要產品出貨量。2023 年 1 月，於光學零件分部，玻璃球面鏡片出貨量 80.4 萬件，環比下降 65.6%，同比下降 72.5%；手機鏡頭出貨量 6667.3 萬件，環比下降 7.9%，同比下降 49.3%；車載鏡頭出貨量 918.1 萬件，環比上升 86.8%，同比上升 22.0%；其他鏡頭出貨量 863.5 萬件，環比下降 34.5%，同比下降 21.8%。於光電產品分部，手機攝像模組出貨量 4072 萬件，環比上升 10.3%，同比下降 18.6%；其他光電產品出貨量 261.7 萬件，同比下降 23.8%。同時，顯微儀器當月出貨量 27,751 萬件，同比減少 7.7%。(萬得資訊)
8. 廣汽集團 (02238. HK) 公告，公司 2023 年 1 月汽車產量為 128,350 輛，同比下降 41.29%，本年累計產量為 128,350 輛，同比下降 41.29%；2023 年 1 月汽車銷量為 146,921 輛，同比下降 38.07%，本年累計銷量為 146,921 輛，同比下降 38.07%。(萬得資訊)
9. 國美零售 (00493. HK) 公佈，於 2023 年 2 月 7 日，公司附屬國美電器收到法院所頒佈的《民事裁定書》(2023)京 01 破申 86, 87, 88 及 89 號，駁回呈請理由如下：(i) 申請人未能提供任何有效的法律文書以確立國美電器與申請人之間的債權債務關係；及(ii) 國美電器是否應就各供應鏈公司欠付申請人的指稱款項負上法律責任仍存在爭議。(萬得資訊)

海外市場

10. 美東時間週四，通用汽車 (GM. US) 與 GlobalFoundries (GFS. US) 聯合宣佈，兩家公司達成了一項長期協議，格芯將為通用直接供應晶片，以免後者再度面臨晶片短缺的困境。兩家公司稱這一協議還是行業內的首例，據這兩家公司稱，格芯將在其位於紐約州北部的半導體工廠為通用汽車建立專門的生產能力。(萬得資訊)
11. 據媒體最新報導，埃克森美孚 (XOM. US) 計畫合併業務部門，作為正在進行的公司重組的一部分，預計將削減成本並進行一些裁員。據一份埃克森美孚發送給員工的備忘錄顯示，這家石油公司計畫組建三個新機構，今年晚些時候，公司將把幾個規模較小的部門，如金融服務、採購和客戶服務部門合併在一起。據悉，埃克森美孚石油將首次創建全球能源交易部門，並將在 5 月份創建新的供應鏈組織，名為“埃克森美孚供應鏈組織 (EMSC)”。(萬得資訊)



大行報告

12. 瑞銀研究報告稱，維持騰訊控股(00700.HK)“買入”評級，續對其正面看好，因預計今年盈利增長強勁（2023年非國際財務報告準則純利或達1429.34億人民幣），目標價由360港元上調至460港元。（格隆匯）
13. 瑞信發佈研究報告稱，將香港交易所(00388.HK)評級由“跑贏大市”降至“中性”，2023/24年日均成交額預測由1290/1490億元調高至1410/1540億元。同時上調2022-24年每股盈利預測4.2%/7.1%/2%。自去年10月底以來其股價表現跑贏恒指16%，上升空間有限，目標價由340港元上調4.4%至355港元。（格隆匯）
14. 平安證券發佈研究報告稱，維持理想汽車-W(02015.HK)“推薦”評級，考慮其三款車型的售價、銷量規模以及良好的成本管控能力，有望於2023年實現淨利潤轉正。L7上市後，理想在2023年的三款主銷車型已全部就位，是造車新勢力中最快完成23年新車型佈局的車企，該行認為公司有望憑藉L7L8L9三款車型在23年實現高速增長，同時也認為公司是目前增長確定性最強的新勢力車企。（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。

