

勝利早報

2023.02.14

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數全線收漲，其中，互聯網股轉強。昨天 A 股滬深兩市收漲，港股則小幅收跌，其中，工程機械強勢。美聯儲即將於今晚公佈最新 CPI 數據，市場預期美國通脹數據增速繼續回落，減少市場對美國通脹預期與美聯儲放緩加息的分歧。同時，IMF 官員表示金融市場有充分理由更加樂觀，主要歸功於中國重新開放，以及美國有方法避免經濟衰退。這些偏樂觀的消息令美股走強。目前市場走勢仍對通脹持續性與美聯儲貨幣政策的預期分歧影響，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，最近國內公佈 1 月份國內金融數據好壞不一，社融同比減少，新增貸款大幅增加但居民信貸增幅較少，也印證通脹與消費數據低迷。目前國內內需仍比較低迷，疊加出口下滑，市場對經濟回升的步伐開始謹慎。預計現階段市場仍需要重磅政策支持才能使市場信心與經濟回升，預計國內後續加大刺激內需，重點關注通脹數據與消費數據能夠真正企穩回升的信號出現。市場炒作方向，可以參考國內發佈的《品質強國建設綱要》，支持 AI、智慧製造、創新藥等多個產業。綜合來看，外圍走勢短期震盪調整，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. 據中國證券報，多家一線私募機構最新策略研判顯示，當前私募業內對 A 股後市依然保持積極樂觀態度。最新監測數據顯示，此前國內股票私募機構平均倉位已連升兩周，接近八成倉位。多家一線私募在目前的策略應對上，也瞄準了一些“新方向”，比如部分週期成長行業中具有成長性的優質龍頭；同時，在新興成長領域，積極挖掘消費行業中的新業態、生物醫藥裏的新技術，以及全球共振背景下的半導體、新能源細分領域的機會。（萬得資訊）
2. 進入兔年以來，“抄底”資金正在“掉頭”。在近期大盤震盪的市場行情下，資金對 ETF 一改 2022 年 8 月以來“買買買”的態勢，反而大舉拋售寬基指數 ETF。量化基金經理表示，對於有短期套利需求的機構投資者，或想要跟隨短期行情的散戶投資者，對 ETF 資金短期變化的解讀有助於投資決策。不過，對長線投資機構而言，無需太過關注短期資金進出。（萬得資訊）
3. 據經濟參考報，當前，從中央到地方正加快謀劃實施新一輪國企改革深化提升行動，整合、上市將進入活躍期。今年以來，新能源、醫療、工程承包等領域整合提速加力，鋼鐵、糧食等領域混改上市動作頻頻。從各方面部署來看，今年將加大力度推進重組整合，積極穩妥推進混合所有制改革，推動更多符合條件的企業上市融資、增資擴股。（萬得資訊）
4. 萬華化學發佈業績快報：2022 年淨利潤 162.39 億元，同比下降 34.12%；營業總收入 1655.65 億元，同比增長 13.76%。（萬得資訊）



H 股市場

5. 香港本地老牌券商—耀才證券擬關停內地客戶港美股帳戶消息一石激起千層浪。耀才證券對此回應稱，暫停內地客戶證券帳戶旨在配合中國監管機構法規。香港證券業協會主席李惟宏認為，相關監管新規暫未對整個業界有嚴重影響，將會繼續聆聽業界意見，適時向財庫局及相關監管機構作溝通。(萬得資訊)
6. 藥明生物 (02269. HK) 在港交所發佈公告，集團預期與去年同期比較，2022 年所錄得的公司收益將增長約 48.4%；公司利潤及歸屬於公司權益股東的利潤相比於去年同期分別增長約 29%及約 30%；以及經調整股份為基礎的薪酬開支、外匯損益及股權投資損益後，公司非國際財務報告準則經調整純利將增長約 47%。(萬得資訊)
7. 周黑鴨 (01458. HK) 在港交所發佈公告，預計 2022 年淨利潤不少於人民幣 2000 萬元，而 2021 年同期淨利潤為人民幣 3.424 億元，同比下滑 94%；報告期間總收入預計同比下降 20%左右，而 2021 年同期總收入為人民幣 28.70 億元。(萬得資訊)
8. 歐康維視生物-B (01477. HK) 發佈公告，截至 2022 年 12 月 31 日止年度，集團預期將錄得收入總額約人民幣 1.55 億元至 1.59 億元，同比增長約 176%至 183%；及該年度的毛利總額約人民幣 1 億元至 1.03 億元，同比增長約 171%至 179%。(萬得資訊)

海外市場

9. 優步 (UBER. US) 與谷歌 (GOOG. US)、甲骨文 (ORCL. US) 簽署雲計算協議。穀歌雲計算部門表示，Uber 選擇穀歌來支持其數據雲基礎設施。Uber 將把一些應用程式和數據從內部數據中心轉移到穀歌雲，穀歌將通過雲端向 Uber 提供技術支持，穀歌廣告，穀歌地圖幫助優步削減成本，加速其建立新的收益管道。(萬得資訊)
10. 橋水基金通過 13F 檔公佈去年第四季度持倉情況。檔顯示，橋水 Q4 增持美國銀行 (BAC. US)、富國銀行 (WFC. US) 及高盛 (GS. US)，並建倉摩根大通 (JPM. US) 與花旗集團 (C. US)。中概股方面，橋水 Q4 減持理想汽車 (LI. US) 46%的持倉，愛奇藝 (IQ. US)、蔚來 (NIO. US) 也遭到近 3 成的減持。橋水還賣出了 94%的微軟 (MSFT. US)、蘋果 (AAPL. US) 的持倉，以及砍掉五成谷歌 (GOOG. US) 和 35%的 Meta Platforms (META. US) 持倉，其 Q4 持倉總市值從 Q3 的 197.55 億美元減少至 183.2 億美元。(萬得資訊)



大行報告

11. 摩通發表報告指出，相信生成式 AI 技術如 ChatGPT、文本生成圖像/視頻，長遠對中國網遊及數字娛樂產業正面，因為可減少研發和內容開支，縮短如網遊及視頻等數字內容生成的開發時間；增加用戶生成的內容供應；提供更逼真的娛樂/遊戲體驗，如遊戲機械人及數碼人類。該行認為，在中國網遊/娛樂品牌中，主要受惠於生成 AI 的包括領先的遊戲開發商如騰訊控股(00700.HK)及網易-S(09999.HK)，以及數字娛樂平臺如快手-W(01024.HK)、嗶哩嗶哩-W(09626.HK)、騰訊音樂-SW(01698.HK)、愛奇藝(IQ.US)和虎牙(HUYA.US)。(格隆匯)
12. 領展房產基金(00823.HK)上周五(10日)收市後公佈上市以來首次供股，擬以每單位 44.2 港元“五供一”，集資 188 億港元。瑞銀髮表報告，預期股價將反應負面，假設一半集資所得將用於償還債務，且再融資成本為 4%，估計供股將即時稀釋其每單位分派及資產淨值分別約 15%及 7%。另外，該行認為，大部分香港地產股自去年 11 月以來已上升超過 30%，相信領展供股或導致行業出現短期獲利回吐。該行對領展股份評級為“買入”，目標價 71 港元。(格隆匯)
13. 大摩發表報告指，舜宇光學科技(02382.HK)發盈警，預期於全年盈利按年減少約 50%至 55%。由於 1 月份出貨量仍然疲軟，而該行分析表明，其今年不太可能維持或提高平均售價以提高毛利率，因此盈警將引起投資者對其上半年盈利前景的擔憂。維持對該股“與大市同步”評級，目標價 106 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。

