

# 勝利早報

2023.02.15

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，僅納指上漲，其中，新能源汽車、科技股強勢。昨日 A 股滬漲深跌，港股繼續小幅收跌，其中，電力設備、礦業等強勢，醫療、酒旅弱。昨晚美國公佈最新的 CPI 數據稍稍高於預期，再次加劇市場對美聯儲激進加息的憂慮。最新 CPI 數據的增速雖高於預期，但環比仍繼續回落，通脹增速回落的大趨勢並沒有改變。相信未來美聯儲加息幅度維持 25 個基點概率較大，市場擔憂的是加息次數與利率高點，反映的核心問題仍在於市場情緒。整體起伏受市場對通脹持續性與美聯儲貨幣政策的預期分歧影響，如若通脹並沒有偏離市場預期，美股調整的幅度也不會過大。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，最近國內公佈中央一號文件重點強調的內需，除了繼續保障農業發展外，鼓勵有條件的地區開展新能源汽車和綠色智能家電下鄉。從最新國內數據看出，目前國內內需仍比較低迷，出口下滑。預計國內繼續推出重磅政策刺激內需，以支持市場信心與經濟回升。需要關注的是最新新增信貸大規模流向企（事）業部門，未來將逐步對市場產生正效應。綜合來看，美聯儲加息動向影響新興國家市場波動，港股與 A 股短期走勢較為震盪，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. 工信部部長金壯龍會見 SK 海力士社長盧鐘元一行，就加強合作交換意見。(萬得資訊)
2. 廣州將出臺實施汽車產業中長期發展規劃，發揮好 300 億元汽車產業及零部件產業發展基金作用，近地化構建“432”汽車產業園區，提升車規級晶片、動力電池等核心零部件近地化率。(萬得資訊)
3. 《2022 中國奢侈品報告》指出，2022 年，全球奢侈品市場進一步復蘇，但中國境內奢侈品市場首次出現 15% 的負增長，銷售額僅為 5475 億元，讓出全球第一大奢侈品消費市場位置。(萬得資訊)
4. 《2022 年中國遊戲產業報告》顯示，2022 年中國遊戲市場實際銷售收入 2658.84 億元，同比下降 10.33%。遊戲用戶規模 6.64 億，同比下降 0.33%。中國音數協遊戲工委主任委員張毅君表示，2022 年多項市場指標下滑，我國遊戲產業處於承壓蓄力階段。(萬得資訊)



## H 股市場

5. 光大證券 (06178. HK) 公佈 2022 年年度業績快報，2022 年全年，公司實現營業收入 107.83 億元、歸屬於上市公司股東的淨利潤 31.78 億元，分別較上年同期下降 35.46% 和 8.79%。(萬得資訊)
6. 貓眼娛樂 (01896. HK) 發佈公告，於 2023 年 2 月 14 日，該公司(為其本身及代表集團)與騰訊電腦(為其本身及代表騰訊集團)訂立騰訊行銷推廣框架協議，代表騰訊集團同意向集團提供流量支持及配套技術支持服務。(萬得資訊)
7. 高瓴 HHLR 公佈截至 2022 年 12 月 31 日止的 Q4 持倉情況。13F 檔顯示，該機構在去年四季度集中配置中國資產，加倉阿裏巴巴 (BABA. US)、京東 (JD. US)、拼多多 (PDD. US) 等中概股，中概股合計持有市值占比接近 70%。截至 2022 年四季度末，高瓴 HHLR 美股持倉總市值 47.37 億美元，前十大重倉股為：百濟神州、京東、貝殼、阿裏巴巴、唯品會、傳奇生物、自由港麥克莫蘭、拼多多、賽富時、DoorDash，其中 7 只為中概股。(萬得資訊)
8. 綠葉制藥 (02186) 發佈公告，於 2023 年 2 月 14 日，該公司及配售代理訂立配售協議。配售股份總數為 2.12 億股，相當於本公告日期的已發行股份總數約 5.97%；及經配發及發行配售股份擴大的已發行股份總數約 5.64%。配售價每股 3.78 港元較股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股 4.120 港元折讓約 8.25%。(萬得資訊)
9. 市場消息稱，小米汽車接近獲得新能源汽車生產資質。對此小米集團公關部表示，對造車業務不予置評。但有非常熟悉小米的知情人士稱，目前看來都是不太可能的事，造車也不是一天兩天，一年兩年就能成的，距離拿到資質還差很遠。公開信息顯示，小米汽車工廠專案位於北京亦莊經濟開發區，分兩期建設。其中一期和二期產能分別為 15 萬輛，2024 年首車將在北京經開區下線並實現量產。(萬得資訊)

## 海外市場

10. 美國 1 月 CPI 同比漲幅由上月的 6.5% 回落至 6.4%，為連續 7 個月漲幅下降，創 2021 年 10 月以來最低，但高於預期值 6.2%；環比則上升 0.5%，符合市場預期。核心 CPI 同比升 5.6%，創 2021 年 12 月以來最小增幅，預期升 5.5%，前值升 5.7%；核心 CPI 環比升 0.4%，符合預期。利率期貨數據顯示，目前市場預期美聯儲在 3 月加息 25 個基點的概率超過 90%。(萬得資訊)
11. 消息稱蘋果最快將在 4 月初推出 15.5 英寸的筆電 MacBook Air，並已經開始為這款產品生產面板。該款產品或主打新一代 Apple Silicon 晶片。(萬得資訊)
12. 可口可樂 2022 年第四季度營收 101 億美元，同比增長 7%；歸屬於股東的淨利潤為 20.3 億美元，同比下滑 16%；可比每股收益 0.45 美元，符合市場預期。(萬得資訊)



## 大行報告

13. 大摩發佈研究報告稱，維持香港交易所 (00388. HK) “減持”評級，預計受淨投資收入同比增長 1.75 倍及日均成交量 (ADV) 按季增長 30%帶動，22Q4 收入或將同比增長 13%達 53.34 億元，目標價 220 港元。報告中稱，雖然去年 12 月是傳統淡季，但 22Q4 的 ADV 仍出現按季回升，相信是防疫優化帶動市場交投，預測季度整體日均成交額將同比增長 1%至 1270 億元，股票 ADV 預計將按季升 35%，衍生產品 ADV 或持平。(格隆匯)
14. 中金研究報告稱，予舜宇光學科技 (02382. HK) “跑贏行業”評級，但考慮到手機光學業務盈利能力短期承壓且車載及 ARVR 產品成長仍需要時間，下調 2022-24 年歸母淨利潤預測至 23.9/31.9/38.3 億元。另鑒於當前安卓手機市場拉貨可見度較低，預計或將對盈利能力和估值水準同時形成壓力，因此目標價下調 10%至 108 港元。(格隆匯)
15. 國泰君安發佈研報稱，ChatGPT 爆火出圈，底層技術層層迭代。成為史上增長最快消費級應用；鯨魚效應疊加強大生態，加速 AIGC 商業化進程；ChatGPT 有望引領遊戲開發實現全流程革新；遊戲多領域 AIGC 化的市場潛力巨大。推薦標的：三七互娛、騰訊控股 (00700. HK)、中手遊 (00302. HK)、心動公司 (02400. HK) 等；受益標的：巨人網路、網易-S (09999. HK)、創夢天地 (01119. HK) 等。(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。

