

勝利早報

2023.02.17

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數午後大幅下跌，其中，互聯網科技、半導體等遭集體拋售。昨天 A 股滬深兩市尾盤大幅下跌，港股漲幅收窄，其中，電信運營商、醫藥零售等強勢。昨晚美聯儲官員布拉德表示建議 3 月加息 50 個基點，儘快達到加息至 5.375% 的利率峰值。這言論異常鷹派遠超市場預期，導致美股大幅調整。美國 CPI、PPI、消費零售、就業人數等數據均高於預期，雖然降低了市場對美國經濟衰退的憂慮，但加深了市場對美國通脹是否回落的疑慮，導致市場異常謹慎。但之前美聯儲主席鮑威爾預測相信 CPI 一定會下降，主要是占比 40% 的房租通脹將會在下半年下降。這預測可以大大降低市場對通脹與美聯儲激進加息的憂慮。從市場對通脹數據的反應也看出，最新 CPI 數據的增速雖高於預期，但是仍較上期放緩，通脹增速回落趨勢並沒有改變。目前市場走勢的核心仍是在於市場對通脹持續性與美聯儲貨幣政策的預期分歧。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，最近國內官媒《求是》發表了習主席的文章《當前經濟工作的幾個重大問題》，強調內需與投資、市場信心、改革等。文章的內容為 2023 年政府工作定調：全力拯救經濟與市場信心。另外，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刺激內需政策。從最近官媒輿論引導來看，多管齊下引導居民從超額儲蓄向消費轉化。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。需要謹慎的是最近中美關係再度升級，對半導體、軍工等行業不利。綜合來看，外圍市場再度進入大幅震盪格局，預計港股與 A 股短期跟隨震盪，等待新的轉折性利好事件。策略上，關注消費、互聯網科技、文化娛樂、醫療醫藥等調整後回升機會，而熱炒的數字產業短期進入調整，可等待行業出現新的利好信號。

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. 據工信部，2022 年全年光伏產業鏈各環節產量再創歷史新高，全國多晶矽、矽片、電池、組件產量分別達到 82.7 萬噸、357GW、318GW、288.7GW，同比增長均超過 55%。行業總產值突破 1.4 萬億元。（萬得資訊）
2. 中國光伏行業協會名譽理事長王勃華介紹，2022 年我國光伏產品出口總額約 512.5 億美元，同比增長 80.3%。其中，光伏組件出口量約 153.6GW，同比增長 55.8%；矽片出口量約 36.3GW，同比增長 60.8%；電池片出口量約 23.8GW，同比增長 130.7%。（萬得資訊）
3. 中國演出行業協會發佈特別提示指出，今年，尤其自二季度起，演唱會和音樂節將進入相對密集期，各地已出現不同程度的大型場館排期緊張狀態。業內預判，2023-2024 年演唱會市場的競爭將非常激烈。（萬得資訊）
4. 深圳出臺十二條金融舉措支持新能源汽車產業鏈高質量發展，目標是到 2025 年，逐步形成“零部件原材料——整車生產——終端應用”全產業鏈金融佈局。（萬得資訊）



H 股市場

5. 大唐新能源(01798.HK)發佈公告, 2023年1月本公司及其附屬公司按合併報表口徑完成發電量316.91萬兆瓦時, 較2022年同比增加54.97%。(萬得資訊)
6. 中國神華(01088.HK)公佈2023年1月份主要運營數據, 其中, 2023年1月商品煤產量2690萬噸, 煤炭銷售量3010萬噸; 總發電量158.6億千瓦時, 總售電量149.1億千瓦時。(萬得資訊)
7. 同仁堂國藥(03613.HK)發佈公告, 2023年2月16日, 公司、公司控股股東同仁堂科技(01666.HK)、公司聯營公司同仁堂麥爾海及健之佳(605266.SH)訂立增資協議。根據增資協議, 健之佳同意向同仁堂麥爾海增資人民幣3334.5萬元, 公司和同仁堂科技將不進行任何注資。增資完成後, 同仁堂麥爾海註冊資本由300萬美元增至400萬美元, 同仁堂科技、公司及健之佳分別持有同仁堂麥爾海45%、30%及25%股權, 同仁堂麥爾海仍為公司的聯營公司。(萬得資訊)
8. 石藥集團(01093.HK)在港交所發佈公告稱, 公司於美國的附屬公司NovaRock自主研發的全人源抗體藥物NBL-020已獲中國國家藥品監督管理局批准, 可在中國開展用於治療晚期實體瘤的臨床試驗。(萬得資訊)
9. 五礦資源(01208.HK)發佈公告, 承包商Barmenco的兩名員工於澳大利亞昆士蘭Dugalld River礦山的一次事故中受傷身亡。公司與有關部門及礦務承包商Barmenco正緊密合作, 已就事故展開調查, 且礦山已暫停運營。(萬得資訊)

海外市場

10. 消息稱美國和歐洲官員正討論建立一個新的盟國集團, 在採購清潔能源技術中使用的礦物方面合作, 同時修補美國對電動汽車提供補貼引發的裂痕。(萬得資訊)
11. 美國1月PPI同比升6%, 高於市場預期的5.4%; PPI環比升0.7%, 創去年6月份以來最大漲幅, 且高於市場預期的0.4%。PPI數據表明美國通脹依舊高企, 可能促使美聯儲未來幾個月進一步加息。(萬得資訊)
12. 沙烏地阿拉伯主權財富基金PIF首次進軍中國遊戲市場, 押注於騰訊支持的電競賽事組織公司。PIF的子公司Savvy Games Group向VSP0投資了2.65億美元。VSP0承辦或舉辦了英雄聯盟和PUBG等競技遊戲的賽事。(萬得資訊)



大行報告

13. 中金報告指，近日騰訊控股(00700.HK)遊戲業務受到市場關注，除2月國產遊戲版號中，包含兩款騰訊相關遊戲以外，近期《DNF》的韓國開發商Nexon發佈第四季財報表現亮眼亦引起關注，財報表示去年Nexon業績增長的重要因素源自於中國市場的收入回暖，主要因《DNF》表現強勁。該行認為可以對於《DNF手遊》國服的上線做出審慎樂觀的期待，把暫時不上線作為預估的基礎情形，若上線則意味著騰訊中短期內遊戲業務進一步超預期的潛在可能。予評級“跑贏行業”，目標價475港元。(格隆匯)
14. 交銀國際發佈研究報告稱，維持快手-W(01024.HK)“買入”評級，預計2022Q4電商商品成交金額增速為31%，目標價89港元。公司內迴圈廣告受電商大促帶動，比該行預期好。於2022年第4季廣告和直播收入增長應會好於預期，該行預計快手每日活躍用戶將環比淨增200萬至3.65億。另年終運營也帶動直播收入同環比上漲9%/7%，好於此前預期。(格隆匯)
15. 高盛發佈研究報告稱，維持華虹半導體(01347.HK)“買入”評級，目標價由35.2港元上調至40港元。公司給出預計今年第一季收入按季持平勝過同業的指引，但預計毛利率為32%-34%，較去年第四季38%下降，該行認為需求增長正受本土客戶推動，對公司仍持正面態度。該行分別上調華虹2023及2024年淨利預測18%/15%至3.95/4.67億美元，以反映第四季度業績及今年第一季指引。(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。

