

勝利早報

2023. 03. 01

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數尾盤收跌，其中，科技股維持弱勢。A股滬深兩市收漲，港股則繼續下滑，其中，半導體、醫療轉強。週二為2月份最後一個交易日，歐美通脹數據令人堪憂，投資者試圖尋找通脹前景、經濟健康程度，以及美聯儲和歐洲央行未來加息路徑的線索：加息預期升溫引發國債拋售，美債收益率盤中創四個月新高，德債收益率升至逾十年高位，多重經濟數據疊加加劇美聯儲加息的幅度與利率高點的分歧，這將使短期美股走勢偏謹慎。國內政策上看，國內全力刺激內需消費與新基建，引導社會信貸利率下行，尤其是全國經營貸款利率與房貸利率都出現明顯下降，引導資金投資養老、醫療、雲計算、新能源等新基建，如：國務院印發《數字中國建設整體佈局規劃》提出，要全面賦能經濟社會發展，做強做優做大數字經濟等，昨日提出加快優質高效中醫藥服務體系加快建設。近期，證監會多次強調，擴大資本市場高水準制度型開放。上海與深圳兩大交易所公佈全面實施註冊制，使更多企業能夠上市融資，增加直接融資需求。還有引導居民從超額儲蓄向消費轉化，繼續引導金融機構與居民配置權益資產，增強市場對增量資金流入的信心。綜合來看，短期外圍市場情緒反復，而國內政策面上繼續友好，但兩會即將召開，市場觀望濃厚，預計短期市場以震盪整固為主，兩會後才可能出現才會有較好的表現。策略上，繼續關注軍工、新能源、信創、雲計算等新基建趨勢性機會，以及關注消費、互聯網科技、文化娛樂、醫療醫藥等內需消費超跌機會。

短線機會



亞信科技 (1675. HK)
電信軟體產品及相關服務供應商

推薦理由：

三大運營商數據要素價值實現過程中，增加以公司為代表的運營商數位化運營服務商的成長空間，使公司的業務模式和收入結構的變化空間大公司以運營商數位化運營所積累的實力，擴展到非電信運營商的企業，該新業務占比提升至30%；目前公司業績穩健增長兌現具備一定吸引力，未來DSaaS業務放量後有望打開估值空間。

買入價：HKD 13.5， 目標價：HKD 18，

止損價：HKD 12.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於2023年02月28日未持有1675.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 國務院辦公廳日前印發《中醫藥振興發展重大工程實施方案》(以下簡稱《方案》)，進一步加大“十四五”期間對中醫藥發展的支持力度，著力推動中醫藥振興發展。《方案》統籌部署了8項重點工程，包括中醫藥健康服務高品質發展工程、中西醫協同推進工程、中醫藥傳承創新和現代化工程、中醫藥特色人才培養工程(岐黃工程)、中藥品質提升及產業促進工程、中醫藥文化弘揚工程、中醫藥開放發展工程、國家中醫藥綜合改革試點工程，安排了26個建設專案。(萬得資訊)
2. 預製菜大火，行業有望進入景氣趨勢。首屆中國國際(佛山)預製菜產業大會將於3月3日至5日在佛山順德舉行。佛山市副市長黃少文在日前舉行的新聞發佈會上指出，大會將推出四大重磅活動：一是開幕式上將由院士領銜發佈《萬億預製菜》一書，由政府部門聯合科研機構發佈《2022年中國預製菜產業發展白皮書》，由大會組委會攜手專業機構發佈“胡潤中國預製菜生產企業百強榜”；二是重磅簽約，東西協作和南北合作、國際合作、金融合作、採購商合作、創新創業等一批重磅專案在開幕式上簽約；三是授牌儀式，舉行中國水產預製菜之鄉、廣東省出海聯盟授牌儀式；四是重要倡議，大會發起食品安全倡議、聯農帶農倡議和院士倡議。(萬得資訊)
3. 在2月28日舉行的外交部例行記者會上，有記者提問，美國白宮已要求政府機構於30天內確保其聯邦設備和系統上禁用TikTok。請問發言人對此有何回應？中國外交部發言人毛甯稱，“美國作為世界頭號大國，竟然如此懼怕一款青年人喜歡的應用軟體，未免太不自信了。”毛甯指出，我們堅決反對美方泛化國家安全概念，濫用國家力量，無理打壓別國企業的錯誤做法。涉及港股互聯網短視頻平臺企業。(萬得資訊)
4. 天翼雲科技有限公司發生多項工商變更，新增股東中電金投控股有限公司、中電科投資控股有限公司、中國誠通控股集團有限公司、國新資料有限責任公司；公司註冊資本由40億增至47.64億元，增幅超19.1%；同時主要人員發生變更，新增多位董事、監事。股權變更後，中國電信持股比例83.96%、中國國新持股比例5.25%、中國電科持股比例5.25%、中國誠通持股比例5.25%、中國電子持股比例0.29%。(萬得資訊)



H 股市場

5. 名創優品 (09896. HK) 公佈第二季度未經審計財務業績，截至 2022 年 12 月 31 日止三個月，收入為人民幣 24.944 億元，同比減少 10.0%，環比減少 10.0%；毛利為人民幣 9.971 億元，同比增長 15.6%，環比增長 0.9%；毛利率為 40.0%，2021 年同期為 31.1%，前一季度為 35.7%；經營利潤為人民幣 4.476 億元，同比增長 75.2%；期內利潤為人民幣 3.598 億元，同比增長 95.4%；經調整淨利潤為人民幣 3.731 億元，同比增長 82.1%。（萬得資訊）
6. 深圳控股 (00604. HK) 公佈，預期集團截至 2022 年 12 月 31 日止年度將錄得權益股東應占未經審核綜合溢利不少於 14 億港元，比對截至 2021 年 12 月 31 日止年度錄得權益股東應占綜合虧損約 27 億港元。（萬得資訊）
7. 中國生物科技服務 (08037. HK) 發佈公告，公司預計截至 2022 年 12 月 31 日止年度錄得公司擁有人應占溢利淨額不少於 2 億港元，而上年度則約為 1938.5 萬港元，相當於公司擁有人應占溢利大幅增加不少於約 9.32 倍。（萬得資訊）
8. 國美零售 (00493. HK) 公佈，董事會注意到近期報章報導，公司于南京鵬澤投資有限公司、國美供應鏈科技有限公司及國美通信(浙江)有限公司的權益被凍結。公司謹此澄清，該等公司為公司的非重要附屬公司。查封、凍結公司在該等公司的股權僅是當事人在未決訴訟中採取的資產保全措施。除處置該等公司外，公司保留對該等公司的全部控制權和所有權，凍結該等公司股權不會對公司的財務狀況和經營產生重大影響。公司謹此進一步告知公司股東及潛在投資者，截至 2023 年 2 月 3 日，集團尚未償還的逾期貸款總額約為人民幣 68.9 億元。公司正在與貸方就再融資或延長還款期限進行積極磋商。（萬得資訊）

海外市場

9. 馬斯克最近幾周接觸了人工智慧研究人員，打算成立一個新的研究實驗室，開發“網紅”聊天機器人 ChatGPT 的替代品。作為曾經的聯合創始人，馬斯克對 OpenAI 的不滿已經不是一天兩天了。近幾個月來，馬斯克多次公開批評 OpenAI 的一些限制性安全措施，並表示 OpenAI 和自己創建它時的初衷背道而馳。（萬得資訊）
10. 微軟首席產品官帕諾斯·帕奈發佈更新公告稱，在 Windows 最新推送的更新中，集成 Open AI GPT 功能的新必應將出現在電腦的搜索欄上，使用戶更輕鬆地調用 AI 搜索機器人。從功能上來看，用戶可以在搜索框裡直接提問，並通過點擊新必應按鈕呼出獨立的對話介面。不過從展示介面來看，這項功能並沒有集成更為複雜的“撰寫”功能。（萬得資訊）



大行報告

11. 大摩發表技術研究報告，相信中國移動(00941.HK)股價在未來60日內將上升，發生此概率料逾80%。該行預料，公司去年第四季服務收入按年升7.4%，全年純利按年升10%，並認為此強勁增長或持續至今年，主要受惠5G每用戶平均收入(ARPU)穩定上升、及工業互聯網業務強勁。該行預計，公司今年服務收入增長達7%、純利增長達8.4%，且自由現金流(FCF)將表現健康，及料有更高派息比率，料今年股息按年增長17%。該行表示，接下來上季業績及對今年的指引，均是關鍵催化劑。該行給予其目標價為70港元，以及維持其評級為增持。(格隆匯)
12. 里昂發表報告指，海底撈(06862.HK)發盈喜，預期去年收入按年下跌15.8%，遜於預期23%，但公司料轉盈賺最少13億元人民幣，若撇除特海國際因素，海底撈盈利則為該行預期的三倍，相信主要由於關閉表現不佳的店舖，及員工數目下降。該行認為，即使經濟重新開放，但年初至今的復蘇之路放慢，是令人憂慮食物行業高增長已過的訊號，不過該行認為海底撈具有強大的品牌價值，相信在競爭緩和時可有幫助。由於單店銷售增長放緩，里昂將海底撈今明兩年盈利預測下調各17%，將目標價由27港元降至22.7港元，相當預測企業價值對EBITDA的13倍，維持跑贏大市評級。(格隆匯)
13. 摩根士丹利發表報告指，據內媒報導，部分比亞迪股份(01211.HK)經銷商正將王朝系列現有型號減價，即使官方至今仍未正式公佈其調整建議售價，但該行認為，部分表現最好的廠商日後仍有資格獲得某些回扣，和新款及改款車型的優惠配額分配。該行表示，比亞迪於門店推出額外促銷活動證實，該行對價格和車型競爭加劇的看法；並相信公司較同業仍享較大需求彈性，減價仍應刺激訂單復蘇。該行給予其目標價為220港元，以及維持其評級為與大市同步。(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。

