

勝利早報

2023.03.17

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅上漲，納指領漲，其中，互聯網科技、半導體強勢，銀行轉強，中概股好轉。昨天滬深兩市與港股均收跌，其中，中藥、互聯網醫療等強勢，能源、原材料等弱。市場消息方面，在美國政府的號召下，華爾街金融機構聯合向第一共和銀行註資 300 億美元，以防止地區銀行業危機進一步蔓延。這行動大大降低了市場對銀行危機擴散的憂慮。美國公布 2 月份 CPI 與 PPI 數據增速回落且好於預期，減弱了市場對通脹反轉向上的憂慮。預計美聯儲減緩或停止加息的概率上升，利於美國市場氣氛好轉，中長線投資者可以繼續趁跌建倉成長行業。國內方面，國內兩會結束後，預計新一屆領導團隊上臺，市場預期更多利好政策被推出來刺激經濟與恢復市場信心。今年前 2 個月國內社會零售總額同比增長 3.5%，消費數據有所改善，加上之前的持續改善的 PMI 數據，反映了國內經濟正在好轉。國內宏觀組合：經濟好轉、低通脹、流動性寬松，這是經濟復蘇最好的環境，利好股票市場表現。綜合來看，國內宏觀政策與數據友好，若美聯儲因銀行危機事件而改變緊縮貨幣政策，市場將有一波反彈行情。策略上，應該繼續關注信創、雲計算等新基建趨勢性機會，以及關注消費、互聯網科技、等內需消費超跌回升機會。

短線機會



香港交易所 (388. HK)

中國資本與海外資本互聯互通最主要的交易平臺

推薦理由：

因通脹增速持回落與拯救銀行危機，歐美將放緩甚至停止加息，利好資本市場；香港正在接受上市公司申請人民幣交易櫃臺，天量離岸人民幣資金將通過香港市場投資人民幣計價的金融產品，使香港市場不僅僅獲得流動性溢價，還是獲得主權貨幣基金維穩；預計香港市場成交金額將逐步增多，更多企業重啟港股 IPO，港股通持續優化，支持公司業績回升；現時估值吸引，可做佈局。

買入價：HKD 320，目標價：HKD 400

止損價：HKD 300

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2023 年 03 月 16 日持有 388. HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 《黨和國家機構改革方案》公布。《方案》提出，組建中央金融委員會，負責金融穩定和發展的頂層設計、統籌協調、整體推進、督促落實等；不再保留國務院金融委及其辦事機構，將國務院金融委辦公室職責劃入中央金融委員會辦公室。組建中央科技委員會，統籌推進國家創新體系建設和科技體制改革，研究審議國家科技發展重大戰略、重大規劃、重大政策等。（萬得資訊）
2. 政策效應進一步釋放，我國樓市加速回暖。國家統計局發布數據顯示，2月份，70個大中城市中，新房和二手房環比上漲的城市分別有55個和40個，比1月分別增加19個和27個。各線城市商品住宅銷售價格環比總體上漲，一線城市商品住宅銷售價格同比上漲、二三線城市同比降幅收窄。易居研究院研究總監嚴躍進認為，今年「量決定價」的邏輯將持續體現，隨著交易數據的繼續轉好，房價指數趨穩的可能性較大。（萬得資訊）
3. 百度正式發布大語言模型「文心一言」，具有文學創作、商業文案創作、數理邏輯推算、中文理解、多模態生成等五大能力。百度創始人、董事長兼首席執行官李彥宏透露，目前已有超過650家合作夥伴宣布加入文心一言生態。李彥宏判斷，大模型時代將產生新型雲計算、行業模型精調及應用服務等三大產業機會。（萬得資訊）
4. 據國務院國資委，上汽集團、海螺集團、深投控、濰柴集團、京東方A、萬華化學以及舟山港集團入選創建世界一流示範企業。創建世界一流專精特新示範企業共200家，包括中國核電、航天信息、中航光電、中國中免、北方稀土、長安汽車、中瓷電子、片仔癀、浪潮信息、北汽藍谷等不少上市公司。（萬得資訊）



H 股市場

5. \$贛鋒鋳業 (01772.HK)\$ 公布, 2022 年度, 公司實現營業收入 418.23 億元, 同比增長 274.68%; 實現營業利潤 227.37 億元, 同比增長 297.58%; 實現利潤總額 227.53 億元, 同比增長 294.10%; 實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 204.78 億元, 同比增長 291.67%; 實現扣除非經常性損益後的歸屬於上市公司股東的淨利潤 199.28 億元, 同比增長 585.49%; 實現基本每股收益 10.17 元。(萬得資訊)
6. \$福耀玻璃 (03606.HK)\$ 公布 2022 年年度報告, 報告期公司合並實現營業收入 280.99 億元, 比上年同期增長 19.05%; 實現利潤總額 55.79 億元, 比上年同期增長 46.09%, 實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 47.56 億元, 比上年同期增長 51.16%; 實現歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 46.66 億元, 比上年同期增長 65.69%; 基本每股收益 1.82 元; 擬每股分配現金股利人民幣 1.25 元(含稅)。(萬得資訊)
7. \$貝殼-W (02423.HK)\$ 發布 2022 年第四季度業績, 總交易額人民幣 6470 億元(單位下同), 同比下降 11.7%; 淨收入 167 億元, 同比下降 5.8%; 淨利潤 3.72 億元, 去年同期則取得淨虧損 9.33 億元; 經調整淨利潤 15.47 億元, 去年同期則為 4200 萬元。(萬得資訊)
8. \$榮昌生物-B (09995.HK)\$ 宣布, 國家藥品監督管理局("NMPA") 已經批准注射用 RC88 聯合特瑞普利單抗注射液(商品名: 拓益®) 治療晚期惡性實體瘤患者的新藥臨床研究申請(IND)。據悉, 注射用 RC88 是一種新型間皮素(MSLN) 靶向 ADC 藥物, 用於治療 MSLN 陽性實體瘤患者。(萬得資訊)

海外市場

9. 美國財政部、美聯儲、美國聯邦存款保險公司、美國貨幣監理署發表聯合聲明。美國財長耶倫、美聯儲主席鮑威爾表示, 銀行們對第一共和銀行的存款支持, 證明了銀行體系的韌性。美聯儲隨時準備向符合條件的機構提供流動性。(萬得資訊)
10. 據經濟參考報, 在 1 月短暫增加消費支出之後, 美國消費者在 2 月再度削減開支。分析人士指出, 目前美國通脹依然高企, 為消費支出增長帶來挑戰, 凸顯美國經濟面臨的不確定性, 美國矽谷銀行破產加劇了外界對於金融穩定的擔憂, 也令美聯儲的加息進程面臨難題, 即如何在確保金融穩定和控製通脹之間取得平衡。(萬得資訊)



大行報告

11. 中金予阿裏巴巴-SW(09988.HK)「跑贏行業」評級，2023/24 財年收入和利潤預測不變，目標價 137 港元，有 67%上漲空間。近期，該行邀請阿裏巴巴管理層進行非交易性路演，公司投入內容化、建設價格力、持續探索近場電商，提高平臺活躍度和消費者粘性。另公有雲依然保持健康增長，長期上雲趨勢持續。在國際業務不利因素逐漸消解之下，公司有望重新回到增長軌道。(格隆匯)
12. 國信稱，2023 年 1-2 月份，社會消費品零售總額 7.7 萬億元，同比增長 3.5%。全國網上零售額 2.1 萬億元，同比增長 6.2%。其中，實物商品網上零售額 1.7 萬億元，增長 5.3%，占社會消費品零售總額的比重為 22.7%；在實物商品網上零售額中，吃類、穿類、用類商品分別增長 5.3%、4.0%、5.7%。疫情影響消退、消費回暖態勢下，看好 2023 年電商板塊整體發展，重點標的推薦順序為拼多多(PDD.US)、\$阿裏巴巴-SW(09988.HK)\$、唯品會(VIPS.US)和\$京東集團-SW(09618.HK)\$。(格隆匯)
13. 大和維持\$新秀麗(01910.HK)\$「買入」評級，認為 22Q4 強勁業績加深對其短期復蘇軌道正面看法，目標價由 26 港元上調至 27.5 港元。該行提到，受銷售組合及低貨運成本推動，新秀麗管理層預計今年毛利率能改善 1 至 2 個百分點，該行也因更樂觀的毛利率預估，上調公司 2023 年淨利預測 6%至 2.97 億美元，並預計遲緩的亞太區旅遊復蘇將是公司今年改善經調整 EBITDA 利潤率的關鍵推動力。(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。

