

勝利早報

2023. 04. 25

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，標普和道指收漲，納指領跌，其中，眾多科技股財報前維持弱勢。A 股滬深兩市與港股均收跌，其中，信創、半導體繼續大幅回落，AI 板塊分化。市場消息看，明星科技股將相繼公佈財報，美國一季度 GDP 與通脹指標 3 月 PCE 價格指數等重磅經濟數據亦將發佈，令市場趨於謹慎。目前情況是，美國兩黨就美國政府債務上限問題討論進入僵局，最近華爾街大行開始預測美債可能出現違約。另外，美國財政部長耶倫強硬表示禁止對華出口高科技晶片，並意圖拉攏其他國家限制出口，市場擔憂中美關係緊張。預計美股短期走勢仍將反復。國內方面，近期國內市場出現劇烈震盪，主要是 TMT 行業短期升幅較大，資金過度擁擠的交易可能引發踩踏式下跌，疊加，央行表示結構性貨幣政策工具退出平穩有序，下一階段貨幣政策將更傾向於精準發力，大規模刺激政策推出的概率降低。國內零售、製造、投資、金融等資料好轉，宏觀面出現微調，可能是短期市場氣氛趨於謹慎。中線看，國內通脹水準較低，經濟仍需要政策鞏固，政策趨緊的可能性不大，關注結構性行業機會成為主流。如：消費行業復蘇、國企央企改革估值抬升等。綜合看，結合周邊市場不利因素與國內宏觀微調分析，市場短期進入震盪整固，市場繼續以結構性行情為主。策略上，重點關注中國一帶一路的國際合作所帶來的投資機會，如：基建、機械、資源等優勢企業，關注國產化替代與卡脖子攻關支援的核心材料與設備企業，以及關注 AI 技術應用提升效率的互聯網科技、文化娛樂等行業超跌反彈的機會。

短線機會

今日暫無股票推薦



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 工信部副部長辛國斌表示，將認真研究制定、適時出臺穩定和擴大汽車消費的有效政策，建立新能源汽車產業發展部際協調機制。推動研究並儘快明確 2023 年後車購稅減免政策，制定加快充換電建設、公共領域新能源汽車推廣應用等支援政策。（萬得資訊）
2. 兩部門部署做好節假日期間新能源汽車充電服務保障有關工作，要求加大公共充電設施建設力度，推動旅遊景區及周邊停車場充電設施建設；加快推進公路沿線充電基礎設施建設完善。（萬得資訊）
3. 國家稅務總局最新資料顯示，一季度，全國共有 125.7 萬輛新能源汽車享受政策優惠，同比增長 17.5%；免征新能源汽車車輛購置稅 212.4 億元，同比增長 36%。（萬得資訊）
4. 工信部：一季度，我國軟體業務收入 24415 億元，同比增長 13.5%；利潤總額 2660 億元，同比增長 15.1%；出口 115.4 億美元，同比下降 2.3%。（萬得資訊）
5. 國家智慧財產權局表示，將統籌推進各類智慧財產權法律法規和制度規則制修訂工作。還將加強大資料、人工智慧、基因技術等新領域新業態智慧財產權規則研究，助力相關領域創新發展。（萬得資訊）



H 股市場

6. 藥明康德 (02359.HK) 公佈 2023 年第一季度業績，營業收入約人民幣 89.64 億元 (單位下同)，同比增長 5.77%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約 21.68 億元，同比增長 31.97%；扣非淨利約 18.69 億元，同比增長 9.02%；基本每股收益 0.74 元。(萬得資訊)
7. 新特能源 (01799.HK) 2023 年一季度實現營業收入 100.87 億元，營業成本 50.07 億元；歸屬於上市公司股東的淨利潤 34.67 億元，同比增 39.15%。(萬得資訊)
8. 江西銅業股份 (00358.HK) 公佈 2023 年第一季度業績，營業收入約人民幣 1277.33 億元 (單位下同)，同比增長 4.57%。歸屬於上市公司股東的淨利潤約 17.55 億元，同比增長 19.1%。基本每股收益 0.51 元。(萬得資訊)
9. 中國交通建設 (01800.HK) 一季度新簽合同額 4578.13 億元，同比增長 6.3%，完成年度目標的 30%。其中，境外地區的新簽合同額為 834.19 億元 (約折合 123.99 億美元)，同比增長 35.3%，約占集團新簽合同額的 18%。(萬得資訊)
10. 贛鋒鋳業 (01772.HK) 表示，公司子公司贛鋒鋳電與呼和浩特市人民政府於近日簽署《20GWh 電池生產專案框架協定》，協定約定贛鋒鋳電在呼和浩特市行政區劃內投資建設 20GWh 鋳電池生產專案。專案建設內容包括鋳電池生產車間、pack 車間、系統集成車間、鋳電池分析檢測中心、鋳電池模組及安全測試中心、鋳電池研發中心及其他配套附屬工業設施。(萬得資訊)

海外市場

11. 特斯拉向美國證券交易委員會 (SEC) 遞交檔顯示，今年一季度，特斯拉在中國市場收入為 48.91 億美元，同比僅增長 5.18%。在美國銷售收入 112.47 億美元，同比增 28.77%；德國、亞太等其他市場貢獻 71.91 億美元，同比增 33.86%。(萬得資訊)
12. 蘋果頭顯最新爆料：適配大部分 iPad 應用，或採用外接電池設計。(萬得資訊)
13. 國產特斯拉有望首次出口北美。消息稱，特斯拉準備從上海向加拿大出口 Model Y 車型，並設定第二季度 9000 輛的出口目標。(萬得資訊)



大行報告

14. 美銀證券發表報告指，長城汽車(02333.HK)管理層表示今年首季盈利能力疲弱，主要是銷量較低及價格戰，同時其品牌坦克 TANK 及農夫車(pickup truck)仍維持與上年利潤率增長類近。該行指集團長期目標是通過提升品牌認知和產品差異化來增強競爭力和擴大利潤，並預計由今年次季起，透過改善銷量從而提高利潤率。該行預期長汽強大的新車型銷售時間表，將幫助其超越行業，惟因轉型至新能源車的痛苦，料短期盈利增長放緩，該行將公司在 2023 年至 25 年純利預測下調 12%，目標價相應由 11 港元下調至 10.8 港元，維持評級中性。(格隆匯)
15. 摩根士丹利發表研究報告，上調對快手-W(01024.HK)首季預測，源于更強的電子商務提成率和首季直播。4 月迄今，集團廣告業務復蘇速度較預期快，集團層面料今年第二季或達到盈虧平衡。予目標價 85 港元，評級增持。該行預計，集團首季總收入為 248 億元，按年增長 18%，按季則跌 12%，比市場預期則高出 2%，主要是受到其他收入即電子商務按年增長 40%和直播收入增長 16%所帶動，又維持 15%的廣告收入按年增長預測。該行料集團非通用會計準則淨虧損收窄至 4.88 億元，中國業務保持盈利，且海外虧損按季收窄至 9 億元。(格隆匯)
16. 瑞銀發表研究報告指，經過近日股價調整後，百度集團-SW(09888.HK)風險回報有所改善，相信其今年首季廣告業務復蘇趨勢符合預期，同時商業市場信心持續改善。該行認為，雖然競爭加劇，但瑞銀仍然看好百度文心一言的長期發展潛力，不過考慮潛在投入增加，將百度第二季核心非公認會計準則下經營利潤率預測從 22.4%下調至 20.2%，相信其仍然全年可實現約 20%水準。該行又將百度首季及全年核心收入預測下調分別 1.3%及 2%，以反映雲業務增長疲軟，維持首季核心非公認會計準則下經營利潤率 18.3%不變，H 股目標價從 182 港元降至 177 港元，維持買入評級。(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。

