

勝利早報

2023. 08. 14

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收跌，均跌破 20 日線，其中，科技走弱，中概股亦走弱。昨日國內滬深兩市收跌，恒指微漲，其中，醫療醫藥強勢反彈，文娛板塊弱。市場消息看，美國市場又出現利空消息，因能源價格上漲而預期 7 月通脹回升，儘管美國就業市場出現疲軟，通脹增幅回落，但是美聯儲內部對是否繼續加息始終存在分歧。疊加惠譽降美國信用評級、穆迪下調美國 10 家中小型銀行的信用評級等，市場擔憂美國債券與銀行業的前景。以上的因素背後最大的變數還是美聯儲加息，目前美國基準利率區間升到為 5.25%至 5.5%，這是 2001 年以來最高水準。因此，預計美股短期需要消化金融環境不明朗與高利率所帶來壓力。國內方面，國內最新 CPI、PPI 繼續同比負增長，儘管環比跌幅收窄，但是通縮預期升溫，同時，國內進出口數據繼續回落，中美貿易戰繼續升級，疊加地產企業債務危機憂慮上升，外需與內需低迷，大大衝擊市場信心，目前市場主要焦點在於國家推出更加激進的政策，緩和或解決國內經濟下行及資產負債表衰退的問題。認為國內出現了期待已久的重大政策轉變，最高層強調“活躍資本市場，提振投資者信心”，各部委及各地區政府陸續宣佈扶持政策。官媒的輿論風向與之前完全不同，媒體對支持民營經濟、投資股市、處理債務問題等給出積極的言論環境，引導居民關注這些積極的政策變化。相信未來最大期待在於財政政策刺激落實到位，才能真正扭轉市場信心與趨勢。短期市場仍以結構性行情為主，期待政策落地。行業上，重點關注在政策刺激下行業走出低谷概率較大的行業，以及關注政策持續強刺激、技術創新、國產化替代的方向。

短線機會

今日暫無股票推介



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 國務院印發《關於進一步優化外商投資環境 加大吸引外商投資力度的意見》。提出加大重點領域引進外資力度。在符合有關法律法規的前提下，加快生物醫藥領域外商投資專案落地投產；拓寬吸引外資管道。鼓勵符合條件的外國投資者設立投資性公司、地區總部，相關投資性公司投資設立的企業，可按國家有關規定享受外商投資企業待遇；探索便利化的資料跨境流動安全管理機制。落實網路安全法、資料安全法、個人資訊保護法等要求，為符合條件的外商投資企業建立綠色通道，高效開展重要資料和個人資訊出境安全評估，促進資料安全有序自由流動。（萬得資訊）
2. 近期行業又傳出公募基金備案事項進行調整的消息。不少基金公司人士回饋接到監管通知，對未來基金備案事項進行修改，若系統中附件目錄中無明確對應的事項，如增設基金份額、降低費率、調整淨值精度等，將不再要求事前備案，監管或改為事後檢查。（萬得資訊）
3. 中信證券表示，政策預期落差、宏觀資料觸底、外部因素擾動疊加快速冷卻市場情緒，但政策不斷發力、經濟觸底回升、盈利拐點將現的大方向依然明確，政策落地速度低於市場預期，當前已落地政策只是一系列政策的起點而非終點，其它增量政策將有序落地，預計地產政策整體力度不會弱於預期，而活躍資本市場的政策將先易後難，美國限投令實際落地弱於之前的媒體報導，對流動性影響僅限於相關行業的一級市場增量部分，A 股依然處於年內第三個做多視窗期，短暫波動帶來入場良機。（萬得資訊）
4. 中信建投表示，市場再度調整，原因在於社融低預期等利空集中共振，市場對後續政策力度與基本面信心不足。認為活躍資本市場是盤活當前局面的重要手段，伴隨著資本市場改革紅利的釋放、A 股財富效應的彰顯和盈利預期的逐步修復，A 股市場有望迎來一輪“活躍牛”。（萬得資訊）



H 股市場

5. 碧桂園 (02007. HK) 公告，因近期擬就公司債券兌付安排事項召開債券持有人會議，根據相關規定，經公司申請，16 騰越 02、19 碧地 03、20 碧地 03、20 碧地 04、21 碧地 01、21 碧地 02、21 碧地 03、21 碧地 04、22 碧地 02 和 22 碧地 03 公司債券自 2023 年 8 月 14 日開市起停牌，複牌時間另行確定。(萬得資訊)
6. 東風集團股份 (00489. HK) 公佈，公司預期 2023 年上半年的歸母淨利潤與 2022 年同期相比，同比下降 75%到 80%。董事會認為，本期業績變動的主要原因：集團加速新能源轉型，高端新能源品牌建設、平臺、商品、關鍵總成及核心技術資源持續加大投入。行業合資非豪華品牌市場繼續下探，集團合資乘用車業務利潤大幅下降。同時，商用車市場恢復緩慢，行業競爭加劇，集團商用車業務毛利降低。當期外匯損益及股權投資帶來非經營性收益相比同期預減。(萬得資訊)
7. 眾安在線 (06060. HK) 公佈，按中國會計準則，7 月止七個月，獲得原保費收入總額 177.34 億人民幣，較 2022 年同期增長 37.2%。(萬得資訊)
8. 富力地產 (02777. HK) 公佈，7 月份總銷售收入共約 10 億元人民幣，按年跌 47.3%，銷售面積達約 5.67 萬平方米。今年首七個月，總銷售收入約 145.4 億元人民幣，按年跌 48.8%，銷售面積達約 96.03 萬平方米。(萬得資訊)

海外市場

9. 摩根大通二季度前五大買入的標的分別是微軟 (MSFT. US)、英偉達 (NVDA. US)、標普 500ETF-Vanguard、Meta Platforms (META. US)、蘋果 (AAPL. US)。前五大賣出標的分別為 SPDR 標普 500 看跌指數 ETF、摩根大通全球股市收益 ETF、美國短期國債 ETF-iShares、艾伯維公司 (ABBV. US)、SPDR 標普 500 看漲指數 ETF。(萬得資訊)
10. 景順二季度建倉做多 Kenvue (KVUE. US)、湯森路透 (TRI. US) 等 175 檔股票；增持微軟 (MSFT. US)、蘋果 (AAPL. US)、英偉達 (NVDA. US)、亞馬遜 (AMZN. US) 等 1524 檔股票；減持高通 (QCOM. US)、美國銀行 (BAC. US) 等 1959 檔股票。(萬得資訊)
11. 特斯拉 (TSLA. US) 消息，特斯拉 Model 3 現車 8000 元限時保險補貼上線。2023 年 8 月 14 日起，Model Y 長續航版起售價從 31.39 萬元調整為 29.99 萬元，Model Y 高性能版從 36.39 萬元調整為 34.99 萬元。(萬得資訊)



大行報告

12. 摩根大通發表報告指，中國聯通(00762.HK)次季業績穩健，預期短期內股價對此反應正面，雖然移動服務及聯通雲業務按季增長放緩，但受惠產業互聯網業務增長加快，第二季服務收入按年增速仍穩定在6%。該行又指，在嚴格的成本控制下，EBITDA及盈利增長速度亦按季加快至5%及14%，公司管理層預計全年盈利將實現雙位數增長，派息比率至少達到54%，即今年全年股息回報率將達到7%，維持“中性”評級，目標價為6.7港元。(格隆匯)
13. 國金證券發佈研究報告稱，維持信達生物(01801.HK)“買入”評級，考慮到未來5年內公司預計有多款藥物上市，預計2023/24/25年營收56.15/70.75/91.97億元，歸母淨利潤-21/-11/2億元。公司2023年2季度營業收入近14億元，同比增長超35%，2023年上半年收入25億元，同比增長25%。報告稱，2023年3月，新版國家醫保藥品目錄發佈，PD-1抑制劑達伯舒®(信迪利單抗注射液)前六項適應症均被納入NRDL：達伯舒®是胃癌領域首個且唯一納入NRDL的免疫治療藥物，同時也是唯一將五大高發實體瘤(非鱗狀NSCLC、鱗狀NSCLC、肝癌、胃癌、食管癌)一線治療納入NRDL的PD-1抑制劑，市占率有望進一步增加。(格隆匯)
14. 里昂發表報告指，太古股份公司A(00019.HK)上半年經常性溢利按年上升3.8倍至49億港元，三項核心業務均錄得增長。該行將全年經常性溢利預測上調21%，但將明年預測下調2%，主要反映對國泰航空最新盈利預測。報告指，集團在出售美國太古可口可樂業務後，現時目標是實現中單位數的定期股息增長。該行將其目標價由68港元下調至62港元，評級由“買入”下調至“跑輸大市”。(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。

