

勝利早報

2023. 08. 17

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收跌，均在 20 日線以下，其中，科技、金融、新能源等弱，中概股弱。昨日國內滬深兩市與恒指均收跌，其中，券商、地產等走強，軟體、半導體等弱。市場消息看，昨晚美聯儲公佈 7 月議息會議紀要顯示，多數委員認為通脹存在重大上行風險，可能需要進一步收緊貨幣政策。原本市場對美聯儲加息的預期降溫，但會議紀要給出的鷹派信號導致市場趨於謹慎。疊加，穆迪與惠譽警告將下調美國多家銀行的評級，反映在美聯儲高利率政策下，美債與美國銀行業憂慮在加劇。還有，10 年期美債收益率升至 4.2820%，為 2022 年 10 月來最高。這些因素對資產估值造成壓力。目前最大的變數還是美聯儲加息及目前高利率水準。預計美股短期需要消化金融環境的不明朗與高利率所帶來壓力。國內方面，最近國內央行下調 MLF 與隔夜逆回購的利率，市場也傳出下調印花稅的傳言，國家在制定對房地產行業救市方案，這些釋放出政策利好信號。然而，國內 7 月份利淡的經濟數據，反映國內內需、外需都承壓，通縮憂慮升溫，還出現貨幣政策失靈的情況，疊加，遠洋集團、碧桂園等地產企業債務違約預期升溫，導致市場情緒低迷。國內經濟狀況實在太嚴峻，沒有重磅利好政策落地，無法刺激市場信心恢復，市場難以全面轉強。此外，需要注意的是降息擴大中美利差，引發人民幣貶值也對市場造成壓力。市場更大預期在於後續財政政策刺激落實到位，才有可能真正扭轉市場信心與趨勢。短期市場連續大幅下跌，技術上出現可能出現超跌反彈的機會，但是持續性仍需要看政策落地。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，選股上側重于實力強的優質央企直屬企業。

短線機會

今日暫無個股推介



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 今年以來，商品市場出現變化，截至目前，CRB 商品價格指數自去年 6 月中旬高點以來已跌逾 16%。分析人士認為，當前經濟修復形勢延續，大宗商品價格和股票市場尤其是週期股在大幅回落後，預計已形成階段底部。（萬得資訊）
2. 寧德時代發佈全球首款磷酸鐵鋰 4C 超充電電池——神行超充電電池，實現“充電 10 分鐘，續航 400 公里”的超快充速度，並達到 700 公里以上的續航里程。神行超充電將在今年底實現量產，明年第一季度商用化。（萬得資訊）
3. 證監會同意中機認檢創業板 IPO 註冊。上交所上市委公告，眾鑫股份、龍旗科技首發 8 月 23 日上會。（萬得資訊）
4. 比亞迪審計監察處發文稱，鼓勵全體員工、合作夥伴及其他任何知情人舉報腐敗行為、提供有效線索。根據線索價值，舉報人有機會獲得 5 千元-500 萬元，甚至更高獎金。（萬得資訊）
5. 富士康將投資 4 億美元在印度第四大城市海德拉巴擴建工廠，負責生產蘋果 AirPods TWS 耳機。另消息稱，富士康開始在印度生產 iPhone 15 手機。（萬得資訊）



H 股市場

- 騰訊控股 (00700.HK)：Q2 營收 1492.08 億元（人民幣，下同），同比增長 11%；淨利潤為 261.71 億元，同比增長 41%；經調整淨利潤 375.48 億元，同比增長 33%。上半年實現收入 2991.94 億元，同比增長 11%；歸屬股東淨利潤 520.09 億元，同比增長 24%。（萬得資訊）
- 京東集團-SW (09618.HK)：Q2 營收為 2879 億元（人民幣，下同），同比增長 7.6%；淨利潤為 66 億元，去年同期為 44 億元；經調整淨利潤為 86 億元，去年同期為 65 億元，同比增長 32%。（萬得資訊）
- 中國南方航空股份 (01055.HK)：7 月客運運力投入同比上升 51.69%，旅客周轉量同比上升 75.39%，客座率為 80.92%，同比上升 10.93 個百分點；貨運周轉量同比上升 6.79%，貨郵載運率為 46.72%，同比下降 9.33 個百分點。（萬得資訊）
- 香港交易所 (00388.HK)：上半年期內盈利同比增加 31%至 63.12 億港元，整體營收同比上升 18%，達到 105.75 億港元。港交所同時公佈，上半年香港證券市場日均成交金額 1155 億港元，同比減少 16%，但較 2022 年下半年增加 3%。（萬得資訊）
- 兗煤澳大利亞 (03668.HK)：2023 年上半年收入為 39.24 億澳元，同比減少 20%；歸屬股東淨利潤 9.73 億澳元，同比減少 44%；基本每股收益 73.7 澳分，中期股息每股 0.37 澳元。（萬得資訊）
- 周黑鴨 (01458.HK)：公司上半年實現收益 14.15 億元，同比增長 19.8%；母公司擁有人應占期內溢利 1.02 億元，同比增長 453.6%。截至 2023 年 6 月 30 日，集團的門店總數達 3706 間。（萬得資訊）

海外市場

- 特斯拉 (TSLA.US) 本周在中國進行了第二輪降價。據特斯拉週三在其官方微信公眾號上發佈的一份聲明稱，該汽車製造商將其高級 Model S 轎車和 Model X 運動型多用途車 (SUV) 的現車價格分別下調了 7 萬元 (9600 美元) 至 75.49 萬元和 83.69 萬元。就在兩天前，特斯拉才將 Model Y 長續航和高性能版降價 1.4 萬元。其中，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。同時，特斯拉還延長了 Model 3 基本版轎車的保險補貼，將這一優惠維持到下月底。（萬得資訊）
- 有媒體估測，英偉達 (NVDA.US) 今年有望出售大約 55 萬塊高端人工智慧 GPU H100，價值數百億美元。市場還不知道英偉達這款 GPU 各類型號具體的銷售情況，但按照最低價格來計算，單純是 H100 晶片就將給英偉達帶來 165 億美元的收入，這還不包括 A100 等其他 AI 晶片。有分析甚至樂觀預計，英偉達將有可能在 2024 年創造 750 億至 900 億美元的資料中心和 AI 晶片收入。（萬得資訊）



大行報告

14. 瑞銀研究報告稱，在宏觀經濟復蘇、淘寶新戰略及國際電商當地語系化發展的推動下，阿裡巴巴-SW (09988. HK) 2024 財年首季收入增長重拾雙位數升幅，是自 2022 年第二財季以來首次，也是 2021 年第四財季以來最大幅度超出預期，相信未來收入增幅可保持在雙位元數水準，目標價升至 118 港元，維持“買入”評級。(格隆匯)
15. 摩根士丹利發表評級報告指，碧桂園 (02007. HK) 將考慮採取多個債務管理措施，確保其長期生存能力，或會出現較高的違約機會，因此該行預料，相信措施令碧桂園服務碧桂園服務 (06098. HK) 盈利增加放緩及加快其盈利重置。該行將碧桂園服務今年、明年及 2025 年的各年核心利潤預測下調 12%、25% 及 32%，目標價由 16.53 港元大幅下調至 6.17 港元，評級亦由“增持”一舉降至“減持”。(格隆匯)
16. 野村發表研究報告表示，與中芯國際 (00981. HK) 管理層交流後，認為公司對第三季經營前景略為正面，透露目前已見到中國主要 IC 設計公司的訂單出現恢復及有計劃逐步增加庫存，從而為今年下半年及明年推出的新產品做準備。報告指出，中芯管理層預測第三季收入將按季增長 3% 至 5%，對應市場普遍預測增長 5%，公司指引的 18% 至 20% 毛利率水準亦在野村預期之內。公司預計下半年價格壓力將持續，野村則認為 8 英寸晶圓的價格較容易受到需求疲軟等因素所影響，而且競爭情況亦較 12 英寸晶圓更為激烈，自 2 月起一直預計中芯的產品平均售價將自第二季開始下跌。野村將中芯國際目標價由 17.8 港元上調至 18.1 港元，維持“中性”評級不變。(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。

