

# 勝利早報

2023. 08. 18

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收跌，趨勢繼續往下，其中，大型科技普跌，中概股分化。昨日國內滬深兩市收漲，恒指微跌，其中，軍工、半導體、機器人等走強，保險、銀行、地產等弱。市場消息看，美股市場繼續反映美聯儲鷹派的7月議息會議紀要內容，其中，多數委員認為需要進一步收緊貨幣政策。疊加，國際評級機構穆迪與惠譽警告將下調美國多家銀行的評級，惠譽也表示將下調美國信用評級，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，導致昨晚美國十年期美債收益率升至 4.3%，同時，兩年期美債收益率逼近 5%。這些因素對資產估值造成壓力。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，繼國內央行下調 MLF 與隔夜逆回購的利率後，昨天央行表示堅決防範匯率超調風險，保持人民幣匯率在合理均衡水準上的基本穩定。市場預期國家出手穩匯率，使人民幣匯率回升。還有，國家在制定對房地產行業救市方案，預計國家聯合國央企救助房地產行業，穩住房價與房地產項目保供。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，中植系、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。<sup>1</sup>

## 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. 國家發改委等六部門聯合發佈《關於促進退役風電、光伏設備迴圈利用的指導意見》，鼓勵有條件的地方和企業率先行動，培育先進技術和商業模式；綜合考慮產業發展階段等因素，分 2025 年、2030 年兩個階段提出退役風電、光伏設備迴圈利用工作目標。（萬得資訊）
2. 工信部公告新一批《道路機動車輛生產企業及產品》、免征車輛購置稅的新能源汽車車型等目錄，蔚來 ET5T 車型尾標拓展相關資訊位元列其中，在上市時以“ET5 旅行版”命名的車型，現正式更名為“ET5T”。（萬得資訊）
3. 工信部近日許可中國電信將現網用於 2G/3G/4G 系統的 800MHz 頻段頻率重耕用於 5G 公眾移動通信系統。工信部表示，將科學統籌基礎電信運營企業現有頻譜資源，釋放更多優質頻譜助力我國 5G 事業高品質發展。（萬得資訊）
4. 前 7 月我國主要發電企業電源工程完成投資 4013 億元，同比增長 54.4%。其中，太陽能發電投資增長 108.7%。截至 7 月底，全國累計發電裝機容量約 27.4 億千瓦，增長 11.5%。其中，太陽能發電裝機容量增長 42.9%，風電增長 14.3%。（萬得資訊）
5. 2022 年我國機器人產業營業收入超過 1700 億元，繼續保持兩位數增長；工業機器人裝機量占全球比重超過 50%，穩居全球第一大市場。下一步，相關部門將深入推進“機器人+”應用行動，做強細分領域落地應用，加快成熟場景普及推廣。（萬得資訊）



## H 股市場

6. 嗶哩嗶哩-W (09626.HK) 宣佈 2023 年第二季度財務業績。2023 年第二季度，淨營業額總額達人民幣 53 億元，較 2022 年同期增加 8%；毛利潤為人民幣 12 億元，較 2022 年同期增加 66%；毛利率為 23.1%，而 2022 年同期為 15.0%；淨虧損為人民幣 15 億元，較 2022 年同期收窄 23%；經調整淨虧損為人民幣 9.641 億元，較 2022 年同期收窄 51%；日均活躍用戶為 96.5 百萬，較 2022 年同期增加 15%。（萬得資訊）
7. 貓眼娛樂 (01896.HK) 公佈 2023 年中期業績，收益約人民幣 21.97 億元（單位下同），同比增長 84.4%；毛利約 11.01 億元，同比增長 76.9%；經調整溢利淨額約 4.56 億元，同比增長 95%；公司所有者應占溢利約 4.07 億元，同比增長 167.77%；每股基本盈利 0.36 元。公告稱，收入增長主要是由於 2023 年上半年文娛行業復蘇，娛樂內容服務、線上娛樂票務服務以及廣告服務及其他所得收益增加。（萬得資訊）
8. 永利澳門 (01128.HK) 公告，截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月中期業績，經營收益總額由截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月的 32.5 億港元增加 230.6% 至截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的 107.4 億港元，是由於博彩量、酒店入住率及餐廳客流量上升。截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月，公司擁有人應占純利為 8750 萬港元，而截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月為淨虧損 36.0 億港元。每股盈利 0.02 港元。（萬得資訊）
9. 中手遊 (00302.HK) 發佈公告，該集團截至 2023 年 6 月 30 日止 6 月（2023 年上半年）的經調整淨溢利預期為不少於人民幣 6500 萬元，而截至 2022 年 6 月 30 日止 6 月的經調整淨虧損約為人民幣 1570 萬元。該轉虧為盈主要由於市場自 COVID-19 疫情中恢復及中國遊戲版號發放常態化，以及投資公平值收益所致。（萬得資訊）

## 海外市場

10. 蘋果秋季新品發佈會臨近，iPhone15 系列蓄勢待發，iPhone 組裝大本營富士康忙碌異常。鄭州富士康開出 8000 元獎勵招工；太原、深圳分別開出最高 7000 元、5000 元推薦獎金。（萬得資訊）
11. 沃爾瑪第二季度營收 1616.3 億美元，同比增長 5.7%；淨利潤 78.91 億美元，增長 53.3%；調整後每股收益 1.84 美元，預計全年調整後每股收益 6.36-6.46 美元。（萬得資訊）



## 大行報告

12. 美銀證券發佈研究報告稱，重申騰訊控股 (00700. HK) “買入” 評級，下調今年收入預測至 6190 億元人民幣，反映更弱的遊戲業務及更好的廣告業務，目標價由 473 港元下調至 450 港元。公司第二季業績好壞參半，收入因疲弱遊戲業務抵銷廣告業務改善，遜於預期，但更高的毛利率令經調整淨利勝過預期。該行表示，對騰訊 2023 年全年經調整盈利預測為 1214.6 億元人民幣，預將同比減 35%，2024 年最新預測為 1471 億元人民幣。同時，美銀將騰訊 2023 年通用會計準則的淨利率預測由 21% 降至 20%，以反映更低的第二季淨利及下半年收入，今年每股盈利預測則下調 8% 至 12.6 元人民幣。(格隆匯)
13. 中信建設證券發報告指，比亞迪電子 (00285. HK) 目前股價表現好於市場表現，預計該公司 2023 年收入為 1356 億元，同比增長 27%，預計歸母淨利潤為 32 億元，同比增長 73%；首次給予“買入”評級，公司合理預估價格 34 港元，對應 2023 年 30 倍市盈率。(格隆匯)
14. 摩根士丹利發表技術意見報告指，相信長實集團 (01113. HK) 的股價在未來 60 日將跑贏大市，料發生概率有 80% 以上，該行予其目標價 58 港元，投資評級為“增持”。該行指長實集團在中期業績公佈後一直有在市場上回購股份，在當前市場環境下，集團的低債務狀況將利好股價，同時旗下新盤即將開售，預期銷情將強勁，亦可以起到催化劑作用。(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。

