VICTORY 勝利 SECURITIES 證券
SINCE 1970s

勝利早報

2023.08.31

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收漲，維持連續 4 日強勢，其中，大型科技股、人工智能股等強勢，中概股多數上漲。昨日國內滬深兩市微漲，恒指則微跌，其中，半導體、機器人維持強勢，金融股續弱。市場消息看，美國最新二季度實際 GDP 年化季環比修正值增長 2.1%，低於預期和初讀的 2.4%，最新公佈的 8 月 ADP 新增就業 17.7 萬人，增幅創 3 月份以來最低，低於預期且較上修後的前值 37.1 萬腰斬，顯示勞動力需求放緩，有助於減輕美聯儲加息壓力。本周整體疲軟的經濟資料引發人們對美聯儲加息週期已經結束的押注，9 月按兵不動的概率升至接近 89%，11 月加息 25 個基點的概率進一步降至不足 42%，有助於美股短期走強，然而目前高利率持續高企，不利於風險資產的估值。國內方面，國務院召開會議發佈制定實施一攬子化債方案，釋放重磅利好消息。該方案落實將有利於解決國內相關債務鏈，解決資產負債表衰退的問題，更利於刺激消費、製造業投資。另外，之前國內政府推出印花稅減半、收緊 IPO、規範股東減持、調降融資保證金比例這四大招刺激資本市場，從股票供應端、新增資金供應端、交易費用端等方面來刺激市場信心。同時，香港政府成立促進股票市場流動性專責小組，市場普遍預期印花稅有望降低。還有華為國產化手機的強勢推出，反映國內突破高科技取得成效。美國商務部部長雷蒙多訪華並成立中美新溝通管道，市場預期中美關係緩和。綜合來看，預計短期港股與 A 股震盪回升，但是反彈持續性仍需要看救市政策落地及資本市場制度性改革的推進，國內經濟基本面止跌回升及債務問題處理。行業上，重點關注在政策刺激下有望週期反轉的超跌行業的核心標的，消費、互聯網科技等，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

今日暫無個股推介

財富管理 | 資產管理 | 經紀業務 | 資本市場

VICTORY SECURITIES
TRANSFORMING YOUR GOALS INTO REALITY 成就您想未來

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 央行舉行金融支援民營企業發展工作推進會。央行透露，有關部門正抓緊制定金融支持民營企業發展有關政策文件，目前已形成文件初稿。檔明確一個目標，即持續提高民營企業貸款占比，努力做到金融對民營企業支援與民營企業對經濟發展的貢獻相適應。央行行長潘功勝表示，將保持總體流動性合理充裕，引導金融資源流向民企。國家金融監管總局副局長周亮表示，信貸保險業務要做到同等條件下對民企、國企同等對待。證監會副主席王建軍表示，鼓勵支持民企利用資本市場發展壯大，支援符合條件的民營企業赴境外上市，支援房地產上市公司在資本市場融資。(萬得資訊)
2. 繼成都、廣州之後，深圳官宣 8 月 31 日起執行“認房不認貸”政策。居民家庭（包括借款人、配偶及未成年子女）申請貸款購買商品住房時，家庭成員在深圳市名下無成套住房的，不論是否已利用貸款購買過住房，銀行業金融機構均按首套住房執行住房信貸政策。(萬得資訊)
3. 據每日經濟新聞，華東地區某大行人士透露，該行三年期存款利率將從 2.85%降至 2.65%，8 月 31 日落地。至於其他期限存款，該人士表示，利率同樣會降，具體通知暫未下發。(萬得資訊)
4. 有媒體報導稱，相關部門將召集量化基金去青島開會，相關制度將於 10 月份之前出臺。多家百億量化機構均表示，未接到相關通知。而對於被指“砸盤元兇”，部分量化基金經理以實際行動“自證清白”。準星量化創始人汪沛已聯合幾名百億量化創始人，向全國政協、證監會實名說明 8 月 28 日實際操作，並表示量化基金不會執行如此大規模激進賣出。(萬得資訊)

財富管理 | 資產管理 | 經紀業務 | 資本市場

H 股市場

5. 長城汽車(02333.HK)披露半年度報告，公司 2023 年半年度實現營業收入爲 699.71 億元，同比增長 12.61%；歸母淨利潤 13.61 億元，同比下滑 75.69%；基本每股收益 0.16 元。2023 年上半年，長城汽車實現銷量 518796 輛；新能源車型銷量 89555 輛，同比增加 49.34%；海外銷售 123294 輛，同比增長 80.22%。(萬得資訊)
6. 中遠海能(01138.HK)公告，上半年公司營業額增加約 54%，至相當約人民幣 114.83 億元；歸屬於公司權益持有人的本期溢利上升約 1531%，至相當約爲人民幣 28.95 億元；報告期內基本及攤薄每股收益分別爲人民幣 60.68 分及 60.60 分。(萬得資訊)
7. 天齊鋰業(09696.HK)披露半年度報告，上半年實現收益 247.87 億人民幣，同比增長 75%；毛利 215.85 億元，同比上升 81.1%。錄得純利 64.47 億元，同比下降 37%，每股盈利 3.93 元。(萬得資訊)
8. 華電國際電力股份(01071.HK)公佈 2023 年中期業績，實現營業額約爲人民幣 590.53 億元，同比增長約 20.65%；實現歸屬於公司權益持有人應占利潤約爲人民幣 28.77 億元，同比增長約 80.88%；基本每股盈利約爲人民幣 0.239 元。(萬得資訊)
9. 美東汽車(01268.HK)公佈 2023 年中期業績，該集團期內取得收益 140.89 億元，同比增加 11.3%；股東應占溢利 3899.1 萬元，同比減少 88.64%；每股基本盈利 2.91 分；擬派發中期股息每股 0.0087 元。(萬得資訊)

海外市場

10. 據媒體援引消息人士報道，蘋果(AAPL.US)正在測試使用 3D 列印技術來生產其智慧手錶的鋼質底盤。通過使用這項技術，生產商無需將大塊金屬切割成產品的形狀。知情人士稱，這將減少製造設備所需的時間，同時還能減少材料的使用，從而保護環境。(萬得資訊)
11. 谷歌週三宣佈將於當地時間 10 月 4 日在紐約市舉行秋季發佈會。在這次產品發佈會中，我們很可能會看到下一代 Pixel 手機和最新款手錶。預計穀歌將推出 Pixel 8 和 Pixel 8 Pro，它們將繼承去年的 Pixel 7 和 Pixel 7 Pro。(萬得資訊)
12. 亞馬遜(AMZN.US)宣佈爲加拿大電商 Shopify 推出 Buy with Prime 應用。該款應用程式讓 Prime 會員在可以在 Shopify 平臺上完成訂單之前，在產品詳細資訊頁面上選擇使用 Buy with Prime。Buy with Prime 通過亞馬遜的配送網絡爲 Prime 會員提供快速、免費送貨和輕鬆退貨服務。(萬得資訊)

--

大行報告

13. 中金發表報告，指中國電力(02380.HK)上半年業績整體符合該行預期；報告稱，中國電力 9.3GW 風光資產有望末季起貢獻利潤。公司未來將更多保留具備靈活性調節和煤價成本優勢的煤電機組。由於上半年水電來水較差、三季度改善較弱，儲能業務回報低於預期，該行下調其 2023 及 2024 年淨利潤預測分別 3.7%、3.9%。維持“跑贏行業”評級，但由於綠電的估值進一步下挫，該行下調目標價 15.5%至 4.2 港元。(格隆匯)
14. 高盛發表報告指，比亞迪股份(01211.HK)第二季度純利 68.24 億元，符合公司早前指引的 63.7 億至 75.7 億元；毛利率 18.7%，按年升 4.3 個百分點、按季升 0.9 個百分點，反映成本控制持續有成效。管理層指，7 月新能源車滲透率達 36%，預期每月提升 1 個百分點，至 12 月份提升至 40%，估計今年在銷售額及交付量方面，中國新能源車將會取得全球三分之二的市場份額。管理層亦預期未來三至五年，價格競爭將會持續，有助市場整合，而原材料成本下跌、採購能力提升、生產規模效益等因素，有助提升公司的盈利能力。高盛因應第二季毛利率提升，將今年盈利預測上調 9%；目標價由 337 港元下調至 321 港元，維持“買入”評級。(格隆匯)
15. 美銀證券發表報告指，小米集團-W(01810.HK)今年第二季實際經營利潤爲 40 億元，按年增長 194%，按季亦升 78%，較該行預期高 52%。至於銷售額按年下跌 4%，表現大致符合預期，毛利率則按季擴張 1.5 個百分點至 21%，主要受惠於零件成本下降。該行上調小米今年至 2025 年盈利預測 2%至 18%，股份目標價由 12.5 港元升至 13.5 港元，重申“中性”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。