

勝利早報

2023. 09. 13

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數低開低走，其中，以蘋果為首的大型科技股領跌大市，中概指數繼續分化。昨日 A 股滬深兩市與港股收跌，其中，華為產業鏈與特斯拉智能駕駛等強。市場消息看，本週三和週四分別發佈的美國 8 月 CPI 與 PPI 通脹數據將影響到下週五美聯儲議息會議前的市場預期。市場上看，目前美聯儲 9 月不加息的可能性超過 90%，而 11 月加息 25 個基點的押注徘徊在 36%，主要是市場重燃“油價上漲將推高通脹”的恐慌。對貨幣政策更敏感的兩年期美債收益率昨晚升超 2 個基點，重回 5% 關口上方，10 年期基債收益率盤中漲超 1 個基點至 4.30%，反映出市場對美聯儲加息政策的憂慮。若遲遲沒有看到美元利率轉向，美股短期上行後仍面臨較大阻力。國內政策面上令人提振，近期提振市場信心的政策是國務院發佈並實施一攬子化債方案、證監會放開地產企業在資本市場融資、越來越多地方政府宣佈放開房屋限購政策、證監會四大招刺激股市央行出手維穩匯率、醫療行業糾偏等，這些政策有利於信心恢復。同時，日前保險機構優化投資風險因數，釋放資金投資滬深 300、科創板等股份。昨日公佈的社融新增人民幣貸款等金融資料超預期回升，增強市場流動性信心。另外，華為最新款 5G 手機 Mate 60 pro 上市售賣，所用高端晶片均為國產，暗示國內產業鏈突圍成功。綜合來看，市場整體氣氛弱，結構性行情明顯，同時，A 股政策底非常明顯，判斷 A 股震盪築底中，港股亦是弱勢尋底，短期沒有太大下跌空間。結構性機會在於政策持續強刺激的技術創新、國產化替代的方向，尤其華為技術突圍帶來的機會，如：半導體、智慧駕駛、機器人、工業控制等國內高端製造業

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. 中共中央、國務院發文稱，加強閩台產業合作，提升兩岸產業鏈供應鏈韌性和安全水準。加強要素保障，支援古雷石化產業基地、寧德動力電池集群等建設集聚兩岸資源要素有全球競爭力的產業基地、先進製造業集群。（萬得資訊）
2. 國務院國資委表示，深入實施新一輪國企改革深化提升行動，深層次推進東北地區國資國企改革，大力增強企業核心競爭力，發揮好國有企業在振興東北中的龍頭作用。（萬得資訊）
3. 教育部發佈《校外培訓行政處罰暫行辦法》，自 10 月 15 日起施行。《辦法》明確擅自舉辦校外培訓機構，擅自開展學科類隱形變異培訓，擅自舉辦社會性競賽，違反法律、行政法規和國家有關規定開展培訓活動等違法情形及法律責任。（萬得資訊）
4. 文旅部發佈公告，公佈首批赴俄羅斯團體遊免簽旅行社名單，共有 268 家。（萬得資訊）
5. 2023 廣東國際旅遊產業博覽會線下展將於 9 月 15-17 日在廣州舉行。本屆廣東旅博會期間，廣東省將組織開展第三輪文旅消費惠民補貼，全年全省補貼近億元。2023 年第三十四屆上海旅遊節定於 9 月 16 日至 10 月 6 日舉辦。（萬得資訊）



H 股市場

6. 旭輝控股集團(00884.HK)公佈,該集團前8月取得累計合同銷售金額約人民幣511億元,同比下降約45.81%;錄得合同銷售面積約361.95萬平方米,同比下降約42.49%;合同銷售均價約15000元/平方米,公司股東權益應占合同銷售金額約265.3億元。於8月份,該集團錄得合同銷售金額約44.6億元,同比下降約70.39%;錄得合同銷售面積約36.02萬平方米,同比下降約64.42%;合同銷售均價約13300元/平方米,公司股東權益應占合同銷售金額約23億元。(萬得資訊)
7. 和黃醫藥(00013.HK)發佈公告,該集團今日宣佈於國際肺癌研究協會(IASLC)主辦的2023年世界肺癌大會(WCLC)上公佈賽沃替尼治療間充質上皮轉化因數(MET)外顯子14跳躍突變非小細胞肺癌患者的IIIb期確證性臨床試驗的結果,大會已於2023年9月9日至12日舉行。(萬得資訊)
8. 麗珠醫藥(01513.HK)發佈公告,近日,該公司全資子公司珠海市麗珠微球科技有限公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的《受理通知書》,受理注射用阿立呱啞微球註冊上市許可的申請。(萬得資訊)
9. 三葉草生物-B(02197.HK)公佈,在中國大陸商業化上市四價季節性流感疫苗,這是國內目前唯一獲批用於三歲及以上人群的進口四價季節性流感疫苗。目前,該疫苗已在中國26個省市准入,商業化準備充分。預計從2023年開始,該四價流感疫苗的銷售額將增加公司的收益。(萬得資訊)
10. 騰訊控股(00700.HK)發佈公告,該公司於2023年9月12日斥資約4億港元回購124萬股,回購價為每股319.8港元-328港元。(萬得資訊)

海外市場

11. 瑞銀下調iPhone 15出貨量預期。瑞銀表示,由於面臨華為新機等風險,決定將蘋果iPhone 15系列新機出貨量預期由8000萬-9000萬部下調至7800萬部。(萬得資訊)
12. 特斯拉CEO埃隆·馬斯克表示,公司長期價值將由人工智能和機器人驅動,包括汽車和人形機器人。另有消息稱,部分特斯拉員工並不喜歡現有Cybertruck設計方案,正秘密設計替代方案。(萬得資訊)
13. 晶片設計公司ARM IPO認購火爆,已超額認購10倍,並提前關閉認購。台積電表示,已批准在ARM IPO中投資1億美元資金。(萬得資訊)



大行報告

14. 交銀國際發佈研究報告稱，維持阿裡巴巴-SW(09988.HK)“買入”評級，目標價 124 港元。公司利潤增速將持續高於收入增速。該行預計 2024/25/26 財年收入增速 12%/10%/9%，調整後 EBITA 在淘天利潤穩定提升、其他 5+N 業務投入可控的基礎上，預計增速 24%/17%/14%。
15. 大和發佈研究報告稱，重申百度集團-SW(09888.HK)“買入”評級，文心一言將推動短期內的線上行銷收入，目標價 183 港元。報告中稱，由於採用語言大模型（LLM）和生成式 AI，公司預計 2021 至 23 年下半年的核心廣告複合年增長率，會較 21 至 23 年的上半年快。
16. 高盛發佈研究報告稱，調高香港交易所(00388.HK)2023 年每股盈利預測 1%，2024 年維持不變、而 2025 至 26 年盈測分別下調 1%及 2%，以反映 8 月的成交量及 9 月至今的成交量，其所面對的下行風險包括與境內資本市場的業務競爭加劇等因素，予目標價 380 港元，反映 2025 年的預測市盈率 35 倍，予“買入”評級，列入確信買入名單。（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。

