

勝利早報

2023. 09. 19

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數艱難收漲，其中，大型科技股領跌大市，芯片股企穩，熱門中概尾盤跌幅顯著收窄。昨日 A 股滬深兩市小幅收漲，重回 20 天線，港股則大幅收跌，其中，資金交投熱情低，資金流向旅遊娛樂板塊。市場消息看，本周是央行密集決策周，市場普遍預期美聯儲週三將按兵不動，11 月再度加息的概率徘徊 34%。預計英國央行將第 15 次加息，但可能是本輪週期最後一次。日本央行或維持負利率不變。近期通脹預期回升與高利率水準是市場承壓的重要原因，若遲遲沒有看到利率轉向，風險資產前景難以樂觀。國內市場看，國內 8 月份數據雖然仍然低迷，但是環比上的經濟資料好轉，製造業 PMI 回升，服務業 PMI 維持 50 以上，規模以上的工業企業盈利好轉，出口資料環比改善，PPI 環比轉正，社融等金融資料環比企穩回升。國內各部委及各地方政府推出的政策較友好，這些政策方案的落實將有利於解決國內最緊急的市場主體債務鏈風險。另外，國內監管部門亦已圍繞吸引增量長錢入市作出安排，從投融资兩端雙向發力，促進資本市場穩定健康發展。日前國內央行年內第二次降准重磅落地，預計釋放的中長期流動性將超 5000 億元，同時，央行等部門強力維穩人民幣匯率，增強市場對人民幣資產的信心。綜合來看，國慶長假之前市場偏謹慎，國慶後 A 股和港股走勢都比較樂觀。國慶長假，消費旅遊資料有望超預期，可以作為節前交易的一個方向。國慶節後，宏觀數據會開始好於預期，因此在看好第四季度行情的情況下，短期關注節前旅遊與電影娛樂概念，結構性行情在國產化替代的方向，尤其華為技術突圍帶來的機會，如：智能駕駛、機器人等國內高端製造業。

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. 集成電路和工業母機行業再收政策禮包。財政部等四部門公告明確，2023年1月1日至2027年12月31日期間，集成電路和工業母機企業研發費用，可在據實扣除基礎上再按實際發生額120%在稅前加計扣除。（萬得資訊）
2. 工信部籌畫組建元宇宙標準化工作組，聚焦行業發展需求，重點加快研製元宇宙術語、參考架構等基礎通用標準，元宇宙身份體系、數位內容生成、跨域交互操作等關鍵技術標準，優先開展“元宇宙+工業製造”等行業應用標準研製。（萬得資訊）
3. 我國首個電力現貨市場基本規則發佈，主要規範電力現貨市場的建設與運營，從而構建起“能漲能降”的市場價格機制。基本規則將儲能、虛擬電廠等新型主體納入市場交易。（萬得資訊）
4. 多家旅遊企業數據顯示，目前國慶日假期的國內遊產品預訂量同比去年增長近6倍，出境遊產品預訂量同比去年增長超20倍。酒店、跟團遊、景區門票、租車等多個國內遊類目預訂量均已遠超2019年同期。（萬得資訊）
5. 北京擬開展普惠托育服務試點，公辦托育服務實行政府指導價。擬創建55家托育示範機構，支持有條件的幼稚園開設托班招收2到3歲幼兒。（萬得資訊）



H 股市場

- 蔚來-SW (09866. HK) 發佈公告，公司宣佈擬發行本金總額 5 億美元於 2029 年到期的可轉換優先債券（“2029 年債券”）及本金總額 5 億美元於 2030 年到期的可轉換優先債券（“2030 年債券”，連同 2029 年債券，統稱為“債券”），視乎市場情況及其他因素而定。（萬得資訊）
- 中國恒大 (03333. HK) 發佈公告，公司注意到媒體報導恒大財富管理人員被採取刑事強制措施的資訊。中國恒大表示，恒大財富為本公司間接全資附屬公司，恒大財富的相關人員被依法採取刑事強制措施，不影響本公司經營運作。（萬得資訊）
- 融創中國稱，公司欣然宣佈，合共 2019 名持有投票計畫債權，本金及應計未付利息總額 99.23 億美元（佔投票計畫債權未償還總額的 97.30%）的計畫債權人親身或委任代表出席計畫會議並投票；合共 2014 名持有投票計畫債權本金及應計未付利息總額 97.54 億美元（佔在會議投票的投票計畫債權未償還總額的 98.30%）的計畫債權人投票贊成計畫。因此，計畫已獲得所需的大多數計畫債權人批准。（萬得資訊）
- 大唐新能源 (01798. HK) 發佈公告，前 8 月累計完成發電量 2092.46 萬兆瓦時，同比增加 16.44%。其中，風電同比增加 14.20%，光伏發電同比增加 51.58%；8 月完成發電量 162.91 萬兆瓦時，同比減少 17.26%。其中，風電同比減少 21.26%，光伏同比增加 22.99%。（萬得資訊）
- 陽光保險 (06963. HK) 發佈公告，2023 年 1 月 1 日至 8 月 31 日期間，經由陽光財險、陽光人壽分別獲得原保費收入 294.98 億元、551.57 億元，原保險合同保費收入合計人民幣 846.54 億元。（萬得資訊）

海外市場

- 知情人士稱，美國市場營銷和數據自動化提供商 Klaviyo 已決定上調其 IPO 目標價，從每股 25-27 美元提高至 27-29 美元，擬籌資至多 5.57 億美元，估值將達到約 87 億美元。這將是繼 Arm 和 Instacart 之後，美股市場一周內第三起大規模 IPO。（萬得資訊）
- 消息稱在 Arm 上市後，軟銀 CEO 孫正義希望繼續在 AI 領域投資數百億美元，OpenAI 為潛在投資對象之一，並計畫收購英國晶片公司 Graphcore。不過，上述三家公司對此傳聞均作出肯定以外的回復。（萬得資訊）
- 思科計畫於下個月在矽谷裁員 350 人，這是該公司今年的第二輪裁員。去年 11 月，思科宣佈將在全球裁員 4000 人，約占其全球員工人數的 5%。（萬得資訊）



大行報告

14. 大摩發佈研究報告稱，相信金沙中國有限公司(01928.HK)股價60日內將跑輸大市，發生機率80%以上。對該股目標價30港元，評級“與大市同步”。該行預計，金沙中國第三季市場份額及毛利改善可能低於市場預期。(格隆匯)
15. 高盛發佈研究報告稱，維持恒隆地產(00101.HK)“買入”評級，予目標價18.3港元。因為其估值不高(股息收益率為7.4%，市賬率為0.35倍)，但由於國內消費需求疲軟，以及內地遊客海外消費可能稀釋國內消費，市價已反映大部份下行空間。(格隆匯)
16. 小摩發佈研究報告稱，將華潤燃氣(01193.HK)評級由“中性”上調至“增持”，目標價由26.5港元升至27港元。公司8月份燃氣量增長10%，相對於上半年升7%，而首季增長4%。隨著宏觀勢頭趨穩，該行相信公司今年增長7%的指引有望實現，並有潛在上行空間。(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。

