

# 勝利早報

2023. 09. 25

## 勝利即日觀點

上週五美股三大指數尾盤回落，標普、納指創矽谷銀行倒閉以來最大周跌幅且連跌三周，其中，人工智能、半導體等強，新能源弱，中概股普遍走強。而 A 股滬深兩市與港股低開高走，全日放量大漲，其中，通信設備、計算機等科技股領漲大市。市場消息看，最近最直接打擊美股的來源是美聯儲官員放鷹派發言，其表示如果經濟數據不配合，美聯儲仍可能繼續加息，可能加不止一次。值得注意的是，在美聯儲公佈上調明後兩年利率預期後，市場重新定價對美聯儲利率的路徑預期，今年內加息和明年降息的預期都有所降溫，短期看來對於風險資產的衝擊尚未停止。國內市場看，最新市場監管總局發佈《市場監管部門促進民營經濟發展的若干舉措》，文件內容有利於民營經濟發展及市場信心恢復。週末另一重磅消息來自中美雙方商定成立經濟領域工作組，包括“經濟工作組”和“金融工作組”。相信在央行釋放穩匯率信號和國內基本面向好的提振下，人民幣有望止跌企穩。而在全球形勢逐漸明朗的前提下，中美在此時間點的積極表態有助於外圍環境的正向回饋。展望後市，A 股即將進入到節前一周的博弈期，考慮到市場止跌回升的概率較大。此次十一長假長達 8 天，出行需求或得到極大釋放，這將非常有利於假期數據的超預期回升，因而持股過節的勝率較高。策略上，繼續關注國家繼續扶持科技創新的硬科技，如：機器人、智能駕駛、半導體、通信、人工智能等，同時，短期關注國慶日前的旅遊與娛樂概念，以及 10 月北京一帶一路會議帶來的投資機會。

## 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. 工信部表示，圓滿完成杭州亞運會開幕式無線電安全、資訊通信服務和網路安全保障任務。其中，在開幕式場館 5G 覆蓋方面，首創 5G 超密組網方案，並利用“5G+AI”技術實現多語種雲端智慧翻譯。（萬得資訊）
2. 華為將在 9 月 25 日下午 2:30 舉行華為秋季全場景新品發佈會。據華為終端官方微博發佈的消息，屆時將會有華為智慧屏 V5 Pro 旗艦新品、華為 MatePad Pro 13.2 英寸旗艦等眾多新品登場。據瞭解，新款華為 MatePad Pro 13.2 英寸會搭載星閃技術，成為首款搭載星閃的平板。（萬得資訊）
3. 農業農村部表示，目前推動種業振興已取得階段性成效，下一步將加力加快推進挖掘優異種質資源、種業創新攻關、做強國家種業陣型企業、提升種業基地能力和智慧財產權保護“五大行動”，力爭種業振興行動再取得一批標誌性成果。（萬得資訊）
4. 中秋國慶假期鐵路運輸車票已售超 2 億張。9 月 28 日至 30 日節前出行高峰時段，部分方向仍有餘票；10 月 1 日至 4 日，各個方向火車票相對充足。（萬得資訊）
5. 自 2010 年啟動疆電外送以來，新疆已建成的 4 條超特高壓外送通道累計外送電量達 7019.55 億千瓦時，其中新能源外送電量占比近三成。本屆杭州亞運會期間，新疆將供應綠電 1.7 億千瓦時，成為本屆亞運綠電供應的最大省區。（萬得資訊）



## H 股市場

6. 中國恒大 (03333.HK) 9 月 24 日發佈公告，在建議重組下擬發行的各項新票據須根據其適用情形遵守中國證券監督管理委員會發佈的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》和國家發展和改革委員會發佈的《企業中長期外債審核登記管理辦法》，公司須證明其符合相關規定。鑒於恒大地產集團有限公司(公司的主要附屬公司)正在被立案調查，集團目前的情況無法滿足新票據的發行資格。另外，9 月 22 日晚間，中國恒大曾發佈公告稱，由於公司銷售情況不如預期，有必要重新審視債務重組條款，原定於 9 月 25、26 日的債務重組會議將不會舉行。(萬得資訊)
7. 中國電力 (02380.HK) 公佈，8 月份合併總售電量 914.7 萬兆瓦時，按年減少 18.13%。首八個月，累計總售電量 6,688.13 萬兆瓦時，減少 9.9%。(萬得資訊)
8. 復星醫藥 (02196.HK) 公告，公司控股子公司上海復星醫藥產業發展有限公司於近日收到國家藥品監督管理局關於同意其獲許可產品抗人 T 細胞免疫球蛋白(以下簡稱“該藥品”，中國境內商標：復可舒、英文商品名：Grafalon)用於預防造血幹細胞移植術後的移植物抗宿主病(GvHD)的臨床試驗批准。復星醫藥產業擬於條件具備後於中國境內(不包括港澳臺地區，下同)開展該藥品新增適應症的臨床試驗。(萬得資訊)
9. 途虎-W (09690.HK) 發佈公告，公司全球發售 4244.48 萬股股份，其中香港發售股份 424.45 萬股，國際發售股份 3820.03 萬股；最終發售價已厘定為每股發售股份 28 港元，A 類股份將以每手 100 股 A 類股份進行交易；高盛、中金公司、瑞銀集團以及 BofA SECURITIES 為聯席保薦人；預期 A 類股份將於 2023 年 9 月 26 日於聯交所主機板掛牌上市。(萬得資訊)

## 海外市場

10. 美國銀行週五援引 EPFR 全球資料的一份報告稱，在截至 9 月 20 日的一周，全球股票基金流出 169 億美元資金，拋售力度創下去年 12 月以來最大。美國股票基金的資金外流規模最大，而歐洲股票基金的資金外流達到 28 周之久。美銀警告稱，持續高利率可能會導致 2024 年美國經濟硬著陸，並導致金融市場動盪。(萬得資訊)
11. 摩根大通能源分析師最新研報寫道，其“超級週期”系列報告強勢歸來。該行預計，短期或中期內，油價可能會升至 150 美元/桶，比布油當前的價格高出 62.6%，預計到 2030 年全球石油缺口擴大到 710 萬桶/日。預計在未來十年內，多次引發石油為主導的能源危機，可能比去年歐洲爆發的天然氣危機嚴重得多。(萬得資訊)



## 大行報告

12. 富瑞發佈研究報告稱，予快手-W(01024.HK)“買入”評級，目標價 113 港元。公司管理層認為內容生態、產品能力及流量策略至關重要；預計第三季用戶平均每日使用時間表現理想，全年有望達到 120 分鐘。日均活躍用戶接近 4 億戶，用戶體驗及商業化將未來關注重點。(格隆匯)
13. 摩根大通發佈研究報告稱，維持網易-S(09999.HK)“增持”評級，目標價 195 港元。該行表示，公司今年以來股價雖已累升 40%，預計其可持續跑贏大市，指其屬中國遊戲行業的首選。(格隆匯)
14. 招銀國際發佈研究報告稱，對新奧能源(02688.HK)毛差持續改善和泛能業務擴張保持相對樂觀，結合工業銷氣量的不穩定性增加，下調 2023-25 年對工商業銷氣量增長預期為同比-8.7%/0.3%/3.1%，同時也下調 2024-26 年以及 2027-32 年零售銷氣量增速預期。綜上，調整目標價至 96.7 港元，並維持“買入”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。

