

勝利早報

2023. 09. 29

勝利即日觀點

隔夜美國三大指數均小幅收漲，趨勢維持向下，其中，芯片股強勢反彈，大型科技股繼續分化，中概股普遍上漲。昨日 A 股滬深兩市小幅收漲，港股大幅下跌，醫藥服務板塊強勢，華為生態鏈維持強勢。市場消息看，美國二季度 GDP 環比增長 2.1%，增幅不及預期，但上周首次申請失業救濟人數 20.4 萬，低過市場預期，顯示勞動力市場仍有韌性。市場最期待的還是今日公佈的 PCE 個人消費支出物價指數以判斷通漲走勢，目前對於美聯儲今年再加息一次的市場預期徘徊於 32%，且預計發生在 12 月，因此四季度風險資產價格仍會承壓。另外，美國債務上限談判陷入焦灼，也令市場擔憂美國信用評級遭下調。因此，美股短期仍需謹慎利率居高不下、通脹回升及美國信用評級可能再度下調所帶來的壓力。國內市場看，國內穩市場、穩經濟、穩預期的政策正在逐步落地，值得重點關注。中國 8 月規模以上工業企業利潤同比增長 17.2%，大幅好於預期，反映了穩經濟的效果。另外工信部強調要準確把握推進新型工業化的戰略定位，加快建設製造強國，推動人工智能創新應用，繼續適度超前推進網路、算力等新型基礎設施建設，相關概念股可做中短期跟蹤。認為 A 股與港股對目前海外市場風險早已經定價，加上，目前在國家穩匯率及穩市場的政策支持下，A 股與港股調整的空間有限，可重點關注國內後續政策，以及中美、中歐、中俄等外交上的重大消息。策略上，繼續關注華為產業鏈恢復及技術創新突破所帶來的終端產品的銷售增長機會，如：機器人、消費電子等，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. 中央網信辦啟動生活服務類平臺資訊內容整治專項行動，將重點整治為線下違法活動引流、搜索環節呈現違法資訊、發佈違規行銷資訊、組織操縱刷分控評等 7 類資訊內容突出問題。(萬得資訊)
2. 國家網信辦公佈《規範和促進信息跨境流動規定(徵求意見稿)》。其中提出，向境外提供 100 萬人以上個人信息的，應當申報資料出境安全評估。(萬得資訊)
3. 中國貿促會汽車行業分會負責人表示，預計今年我國汽車出口量將超過 400 萬輛，有望成為全球最大汽車出口國。(萬得資訊)
4. 中國汽車流通協會：9 月中國汽車經銷商庫存預警指數為 57.8%，同比上升 2.6 個百分點，環比上升 0.9 個百分點，庫存預警指數位於榮枯線之上，汽車流通行業處在不景氣區間。(萬得資訊)
5. 據中國物流與採購聯合會，1-8 月份，全國社會物流總額為 216.4 萬億元，同比增長 4.8%，比 1-7 月份提高 0.1 個百分點。8 月份，同比增長 5.2%，比 7 月份提高 0.7 個百分點。(萬得資訊)



H 股市場

6. 中國恒大公告：公司接到有關部門通知，公司執行董事及董事會主席許家印因涉嫌違法犯罪，已被依法採取強制措施。此外，公司股份繼續停牌。(萬得資訊)
7. 中國東方航空股份公告，公司於 2023 年 9 月 28 日與商飛公司在中國上海簽訂飛機買賣協議，向商飛公司購買 100 架 C919 系列飛機。飛機計劃於 2024 年至 2031 年分批交付於公司。(萬得資訊)
8. 世茂集團公告，附屬擬以 39.1 億元向合營夥伴及營聯營企業出售珠海世茂新領域房地產開發 51% 的註冊資本。據悉，由於該項目的持續開發需要訂約各方進一步投資，鑑於公司目前的流動資金問題，公司無法再進一步投資及支援該項目的持續開發。(萬得資訊)
9. 舜宇光學科技發佈公告，2023 年 9 月 28 日，認購人與目標公司及現時擁有人訂立股權認購協議，據此，浙江舜宇光學及其他認購人已同意透過向目標公司分別注資人民幣 2.7 億元及人民幣 42.3 億元，認購註冊資本分別為人民幣 2.7 億元及人民幣 42.3 億元。於股權認購協議項下預期的增資完成後，浙江舜宇光學將持有經增資擴大的目標公司 6% 股權，並將成為目標公司的第三大股權擁有人。(萬得資訊)
10. 香港交易所宣佈，已將沙特交易所納入其認可證券交易所名單。今後，在沙特交易所主機板市場上市的公司可以在香港申請第二上市。(萬得資訊)

海外市場

11. 美聯儲巴爾金表示，現在確定下一步貨幣政策還為時過早；經濟表現將決定美聯儲貨幣政策；下一個季度經濟表現將是穩健的，但不會是強勁的。(萬得資訊)
12. 法國正在探索在不違反歐盟補貼規定的情況下限制全國電價的方法，包括可能徵收暴利稅，以兌現總統埃馬克龍“收回電價控制權”的承諾。(萬得資訊)
13. 美國二季度實際 GDP 年化季環比終值增長 2.1%，符合預期，一季度資料上修至 2.2%。二季度 PCE 物價指數環比終值大幅下修至 0.8%，創一年多來最低漲幅，預期為持平於 1.7%；核心 PCE 物價指數年化季環比終值 3.7%，與前值持平，預期為 3.7%。(萬得資訊)

--



大行報告

14. 中信證券發布研究報告稱，維持貝殼-W (02423. HK) “買入”評級，由於匯率變動，目標價由 80 港元調整至 76 港元。靜態來看，該行測算北京鏈家傭金降費可能影響淨利潤約 5 個百分點。動態來看，市佔率的提升，新房和家居家裝業務的發展，都是公司依託能力稟賦足以對沖費率下降的因素，而市場從三季度開始的復甦趨勢，則可能使得公司 GTV 表現明顯優於該行此前的預期。（格隆匯）
15. 中信建投發布研究報告稱，予騰訊控股 (00700. HK) 6 個月目標價 390 港元，維持“買入”評級。集團 2023-24 年業績具備較好的彈性，中長期業務仍具備較好的成長前景及獲利回報。該行指出，騰訊電商、生活服務、公用事業等貢獻主要商品成交金額（GMV），未來受益線上化進程可望維持穩健成長。（格隆匯）
16. 瑞銀發布研究報告稱，考慮到內燃機整體需求萎縮、價格競爭加劇以及未來可能派發特別股息的預期有限，維持華晨中國 (01114. HK) “中性”評級，並將目標價由 4.1 港元下調至 4 港元。（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。

