

勝利早報

2023. 10. 03

勝利即日觀點

隔夜美國三大指數漲跌不一，趨勢維持向下，其中，大型科技股強勢領漲，中概新能源汽車股普遍下跌。A股滬深兩市國慶休市，港股上週五大幅反彈，科技股維持強勢。市場消息看，美國9月ISM製造業上升至49，雖然仍處在萎縮區間，但收縮程度已達到近年最低水準，顯著好於預期，但仍需留意的是油價持續上漲，主要原因是沙特與俄羅斯減產時間延長。目前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，美國政府避免停擺導致國債拋售，同時美國長債利率和美元指數大幅飆升、通脹回升及美國信用評級可能再度下調所帶來的壓力仍需持續關注。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。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，短期關注國慶節後消費行業的強勢復甦以及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. 自上海全面執行首套房“認房不認貸”政策後，上海樓市的二手房掛牌量、帶看量和成交量均出現了提升。數據顯示，9月18日-24日上海二手房共網簽成交4623套，日均成交660套，環比上周增加413套，環比增加11.5%，其中9月23日網簽數達到864套，創近幾月的單日新高。（萬得資訊）
2. 國家電網編寫的《新型電力系統與新型能源體系》中指出，新型電力系統產業發展將推動電力產業規模和市場規模持續擴大，預計2020至2060年我國電力產業投資規模將超過100萬億元，儲能、綜合能源、能源互聯網等產業規模都將達到萬億元級別。（萬得資訊）
3. 工信部：將完善智慧網聯汽車支持政策、標準法規，加快重點標準制修訂，加強汽車與基礎設施、資訊通信等領域標準的協同，持續推動智慧網聯汽車產業高品質發展。（萬得資訊）
4. 資料顯示，2022年深圳集成電路產業營收1608.9億元，其中IC設計業規模為1101.9億元，位居全國各大城市前列。（萬得資訊）
5. 交通運輸部：10月2日，全國鐵路、公路、水路、民航預計發送旅客總量5344.2萬人次，環比增長1.0%，比2022年同期增長56.4%，比2019年同期下降37.0%。（萬得資訊）



H 股市場

- 近日有關小米新一代旗艦小米 14 系列手機的相關爆料逐漸增多，多個媒體爆料表示，小米 14 很有可能會在 11 月首周面世。值得一提的是，近期多個訊息源指出小米 14 的備貨量有望大幅提升達 60%。此外，據不完全統計，2023 年截至 9 月 26 日，小米集團年內合計耗資逾 9 億港元進行回購；公司近三年累計回購金額已超過 120 億港元。（萬得資訊）
- 蔚來公佈 2023 年 9 月交付量，共交付新車 15,641 臺，同比增長 43.8%；第三季度共交付新車 55,432 臺，同比增長 75.4%，創歷史新高。2023 年 1-9 月，蔚來共交付新車 109,993 臺。蔚來新車已累計交付 399,549 臺。（萬得資訊）
- 理想汽車 9 月交付新車 36,060 輛，同比增長 212.7%，創單月交付量新高。截至今年 9 月 30 日，理想汽車三季度累計交付量為 10.51 萬輛，同比增長 296.3%，全年累計交付量已達 24.42 萬輛。（萬得資訊）
- 比亞迪年內新能源車銷量已破兩百萬輛。比亞迪披露 9 月產銷快報，當月銷售新能源汽車 28.75 萬輛，同比增長 42.8%，今年累計銷量為 207.96 萬輛，同比增長 76.23%。其中，9 月海外銷售新能源乘用車合計 28039 輛。另外，比亞迪 9 月新能源汽車動力電池及儲能電池裝機總量約為 14.348GWh，2023 年累計裝機總量約為 100.931GWh。（萬得資訊）

海外市場

- 美聯儲理事巴爾：最重要的問題不是今年是否需要進一步加息，而是我們需要將在多長時間內將利率保持在足夠緊縮的水準；我預計這將需要“一段時間”；通脹方面已經取得了很大進展；過去緊縮政策的影響在未來幾個月中還不能全部顯現；基準預測是未來一年 GDP 增長低於潛力水準，勞動力市場將進一步放緩；經濟活動比預期更具彈性。（萬得資訊）
- 花旗：由於供應過剩，布倫特原油 2024 年或跌至 70 美元/桶；預計黃金市場將在第三季度或第四季度初觸底，並在 2024 年超過 2000 美元/盎司。（萬得資訊）
- 美國 9 月 Markit 製造業 PMI 終值為 49.8，預期 48.9，前值 48.9。9 月 ISM 製造業 PMI 為 49，預期 47.7，前值 47.6。8 月營建支出環比升 0.5%，預期升 0.5%，前值升 0.7%。（萬得資訊）

--



大行報告

13. 中信證券研報認為，預計十一假期境內機票酒店預訂量恢復度較暑期進一步提升，航空客運量比疫情前同期增長兩成，旅遊產品價格修復保持韌性。居民對旅遊體驗消費更加重視，過去幾年被壓制的出行需求釋放、剛性顯著。（格隆匯）
14. 山西證券發表研報稱，在雙節合一、亞運熱等多重需求交織下，今年長假有望成為五年來最火的黃金週，景區門票、酒店、餐飲等服務消費預訂量大幅增長，各地服務零售將在假期得到進一步釋放。（格隆匯）
15. 摩根大通列出最新港股及中資股首選股份名單，包括騰訊控股(00700.HK)、阿裡巴巴-SW(09988.HK)、中國平安(02318.HK)、友邦保險(01299.HK)、百勝中國(09987.HK)、香港交易所(00388.HK)、新奧能源(02688.HK)、美團-W(03690.HK)、拼多多(PDD.US)、比亞迪(002594.SZ)、及金蝶國際(00268.HK)。此外，摩根大通建議未來幾個月採取三管齊下的策略，第一是透過防禦策略來保本；第二是逢低買進長期成長的領導性企業；第三是關注人工智能(AI)、消費需求(印度、泰國和印尼)和農產品參與者的投資主題。（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。

