

勝利早報

2023. 10. 06

勝利即日觀點

隔夜美國三大指數未能延續反彈趨勢，全部收跌，趨勢維持向下，其中，大型科技股漲跌不一，中概股連跌四日。A 股滬深兩市國慶休市，港股昨日地量小幅反彈，走勢向下，其中，互聯網平臺股未見起色。市場消息看，最近就業數據強勁、通脹回升預期升溫以及美聯儲官員和財長鷹派言論等發酵，導致美國債市遭拋售，美股壓力加劇。週四晚三藩市聯儲主席突然發表鴿派言論，強調美債市場收緊已相當於加息一次的效果，建議保持利率穩定在當前水平。這言論反映了美聯儲內部對貨幣政策存在分歧，以及美聯儲呵護美債與美股的態度。然而高企的利率走勢仍是市場重要憂慮所在，預計美股仍需要時間消化其所帶來的憂慮。國內市場看，摩根大通及花旗銀行均上調中國 2023 年經濟增長預測至 5%，其中，花旗強調經濟底部到來。美國國會參議院多數黨領袖舒默帶隊訪華，讓市場對中美關係緩和預期升溫。這兩大信息利於增強國際資金對中國資產的信心。9 月製造業 PMI 錄得 50.2%，較 8 月回升 0.5 個百分點，重回擴張區間，反映了在政策的支持下，製造業企穩回升得到驗證，同時，人民幣匯率亦出現企穩跡象。這些因素有利於 A 股與港股企穩。然而，需要謹慎的是中美利差擴大及中國地產企業債務處理不明朗所帶來的憂慮。綜合來說，外圍市場出現短期積極信號，國內消息面繼續正面，預計港股有望企穩反彈。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：智能駕駛、機器人、消費電子等，強調硬科技投資的邏輯。

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. 摩根大通調高中國 2023 年全年經濟增長預測，由 4.8%調升至 5.0%。花旗將中國今年的經濟增長預測由此前的 4.7%上調至 5%。花旗經濟學家表示，週期性底部已經到來，在政策勢頭不斷增強的情況下，所有人都在關注有機需求是否會回升。（萬得資訊）
2. 美團發佈的“十一”黃金周消費資料顯示，全國服務零售日均消費規模較 2019 年同期增長 153%，迎五年來最旺“十一”，上海、北京、成都、重慶、深圳消費規模位居全國前五。其中，全國餐飲堂食消費規模較 2019 年同期增長 254%。（萬得資訊）
3. 據燈塔專業版，截至 10 月 5 日 9 時，2023 全國年度大盤總票房(含預售)突破 471 億，超過 2021 年全年總票房。《滿江紅》《流浪地球 2》《孤注一擲》《消失的她》《封神第一部》暫列今年年度票房前五位。（萬得資訊）
4. 10 月 4 日當周，PERC 元件及電池片價格集體持平，其中，182mm 單晶 PERC 電池片較上周持平報 0.63 元/瓦；182mm 單面單晶 PERC 組件較上周持平報 1.21 元/瓦。（萬得資訊）
5. 10 月 4 日當周，光伏玻璃價格集體持平，其中，2.0mm 鍍膜光伏玻璃較上周持平報 20 元/平方米；3.2mm 鍍膜光伏玻璃較上周持平報 28 元/平方米。（萬得資訊）



H 股市場

6. 有消息稱，中國香港特區政府正在推動加快實施一項在颱風期間保持金融市場開放的提議，已經指示一個工作組在數周內提交一份可行的計畫。對此，香港交易所發言人表示，目前正積極與香港特區政府和監管機構研究市場在惡劣天氣下繼續運作的安排。(萬得資訊)
7. 香港貿易發展局稱，香港秋季電子產品展等四項展覽將於 10 月中下旬在港舉行，來自 35 個國家及地區逾 6200 家展商參展。展覽將呈獻適用於各行業最新創新科技智慧產品和方案，以及相關服務，為展商和買家締造跨行業商機。(萬得資訊)
8. 知情人士透露，小米汽車已確定開發增程式電動車，“已經規劃了相關的增程產品，也在尋找增程車的產品突破點”。小米汽車目前有多代平臺在研發推進，一代平臺將於明年上市，二代平臺計畫於 2025 年推出，而從時間進度看，增程車的推出節點可能在二代平臺之後。(萬得資訊)
9. 知行汽車科技（蘇州）股份有限公司向港交所提交上市申請書，聯席保薦人為花旗、華泰國際、建銀國際。(萬得資訊)

海外市場

10. 歐洲央行管委維勒魯瓦：只要有需要，利率就會保持在穩定水準；過去市場對降息的預期過於樂觀；目前沒有理由再進行加息；債券收益率的上升可能過度，但它有助於收緊融資環境。(萬得資訊)
11. 美國至 9 月 30 日當周初請失業金人數為 20.7 萬人，預期 21 萬人，前值 20.4 萬人；續請失業金人數為 166.4 萬人，預期 167.5 萬人，前值 167 萬人；初請失業金人數四周均值為 20.875 萬人，前值 21.1 萬人。(萬得資訊)
12. IMF 總裁格奧爾基耶娃：目前的全球經濟增長速度仍然“相當疲弱”，遠低於疫情爆發前 3.8% 的平均水準；抗擊通脹仍然是首要任務；通脹將在一些國家保持高於目標水準，直到 2025 年；贏得抗通脹的戰鬥需要利率“長期保持較高”，不要過早放鬆。(萬得資訊)

--



大行報告

13. 浦銀國際指出，巨星傳奇借助自有明星 IP 產生的巨大流量和明星效應帶動產品與品牌知名度提升，從而賦能其新零售消費產品的銷售。此外，公司致力於通過增加直播頻率和時長，拓展帶貨明星資源等方式，帶動直播帶貨業務的快速增長，或將為公司提供第二增長曲線。考慮到公司明星 IP 與公司新零售和直播業務的深度融合帶來的發展潛力，該行首予“買入”評級。（格隆匯）
14. 大和發表報告，預料本季行業需求強勁，將中聯重科(1157.HK)目標價由 5.8 港元升至 6 港元，維持評級買入。報告指，由於出口持續強勁增長，預計中聯重科第三季收入將按年增長 23%，支持毛利率按年增長 5 個百分點以上，經調整淨利潤可能按年增長 85%。值得注意的是，第三季是內地市場傳統淡季，因此預計第三季淨利潤率按季下降，但在第四季季節性需求恢復時會出現反彈，預測第四季收入將按年增長 21%，並達到全年最高的季度利潤。（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。

