

勝利早報

2023. 10. 10

勝利即日觀點

隔夜美國三大指數連續兩日收漲，呈現底部反轉跡象，其中，石油股強，芯片股與中概股逆勢下跌。昨日 A 股滬深兩市大幅低開後尾盤跌幅收窄，港股半日市尾盤小幅收漲，其中，消費電子、無人駕駛汽車等強勢，酒旅消費、地產等弱。市場消息看，昨夜美聯儲官員鴿派言論稱，最近長端美債收益率飆升有加息一次的效果，美聯儲再次緊縮的必要性下降；美聯儲副主席傑弗遜亦表示在近期美國國債收益率大幅飆升後，官員處於比較謹慎的狀態，這一系列言論反映了美聯儲呵護美債與美股的態度。同時中東地緣局勢引起供應鏈擔憂，國際原油和歐洲天然氣的價格再次大幅拉升，高企的通脹仍是市場重要憂慮所在。在高利率與通脹預期回升的背景下，預計美股仍需要時間消化一系列擾動。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，並與習主席會面；昨日半導體產業鏈亦傳出好消息，三星電子和 SK 海力士獲得許可在華工廠提供半導體設備。這些讓市場對中美關係緩和預期升溫，利於增強國際資金對中國資產的信心，有利於 A 股與港股企穩。國內政府繼續穩經濟、穩市場，國內為解決地方債務與地產債務大力推行化債方案，發行特別國債規模超預期。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



A 股市場

1. 國家一攬子化解地方政府債務風險方案正加速落地。時隔一年多，特殊再融資債券發行再次啟動。內蒙古特殊再融資債招標 10 月 9 日完成，全場倍數均超過 15 倍。截至目前，已有內蒙古、天津、遼寧、重慶、雲南、廣西等地共將發行特殊再融資債券約 3167 億元，超過 2022 年全年額度，市場普遍預計後續還將有其他省份跟進發行。（萬得資訊）
2. 工信部等六部門發文，算力基礎設施高品質發展行動計畫出爐。到 2025 年，算力規模超過 300 EFLOPS，智慧算力占比達到 35%；存儲力方面，存儲總量超過 1800EB，先進存儲容量占比達到 30% 以上。應用賦能方面，圍繞工業、金融、醫療、交通、能源等重點領域，各打造 30 個以上應用標杆。（萬得資訊）
3. 交通運輸部等九部門發佈《關於推進城市公共交通健康可持續發展的若干意見》，要求制定城市公共交通價格並建立動態調整機制，完善峰穀分時電價政策，鼓勵各地通過多種形式對新能源城市公車輛充電給予政策支持。（萬得資訊）
4. 交通運輸部發佈《公路工程設施支援自動駕駛技術指南》，立足公路工程設施數位化、智慧化發展趨勢，從更好地支持車輛在公路上進行自動駕駛需求出發，提出公路工程設施支援自動駕駛總體架構和主要技術指標。（萬得資訊）
5. 工信部近日向中國國家鐵路集團有限公司批復基於 5G 技術的鐵路新一代移動通信系統（5G-R）試驗頻率，支援其開展 5G-R 系統外場技術試驗，持續推動鐵路通信事業高品質發展。（萬得資訊）



H 股市場

6. 碧桂園 (02007. HK) 在港交所公告，截至本公告日，公司尚未支付某債務項下本金金額為 4.7 億港幣的到期款項。公司也預期無法如期或在相關寬限期內履行其所有境外債務款項的償付義務，包括但不限於本公司發行的美元債券項下的償付義務。該等未付款項可能導致相關債權人要求相關債務的義務加速履行或採取強制行動。(萬得資訊)
7. 廣汽集團 (02238. HK) 公佈，2023 年 9 月汽車銷量為約 24.36 萬輛，同比增長 2.71%，本年累計銷量為約 179.43 萬輛。其中，9 月新能源汽車銷量約 5.8 萬輛，同比增長 70.36%，本年累計銷量為約 39.39 萬輛，同比增長 92.27%。(萬得資訊)
8. 中遠海控 (01919. HK) 公佈，預期該集團於 2023 年前三季度取得息稅前利潤 (EBIT) 約為人民幣 332.00 億元，同比減少約 76.88%；淨利潤約為人民幣 259.90 億元，同比減少約 77.48%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣 220.59 億元，同比減少約 77.35%。(萬得資訊)
9. 東方海外國際 (00316. HK) 公佈東方海外貨櫃航運未經審核季度營運概要，截至 2023 年 9 月 30 日止第 3 季度的總收入較去年同期減少 65.1%，報 17.60 億美元。總載貨量上升 6.7%，運載力上升 13.6%。整體運載率較 2022 年同期下降 5.1%，每個標準箱的整體平均收入較去年第 3 季減少 67.3%。(萬得資訊)
10. 邁越科技 (02501. HK) 發佈公告，公司全球發售 1.25 億股股份，其中香港發售股份 1250 萬股，國際發售股份 1.125 億股；發售價已定為每股發售股份 1.18 港元，每手買賣單位 2000 股；華富建業證券為獨家保薦人；預期股份將於 2023 年 10 月 11 日於聯交所主機板掛牌上市。(萬得資訊)

海外市場

11. 美國財長耶倫表示，美國可能採取措施，強制執行每桶 60 美元俄油價格，美國債券市場動盪並未導致市場“功能紊亂”，剔除波動較大的食品和能源價格的核心通脹“表現得非常好”。(萬得資訊)
12. 美聯儲副主席傑弗遜表示，將會留意美債收益率上升帶來的緊縮效應；美聯儲可在維持更好風險平衡的同時謹慎採取行動；當前說美聯儲已經完成加息進程可能還為時過早；勞動力市場的供需失衡水平正在縮窄；債市收益率的上行可能反映了經濟的強勢，也可能意味著風險。(萬得資訊)
13. 韓國總統辦公室通報，美國政府作出最終決定，將無限期豁免三星電子和 SK 海力士向其在華工廠提供半導體設備，無需其它許可。三星和 SK 海力士已在中國晶片生產設施投資數十億美元，對美國政府此舉均表示歡迎。(萬得資訊)



大行報告

14. 交銀國際發佈研究報告稱，維持新奧能源 (02688. HK) “中性”評級，下調公司 23-25 年核心盈利預測 13%/17%/19%，以反映售氣結構調整，目標價降至 72.1 港元（原 115.1 港元）。該行認為是次售氣量大幅低於預期對投資者信心衝擊較大。在售氣增長趨勢轉趨明朗，及民用氣順價有更好的進展前，估值修復仍存壓力。（格隆匯）
15. 海通國際發佈研究報告稱，維持貓眼娛樂 (01896. HK) “優於大市”評級，整體預計 2023-2025 年淨利潤為 7.7 億元、10.6 億元和 12.8 億元，目標價 18.28 港元。（格隆匯）
16. 國盛證券發佈研究報告稱，首予玖龍紙業 (02689. HK) “買入”評級，預計 FY2024-2026 歸母淨利潤分別為 27.41 億元/38.67 億元/42.56 億元。目前公司盈利及估值均處於歷史底部，短期需求改善驅動產品提價且能源成本高位回落，盈利修復可期；產能穩步擴張、品類結構持續豐富，此外原材料基地佈局前瞻有望夯實底層利潤。（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。

