

勝利早報

2023. 10. 11

勝利即日觀點

隔夜美國三大指數連續三日收漲，呈現強勢反轉跡象，其中，芯片股與中概股觸底反彈。昨日 A 股滬深兩市高開低走，港股則大幅收漲，其中，消費電子、無人駕駛汽車等強勢，酒旅消費、地產等續弱。市場消息看，多位美聯儲官員持續鴿派言論稱，因美債收益率持續飆升，美聯儲今年無需再次加息，這對受壓於加息預期的市場算利好消息。由於市場對美聯儲加息預期降溫，以及對美國國債的持續買入，美債收益率昨夜大幅下挫，減輕了市場對無風險利率持續上升的憂慮。同時，巴以爆發衝突，導致中東局勢不穩，恐油價再度上升，推動通脹。另外，市場等待今晚公佈的美聯儲 9 月會議紀要，以及週四的 CPI 消費者通脹。因此，仍需警惕在高利率與通脹預期回升的背景下，預計美股受到的一系列擾動。國內市場看，昨日國常會明確落地支持專利密集型產業，金管局發文支持恢復和擴大消費，強調支持汽車消費；同日，國務院發佈一帶一路白皮書，相信下周舉辦的一帶一路大會有望為國內前期低迷的進出口帶來大幅改善。這些政策密集發佈利於恢復市場信心，有利於 A 股與港股企穩。國內政府繼續穩經濟、穩市場，近期政策密集落地，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。另外，國際投行提高國內經濟增長預測，反應市場對中國經濟前景看法出現好轉。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. 國務院常務會議審議通過《關於加強低收入人口動態監測 做好分層分類社會救助工作的意見》
《積極發展老年助餐服務行動方案》和《專利轉化運用專項行動方案（2023-2025 年）》。會議強調，推動專利轉化運用，充分挖掘專利價值，大力發展專利密集型產業，是推動高品質發展一項戰略任務。要從提升專利成果品質和加強政策激勵兩方面發力，更加注重從現實需求中凝練科研問題並進行攻關，建立健全有利於專利成果轉化運用的制度安排和激勵政策，著力打通專利轉化運用的關鍵堵點，進一步優化市場服務、培育良好生態，加快創新成果向現實生產力轉化。（萬得資訊）
2. 特殊再融資債券發行加速。內蒙古擬於 10 月 17 日再度發行 403.8 億元特殊再融資債券，將成為首個特殊再融資債券發行超過千億的省份。與此同時，吉林擬發行 250 億元特殊再融資債券，青海擬發行 96 億元特殊再融資債券。（萬得資訊）
3. 華為輪值董事長胡厚崑出席第十四屆全球移動寬頻論壇，發聲聚焦於 5G Advanced（5.5G）。據瞭解，華為將發佈業界首個 5G-A 全系列產品解決方案，此次新品涵蓋六大類，均為適配 5.5G 基站網路產品。在業內看來，5.5G 時代來臨將為產業鏈上下游催生一系列硬體升級需求，華為相關產業鏈也將受益。（萬得資訊）
4. 東方證券高管近期出現較大變動，有自媒體報導稱，公司高管集體離職與浙江國祥 IPO 事項有關。東方證券對此發佈澄清公告稱，四名董事、監事等人員離職均為正常變動。東方證券同時就浙江國祥 IPO 專案作出說明稱，本次發行承銷費率綜合考慮項目週期、工作量、市場類似規模承銷費率，經保薦機構與發行人協商確定，本次發行承銷費率為 7.74%。本次發行已經暫緩，保薦機構尚未收取承銷費。公司當前正全力配合做好專案專項核查工作。（萬得資訊）



H 股市場

5. 華潤置地 (01109.HK) 公佈，於 2023 年 9 月，該集團實現總合同銷售金額約人民幣 266.1 億元，總合同銷售建築面積約 104.77 萬平方米，分別按年減少 13.3% 及 16.2%。同期，權益合同銷售金額及權益合同銷售建築面積分別約 183.2 億元及 77.49 萬平方米，分別按年減少 4.4% 及 8.1%。2023 年累計合同銷售金額約人民幣 2343.3 億元，總合同銷售建築面積約 991.81 萬平方米，分別按年增加 16.0% 及 7.5%。(萬得資訊)
6. 百度正加緊訓練文心大模型 4.0，這將是文心大模型 3.5 版本後又一個重磅版本。據報導，文心大模型 4.0 進展比預期快很多，將是基礎模型的大升級，理解、生成、邏輯、記憶核心能力都將提升，特別是在邏輯推理、代碼和數學等方面提升最明顯。中國中冶 (01618.HK) 公佈，今年首 9 個月新簽合同額 9819.3 億元，較去年同期增長 5%，其中新簽海外合同額 328.2 億元，較去年同期增長 32.6%。該集團指，9 月新簽單筆合同額在 10 億元以上的重大工程承包合同共 12 項，其中武漢市陽邏開發區五一湖、幹汊湖流域 EOD 導向片區開發專案合同金額 77.1 億元。(萬得資訊)
7. 中海油田服務 (02883.HK) 發佈公告，近期，公司海外市場取得重要突破，公司全資子公司 COSL Mexico S.A. de C.V. 與墨西哥地區一家大型石油公司簽署了陸地一體化技術服務合同，合同金額約人民幣 9 億元。(萬得資訊)
8. 中國生物製藥 (01177.HK) 公佈，近期，該集團以約人民幣 3.5 億元的估值出售附屬公司上海正大通用藥業股份有限公司 (正大通用) 約 84.2% 的股權，出售所得金額約人民幣 2.9 億元。出售事項完成後，該集團將不再持有正大通用的任何股權。(萬得資訊)

海外市場

9. 市場調查機構 IDC 公佈統計數據，2023 年第 3 季度全球 PC 出貨量環比增長了 11%，為 6820 萬台。IDC 認為，過去兩個季度的 PC 發貨量都有所增長，表明市場已經走出低谷。聯想集團 (00992.HK) 出貨量 1600 萬台位列第一，市占率 23.5%；惠普 (HPQ.US) 出貨量 1350 萬台，市占率 19.8%。戴爾科技 (DELL.US) 出貨量為 1180 萬台，市占率 17.3%。(萬得資訊)
10. 美國超微公司 (AMD.US) 週二宣佈，已簽署收購開源人工智慧 (AI) 軟體公司 Nod.ai 的最終協定，雙方並未披露交易的財務細節。Nod.ai 成立於 2013 年，該公司為大型資料中心運營商和其他客戶提供優化的 AI 解決方案。資本市場資料機構 PitchBook 的資料顯示，Nod.ai 最近的估值為 3650 萬美元。(萬得資訊)

--



大行報告

11. 小摩發佈研究報告稱，博彩股風險回報傾向有利，長線投資者可以開始在現水準或第三季業績期撈底，首選永利澳門(01128.HK)及美高梅中國(02282.HK)，其餘依次為金沙中國有限公司(01928.HK)、銀河娛樂(00027.HK)、新濠國際發展(00200.HK)，最後為澳博控股(00880.HK)。(格隆匯)
12. 富瑞發佈研究報告稱，維持攜程集團-S(09961.HK)“買入”評級，根據表現和最新的行業趨勢，預計其在第三季和第二季的表現將步入正軌，目標價 453 港元。報告中稱，黃金周期間，國內旅遊訂單同比增約 2 倍，出境旅遊量較同比增 8 倍。從長遠來看，預計集團將受益於從線下到線上的持續轉變、參與度的增加以及海外旅行需求的增加。(格隆匯)
13. 大和發表研究報告稱，友邦保險(01299.HK)在其多元化成長引擎的推動下，預期新業務價值將可持續增長。並重申“買入”評級，基於 SOTP 維持目標價 145 港元。報告稱，隨著外國投資者削減對內地股票的投資，友邦保險的股價主要受到資金外流的影響。該行預計該集團的東協市場將在 2022-25 年間，貢獻其新業務價值的 60%以上。(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。

