

勝利早報

2023. 10. 25

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收漲，其中，龍頭科技股與 AI 芯片股轉強，中概股繼續大幅拉升。昨日 A 股滬深兩市觸底反彈，港股受外圍影響補跌，其中，算力產業鏈、半導體中上游等強勢，通信、汽車等弱。市場消息看，美國最新製造業 PMI 重回擴張區間，這說明美國製造業正擺脫長達五個月的萎縮，服務業活動也在通脹壓力緩解的跡象下溫和加速。目前由於中東出現供應中斷，美油將在一段時間內維持高位波動，在 OPEC 產量、美國庫存和中國需求復蘇的前提下，短期內油價將持續拉升通脹。目前市場預期本周的歐洲央行及下周美聯儲都將暫不加息，但外圍經濟衰退擔憂將會持續，仍需警惕股市的衝擊。國內市場看，國內政府利好不停，穩經濟、穩市場政策密集落地，昨晚重磅消息發佈，財政部將在今年四季度增發 2023 年國債 1 萬億元，增發的國債全部通過轉移支付方式安排給地方，整體提升我國抵禦自然災害的能力，相信傳統基建將受到直接利好。國內為解決地方債務與地產債務大力推行化債方案，發行特別國債再融資規模達近萬億元。同時今日國家數據局正式揭牌，對於後續推進數字中國、數字經濟、數字社會規劃和建設等存在實質性利好。綜合來說，國內消息面利好頻發，穩經濟發展的決心十分迫切，雖然市場情緒修復仍需時日，市場底部逐步穩固與扎實。策略上，短期內可關注傳統基建資產注入帶來的修復預期，同時繼續關注華為產業鏈恢復及國產化 GPU 芯片的突破所帶來的機會，如：算力產業鏈、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. 我國將增發 1 萬億元國債，支持災後恢復重建和提升防災減災救災能力。中央財政將在今年四季度增發 2023 年國債 10000 億元，作為特別國債管理。全國財政赤字將由 38800 億元增加到 48800 億元，預計赤字率由 3% 提高到 3.8% 左右。此次增發的國債全部通過轉移支付方式安排給地方，今年擬安排使用 5000 億元，結轉明年使用 5000 億元。財政部表示，下一步將及時啟動國債發行工作，確保如期完成國債發行任務。（萬得資訊）
2. 萬億特別國債預期兌現，引發股票市場投資者高度關注。業內人士普遍認為，財政政策加力，萬億特別國債將提振經濟基本面，對投資者信心提振能起到顯著作用。歷史上歷次特別國債發行均“點燃” A 股市場，但本次與此前四次特別國債發行背景有所不同，建議投資者繼續關注未來利好政策出臺及市場資金走向。（萬得資訊）
3. 中美經濟工作組以視頻方式舉行第一次會議。此次會議由兩國財政部副部長級官員主持。雙方就兩國及全球宏觀經濟形勢和政策、雙邊經濟關係、合作應對全球挑戰等議題進行深入、坦誠、建設性的溝通。中方表達了中方的關切。雙方將繼續保持溝通。與此同時，應美國國務卿布林肯邀請，外交部長王毅將於 10 月 26 日至 28 日訪問美國。（萬得資訊）
4. 商務部表示，9 月份，隨著一系列促消費活動開展，促進汽車、家居消費等政策措施落地落細，消費對經濟發展基础性作用得到增強，呈現持續恢復態勢，三季度最終消費支出對經濟增長貢獻率達 94.8%。（萬得資訊）
5. 國資委要求，扎實推進重點領域重點任務，深化科技創新、國企改革等領域國際交流與合作，持續跟進、督促落實中央企業在企業家大會上簽約的一大批成果。（萬得資訊）



H 股市場

6. 中國聯通 (00762.HK) 發佈公告，前三季度營業收入為 2816.93 億元（人民幣，下同），比去年同期上升 6.7%；公司權益持有者應占盈利為 172.46 億元，比去年同期上升 10.1%。（萬得資訊）
7. 中國海洋石油 (00883.HK) 發佈公告，今年前三季度中國海油實現營業收入 3068.17 億元，同比下降 1.39%；實現未經審計的油氣銷售收入約 2384.0 億元，同比下降 10.3%，主要原因是產量增加部分抵消了國際油價下降的影響；淨利潤 976.45 億元，同比減少 10.23%。前三季度，公司淨產量達 5 億桶油當量，同比上升 8.3%，創歷史同期新高。（萬得資訊）
8. 廣汽集團 (02238.HK) 發佈公告，經股東各方協商一致，擬對廣汽三菱、廣三銷售公司實施股權調整等重組事項。三方股東將共同增加投入用於清償債務，其中廣汽集團投入不超過 15.77 億元，分別以 1 元對價受讓三菱汽車、MITSUBISHI CORP (MSBHF.US) 持有的廣汽三菱 30%、20% 股權，受讓完成後廣汽三菱將成為公司全資子公司。同時，將利用其現有核心資產，用於子公司廣汽埃安的產能擴充，解決產能瓶頸。同時為保證日常經營資金的需要，三方股東擬在完成受讓後向該廣三銷售公司增資 4.5 億元，其中公司增資 2.25 億元。（萬得資訊）
9. 康希諾生物 (06185.HK) 發佈公告，公司近日與比爾及梅琳達·蓋茨基金會簽署了關於重組脊髓灰質炎疫苗（簡稱“VLP-IPV”）的專案資助協議。根據協定，蓋茨基金會將向公司提供合計超過 200 萬美元的專案資助，以支援公司基於病毒樣顆粒（virus-like particle, VLP）的脊髓灰質炎疫苗 VLP-IPV 的開發。VLP-IPV 基於公司的蛋白結構設計和 VLP 組裝技術開發，有望為全球控制乃至根除脊髓灰質炎作出貢獻。（萬得資訊）

海外市場

10. 高通在夏威夷的活動上發佈了驍龍 X PC 芯片，並表示驍龍 X 芯片可以超越英特爾和蘋果。高通推出其最新的高端移動平臺驍龍 8 Gen 3，驍龍 8 Gen 3 是高通首個以人工智慧為核心而設計的移動平臺。（萬得資訊）
11. 微軟發佈財報顯示，該公司 2024 財年第一季度每股收益 2.99 美元，預期 2.65 美元；營收 565 億美元，預期 544.9 億美元；淨利潤 223 億美元，預期 198 億美元。智慧雲服務營收為 242.6 億美元，預期為 236.1 億美元。微軟美股盤後漲超 4%。（萬得資訊）
12. 穀歌發佈財報顯示，該公司 2023 年第三季度每股收益 1.55 美元，預期 1.44 美元；營收 766.9 億美元，預期 759 億美元；淨利潤 196.9 億美元，預期 184.1 億美元。（萬得資訊）



大行報告

13. 小摩發佈研究報告稱，中國移動(00941.HK) 第三季業績勝於預期，相信股價會有正面反應，維持“增持”評級，目標價 75 港元。該行估算，中移動全年純利會有 7%至 8%增幅，並看好其具吸引力的 8%股息率，及資本開支下降，形容為該板塊中最具防守性及流動性的股票。（格隆匯）
14. 中金發佈研究報告稱，維持中國電信(00728.HK) “跑贏行業”評級，第三季度收入及盈利符合該行預期。對其 2023 及 2024 年盈利預測維持不變，目標價 5.8 港元。報告中稱，該公司第三季度經營溢利同比升 15.6%，經營開支有效控制，淨利潤率同比升 0.4 個百分點至 5.6%，主要受惠成本控制、盈利能力改善。（格隆匯）
15. 建銀國際發佈研究報告稱，維持快手-W(01024.HK) “跑贏大市”評級，預計今年第三季電商 GMV 將同比增長 30%，高於市場增速，主要來自于商家參與度提升、平臺提供具競爭力的產品及市占率效益，看好其擁有強大的使用者基礎，目標價 95 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。

