

勝利早報

2023. 11. 02

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續反彈，其中，大型科技股維持強勢，中概股繼續收跌。昨日 A 股滬深兩市小幅收漲，恒指小幅回落，其中，汽車產業鏈、醫藥，跨境電商板塊走勢較強。消息面看，鮑威爾發言轉向鴿派提振市場，如預期沒有加息，且表述美聯儲已經完成了四十年來最激進的緊縮週期。鮑威爾最新表示每一次美聯儲決策都將評估有關金融環境和地緣政治風險對經濟的影響。最新機構給出預測標普 500 的三季報收益增長率為 4.3%，比 10 月份預測的 1.6% 有改善。需要謹慎是美國通脹韌性仍較強，同時，巴以衝突仍在繼續，戰爭風險對資本市場仍存隱憂。認為在地區衝突風險、高利率與通脹回升預期情況下，短期美股的走勢仍難以樂觀。國內消息面上，證監會昨晚繼續強調要大力推動提高上市公司的品質，優化再融資和並購重組機制，鞏固深化常態化退市機制，支持上市公司轉型升級等，相信後續會陸續有政策落地。同時疊加前一日中央金融工作會議重提活躍資本市場，強調金融工作重要性。認為國內後續將會有重要的維穩資本市場的政策出臺，政策底再度鞏固確認。另外，財政超預期的發力將有利於緩解各地財政困境與償還涉及政府的債務鏈，以及推進經濟修復。另外，國內匯金入市增持、平准基金將入市、上市公司大筆回購等帶來新增資金入市，日前央行發佈持續推進金融市場制度型開放，預計將有利於國內市場流動性改善。利淡的消息是國內的 10 月份製造業 PMI 回落跌破榮枯綫，這是比市場預期要低，短期挫傷市場信心。綜上所述，認為市場做空的動力在減弱，市場企穩回升的概率在增加，預計短期整體市場以結構性行情為主。策略上，關注到半導體、核心電子零部件等企業三季度業績看，營收與利潤有所改善，驗證了華為在手機、汽車等產品的芯片、系統、軟件等技術完成自主化與產品銷售增加結果，給國內消費電子產業鏈帶來景氣度回升帶來機會。

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. 今年前三季度，我國光伏發電投資 2229 億元，同比增長 67.8%。全國矽料、矽片、電池、元件產量同比增長均超過 70%，光伏行業總產值超過 1.2 萬億元。中國電力企業聯合會預計，預計到 2023 年底，並網光伏發電裝機容量將達到 5.6 億千瓦，占總裝機容量近 20%。（萬得資訊）
2. 國家林草局最新發佈，今年前三季度，全國經濟林獲得豐收，產量達 1.15 億噸。目前，全國經濟林面積已經達到 7 億畝左右，年產值超過 2 萬億元。（萬得資訊）
3. 湖北，江西等多地陸續落地全國中成藥集采中選結果，藥品涉及內科、骨傷科、眼科、腫瘤、心血管系統以及婦科用藥 6 個治療領域的多種臨床常用中成藥，68 個中選代表品平均降幅 49%。（萬得資訊）
4. 天津開放 800 公里智能網聯汽車測試道路，並將在年底前開放智能網聯汽車測試道路超過 1000 公里，支持智能網聯汽車多元化道路測試需求。（萬得資訊）
5. TechInsights 報告顯示，今年第三季度，全球筆記型電腦出貨量總計 5120 萬台，同比僅下降 7%，自 2022 年一季度以來跌幅首次放緩至個位數。（萬得資訊）



H 股市場

- 理想汽車-W (02015. HK) 10 月共計交付新車 40422 輛，同比增長 302.1%，月交付首次突破 4 萬輛大關。截至 2023 年 10 月 31 日，理想汽車全年累計交付 28.46 萬輛。
小鵬汽車-W (09868. HK) 10 月共交付新車 20002 台，環比增長 31%，同比增長 292%，突破月交付 2 萬里程碑，刷新單月交付歷史紀錄。
蔚來-SW (09866. HK) 10 月交付 16074 輛汽車，同比增長 59.8%。截至 2023 年 10 月 31 日，蔚來汽車累計交付量達約 41.56 萬輛。（萬得資訊）
- 比亞迪股份 (01211. HK) 發佈公告，於 2023 年 10 月，新能源汽車產量約 30.7 萬輛，同比增長 39.48%；銷量約 30.18 萬輛，同比增長 38.57%。1-10 月，新能源汽車產量約 241.97 萬輛，同比增長 71.41%；銷量約 238.15 萬輛，同比增長 70.36%。（萬得資訊）
- 吉利汽車 (00175. HK) 發佈公告，集團於 2023 年 10 月的總銷量為 18.07 萬部汽車，較去年同期增長約 19%。集團旗下高端智慧電動汽車公司 ZEEKR Intelligent Technology Holding Limited (極氪) 於 2023 年 10 月交付汽車共 1.31 萬部，同比增加約 29%。（萬得資訊）
- 旭輝控股集團 (00884. HK) 發佈公告，該公司全資附屬公司旭輝集團股份有限公司 (旭輝中國) 於截至 2023 年 9 月 30 日止年度取得營業總收入 329.26 億元，淨虧損 69.02 億元，歸母淨虧損 64 億元。（萬得資訊）

海外市場

- 美聯儲連續兩次利率決議按兵不動，符合市場預期。但不同於此前決議的是，本次決議聲明新增指出，美債收益率攀升帶來的金融環境收緊可能對經濟和通脹有影響，而且，對近幾個月的經濟增長顯得滿意。在新聞發佈會上，美聯儲主席鮑威爾表示，美聯儲可能需要進一步加息，暫停後再次加息會很困難的觀點是不正確的。美聯儲目前完全沒有考慮降息，也沒有討論過降息。經濟增長遠超預期。美聯儲在本次會議中沒有將衰退重新納入的預測中，經濟在其韌性方面表現出人意的強勁。此外，美聯儲堅決致力於將通脹率恢復到 2% 的目標。鮑威爾講話後，美元指數冲高回落，美股擴大漲幅，現貨黃金跌破 1970 關口後反彈，美債收益率持續走低。（萬得資訊）
- 馬斯克參加了在英國舉行的首屆全球人工智慧峰會，在此期間，他號召對人工智慧 (AI) 要抱最好的希望，但也要做最壞的打算。馬斯克稱人工智慧是一把“雙刃劍”，並指出，這項技術在他看來至少有 80% 的機率對人類有益，20% 的機率會帶來危險。（萬得資訊）



大行報告

12. 建銀國際發佈研究報告稱，上調長城汽車 (02333. HK) 目標價 33%，從 9.1 港元至 12.1 港元，但下調銷量預測 3%、3%和 6%，鑒於國內不利因素，維持“中性”評級。該行認為，儘管長城汽車 (02333. HK) 新模型和出口長期增長潛力大，不過復蘇仍需更長時間，且競爭日益加劇。（格隆匯）
13. 摩根士丹利發表報告指，在雙 11 購物節期間，受惠廣告和電子商務業務以及營運效率提升，預計快手-W (01024. HK) 下半年業績將表現強勁，予“增持”評級。該行指，對快手-W (01024. HK) 2023 至 2024 財年的淨利潤預期比市場預計高出 20%，並認為鑒於其經調整淨利潤率在第二季已達到 10%，因此明年 11%淨利潤率已經是保守的預期。（格隆匯）
14. 富瑞發表報告指，海底撈 (06862. HK) 公佈收購物海日本酒店項目，即使投資額較少，但當日股價已下跌 9%，因該交易是屬於公司關聯方交易，加上收購專案與其內地火鍋業務無關，而且將會牽涉到額外投資資本，此或會分散核心業務注意力。該行指，海底撈 (06862. HK) 管理層認為收購專案有助提升其服務及管理，加上溫泉酒店未來能為集團及忠誠客戶提供增值服務，亦可以用於舉辦會議、宣傳企業文化，利好品牌形象多元化，捕捉更多消費市場機會。（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。

