

# 勝利早報

2023. 11. 06

## 勝利即日觀點

上週五美股三大指數繼續反彈，其中，大型科技股普漲，中概股普漲。A 股滬深兩市與恒指亦收漲，消費電子、軟件、半導體等強勢，銀行股弱勢。消息面看，上週五美國最新非農數據差於預期，反映就業市場降溫；美國最新的製造業 PMI 與服務業 PMI 均再度下滑，在通脹強粘性與地區性局勢緊張的衝擊下，美國經濟增長動能正在減弱，這與 9 月份強勁經濟數據形成反差。反映了美聯儲最新議息會議宣佈不加息與鮑威爾暗示處於加息尾聲的真正的原因，這讓市場對美聯儲未來不加息的預期升溫。同時，美元指數跌至 105 附近，美國國債收益率全線回落，美股連續大幅反彈。認為未來市場將關注美國就業與通脹數據變化，一旦出現方向性轉變，將確認美元利率見頂回落，環球金融市場將週期性的上升。國內消息，國內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等內容。認為國內證監會、國安部、央行、工信部、財政部等機構支持經濟與市場發展的政策繼續落地。上周證監會發佈支持頭部券商做強做大，國安部確定全面加強對金融市場監管且強調打擊做空者，工信部推動發展人形機器人的發展規劃，財政部將落實 1 萬億特別國債與 2.7 萬億地方債發行，以及國內匯金、平准基金等將入市支持市場等。行業上數據觀察，10 月份汽車銷售環比與同比繼續回升，華為手機、小米手機等銷售回升，繼續支撐製造業回升，抵消了國內的 10 月份製造業 PMI 回落的利空。展望後市。認為市場做空的動力在減弱，市場企穩回升的概率在增加，可把握短期整體市場結構性行情。策略上，繼續關注科技創新帶來投資機會，如：消費電子產業鏈、機器人產業鏈、智慧駕駛電動車產業鏈等產業鏈的核心標的機會。

## 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. 財政部表示，將繼續貫徹實施好積極的財政政策，著力在提效上下更大功夫，更好發揮財政政策效能。一是在支出上持續發力。加快推進新增國債發行使用，用好新增地方政府專項債券資金，保持合理支出強度。二是在政策上強化落實。三是在運行中嚴防風險。進一步強化各級政府責任，兜牢兜實基層“三保”底線。抓好一攬子化債方案落實，積極穩妥推動化解地方政府債務風險。（萬得資訊）
2. 國家發改委副主任叢亮表示，要堅持資金和要素跟著項目走、項目跟著規劃走，儘快把國債資金落實到符合條件的專案。中央財政將在今年四季度增發 2023 年國債 1 萬億元。增發國債專案實施工作機制各部門 11 月 5 日在國家發改委召開動員部署會，佈置啟動增發國債支持災後恢復重建和提升防災減災救災能力有關工作。（萬得資訊）
3. 商務部表示，將繼續按照黨中央、國務院決策部署，進一步放寬外資准入，推動制度型開放，提升服務水準，優化營商環境，持續打造“投資中國”品牌，不斷提升利用外資水準，讓中國始終成為投資的熱土。（萬得資訊）
4. 工信部副部長辛國斌表示，將依託“一帶一路”等機制，聯合各方力量，持續推進關鍵核心技術攻關，促進傳統產業轉型升級，強化安全和治理，推動智慧科技與未來產業發展，加快形成新質生產力，高水準賦能新型工業化。（萬得資訊）



## H 股市場

5. 旭輝控股集團(00884.HK)發佈公告，於2023年1月至10月，集團取得累計合同銷售金額約人民幣608.3億元及合同銷售面積約433.7萬平方米，合同銷售均價約人民幣15100元/平方米，及公司股東權益應占合同銷售金額約人民幣311.7億元。於2023年10月，該集團取得合同銷售金額約人民幣43.7億元及合同銷售面積約35.94萬平方米，合同銷售均價約人民幣14200元/平方米，及公司股東權益應占合同銷售金額約人民幣19億元。(萬得資訊)
6. 雅居樂集團(03383.HK)發佈公告，截至2023年10月31日止10個月，集團連同集團合營公司及聯營公司以及雅居樂項目的預售金額合計為人民幣396.9億元而對應建築面積為266.1萬平方米；平均價為每平方米人民幣14,918元。於2023年10月的預售金額合計為人民幣34.8億元而對應建築面積為23.4萬平方米；平均價為每平方米人民幣14,896元。(萬得資訊)
7. 中國電力(02380.HK)發佈公告，該集團截至2023年9月30日止九個月的合併總售電量為7480.55萬兆瓦時，較去年同期減少8.99%。(萬得資訊)
8. 海螺創業(00586.HK)發佈公告，於2023年11月3日，買方蕪湖海創與賣方(獎勵合夥企業及中金浦成)訂立11份個別股權轉讓協議，據此，買方同意向賣方收購銷售權益(占海創綠能股權合共約10.37%)，總代價約為人民幣9.39億元。(萬得資訊)

## 海外市場

9. 蔚來(NIO.US)董事長、CEO李斌發佈針對蔚來員工的全員信，信中確認了蔚來將減少10%左右的崗位，具體調整會在11月完成。李斌同時在信中表示，公司將確保核心關鍵技術的長期投入，保持技術與產品的領先優勢；確保銷售與服務能力能夠應對激烈的市場競爭；確保3個品牌9款核心產品的如期上市。在此基礎上，合併重複建設的部門與崗位，變革低效的內部工作流程與分工，取消低效崗位；資源提效，推遲和削減3年內不能提升公司財務表現的項目投入。(萬得資訊)
10. ChatGPT製造商OpenAI預計將在週一舉行的首次開發者大會上宣佈產品改進，使其人工智慧模型更便宜，功能更強大。該公司首席執行官Altman向與會者承諾，將推出“一些很棒的新東西”。這場為期一天的活動在三藩市市政廳附近的一個荒涼地區舉行，吸引了來自世界各地的數百名開發商。除了公佈新的產品之外，該公司還可能微調其最先進的人工智慧模型GPT-4的能力。瞭解Altman想法的消息人士稱，讓OpenAI成為其他公司開發應用程式不可或缺的一部分，是其最重要的戰略目標之一。(萬得資訊)



## 大行報告

11. 摩根士丹利發表報告指出，李寧(02331.HK) CEO 堅決渠道庫存健康，以及減少出貨為優先措施，可能提振市場情緒。李寧(02331.HK) 管理層指目前要提供指引還為時尚早，但公司將優先考慮業務品質，因此該行預期公司目標是經營利潤率有所改善，意味著銷售增長亦是非常重要的關鍵績效指標。該行料明年首季起有所改善，並於明年第四季基本解決，對李寧目標價為 51 港元，評級“增持”。（格隆匯）
12. 高盛發表研究報告指，友邦保險(01299.HK) 第三季新業務價值按年增長 35%至 9.94 億美元，較該行及市場預期高出約 5%，對其業務主要市場均實現強勁成長感正面。該行預期友邦保險(01299.HK) 將有助於消除投資者對中國業務增長前景的擔憂，未來將關注管理層對中港保障類型產品組合及利潤率、MCV 銷售趨勢，以及中國業務拓展計畫，給予“買入”評級，維持目標價 97 港元。（格隆匯）
13. 國海證券研報指出，維持快手-W(01024.HK) “買入”評級，考慮到內迴圈廣告帶動廣告業務表現持續優於行業，以及電商業務保持高速增長，預計 FY2023-2025 營收為 1141/1319/1487 億元，經調整淨利潤分別為 78/173/256 億元，目標價 91 港元，作為短視頻頭部企業，在流量及變現端仍具優勢。公司電商雙 11 預售 GMV 同比增長 84%，家居家電、美妝個護、3C 數碼成為預售階段銷量最高的商品品類。（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。

