

勝利早報

2023. 11. 14

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，其中，新能源汽車、航空、互聯網科技股等轉強，中概股走勢分化。昨日 A 股滬漲兩市與恒指均收漲，其中，航空航天、AI、IT 技術服務等強勢。消息面上，自國際評級機構穆迪宣佈下調美國信用評級後，昨晚美國財長耶倫表示若繼續提高利率，將會導致美國債務可持續性結構威脅；美國經濟基本面強勁，不認同穆迪下調評級；貿易支柱談判取得進展等。認為耶倫講話釋放了三個信號：美聯儲不應當繼續加息、美國經濟基本面目前較好與中美貿易談判可能有利好，這三個信號是資本市場需要期待的。目前美國就業市場出現放緩與領先的經濟指標 PMI 出現較多的回落，市場預期通脹回落，減弱美聯儲繼續加息的預期，這些變化利於風險偏好改善。目前高利率與國際秩序問題仍是影響市場重要因素，密切留意美國政策動向。國內消息，昨晚國內公佈的 10 月份新增貸款、M2 與社融資料略超預期，增速企穩，金融數據企穩主要是之前央行降准對信貸提振，改善房地產政策融資環境，政府融資與非銀金融機構融資積極，但是企業信貸中長期貸款不夠理想，反映了企業投資意願不足。另外，官媒宣佈習近平主席將赴美舉行中美元首會晤，這是中美關係緩和的重要事件，這對處於中國來說是非常重要的利好。同時，國際組織上調中國經濟增長預測。認為這些資訊有利於增強國際資本對中國資產的信心。另外，10 月份經濟整體偏弱，製造業 PMI 與非製造業 PMI 意外回落加劇內需不足憂慮，CPI 回落幅度高於預期引發通縮憂慮，進出口繼續負增長加劇外需不足憂慮等，這些驗證了政府之前救市力度不足與效果不佳的預期。認為目前信貸、財稅等扶持政策是無法提振社會主體信心，金融問題必須通過金融手段去解決。預計國內各部委與各地方政府部門把發展金融相關政策措施發佈並落實執行，有利於穩經濟、穩市場信心。綜合來說，國內最近利好消息多多，市場做空的動力在減弱，市場獲得支持，可把握短期整體市場結構性行情，然而，國內經濟基本面偏弱與海外高利率壓力仍抑制市場整體表現。策略上，繼續關注科技創新帶來投資機會，中美關係緩和，半導體價格供應過剩價格下跌，有利於下游消費電子、機器人產業鏈、智慧駕駛電動車產業鏈、算力產業鏈、人工智慧產業鏈等科技創新行業發展。

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、國家網信辦就會計師事務所資料安全管理暫行辦法公開徵求意見，明確落實資料分級分類管理制度、各類資料處理要求、資料安全保護義務等法律規定。(萬得資訊)
2. 國家發改委價格監測中心配合價格司開展公共資料定價相關研究工作，並參加價格司會同國家資料局籌備三組組織的座談會。(萬得資訊)
3. 據國家電影專資辦初步統計，截至 11 月 13 日，中國電影年度票房突破 500 億元。國產影片票房 417 億元，占比達到 83.4%。票房前十名的影片均為國產片。(萬得資訊)
4. 我國開通全球首條 1.2T 超高速下一代互聯網主幹通路。該通路連接北京-武漢-廣州，實現了系統軟、硬體設備的全部國產和自主可控，整體技術水準全球領先。(萬得資訊)



H 股市場

5. 小鵬汽車-W (09868.HK) 公佈，完成收購滴滴智慧汽車開發業務資產交割。公司已向滴滴配發約 5816.42 萬股 A 類普通股，占擴大後公司已發行股本約 3.25%。（萬得資訊）
6. 中國神華 (01088.HK) 發佈公告，於 2023 年 10 月，商品煤產量為 2750 萬噸，同比增加 9.1%；煤炭銷售量為 3750 萬噸，同比增加 8.4%。2023 年 1-10 月，商品煤產量約 2.7 億噸，同比增加 3.4%；煤炭銷售量約 3.7 億噸，同比增加 7.6%。（萬得資訊）
7. 新秀麗 (01910.HK) 發佈截至 2023 年 9 月 30 日止 9 個月業績，該集團取得銷售淨額 27.34 億美元，同比增加 32.6%；股權持有人應占溢利 2.68 億美元，同比增加 134%；基本每股盈利 0.186 美元。（萬得資訊）
8. 阿裡影業 (01060.HK) 發佈截至 2023 年 9 月 30 日止六個月的未經審核中期業績，該集團期內取得收入 26.15 億元，同比增加 43.03%；股東應占溢利 4.64 億元，上年同期股東應占虧損 2231.9 萬元，同比扭虧為盈；經調整 EBITA 4.61 億元，同比增加 208.82%；每股基本盈利 1.74 分。（萬得資訊）
9. 中國平安 (02318.HK) 發佈公告，於 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 10 月 31 日期間，該公司子公司平安財險、平安人壽、平安養老保險、平安健康保險獲得原保費收入分別約 2493.96 億元、4088.82 億元、158.66 億元、132.2 億元，合計約 6873.64 億元，同比增長 4.76%。（萬得資訊）

海外市場

10. 英偉達發佈新一代 AI 芯片 H200，在用於推理或生成問題答案時，性能較 H100 提高 60%至 90%。亞馬遜雲服務 AWS、穀歌雲和微軟 Azure 等將于明年開始使用。（萬得資訊）
11. OpenAI 首席執行官透露，計畫從其最大投資者微軟獲得進一步的財務支持，從而實現打造成“與人類一樣智慧”的電腦軟體的願景。（萬得資訊）
12. 霧芯科技發第三季度淨營收 4.3 億元，環比增長 13.2%，同比減少 59%。經調整淨利潤為 2 億元，環比增長 129%，同比減少 39.9%。（萬得資訊）

--



大行報告

13. 中信證券發佈研究報告稱，維持美團-W (03690. HK) “買入”評級，目標價 193 港元。2023Q3 跟蹤資料來看，公司到店業務格局邊際優化趨勢明確。新業務方面，預計其有望動態評估競爭策略，建議對後續戰略動向保持跟蹤。作為消費互聯網板塊兼具修復預期和成長屬性的稀缺標的之一，長期價值明確。（格隆匯）
14. 德邦證券發研報稱，維持理想汽車-W (02015. HK) 買入評級，由於公司業績持續創新高，上調盈利預測。2023 年前三季度公司實現營業收入 821.19 億元，同比增長 197%，歸母淨利潤 60.46 億元，同比增長 366%。（格隆匯）
15. 天風證券發研報稱，上調百度集團-SW (09888. HK) 至買入評級。該行認為豐富的應用落地場景未來會讓文心一言有更多的優質資料去反覆運算升級，而文心一言的升級或將回饋給各個場景，優化應用，起到飛輪效應。（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。

