

# 勝利早報

2023. 11. 21

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續收漲，人工智能、互聯網科技等強勢，中概股多數走強。昨日 A 股滬漲兩市與恒指則收漲，其中，智能駕駛、人工智能等產業鏈強勢。消息面上，市場最新預期明年 3 月份開始降息的概率達 30%，並認為明年將降息 100 個基點。市場對美聯儲結束週期的預期繼續升溫，樂觀情緒開始升溫。同時，美國最新消費、就業、通脹、製造業等資料轉差，市場預期美國政府為了避免經濟硬著陸，將有相關政策出臺，如：外交政策、貨幣政策及財政政策等將改變方向。另外，據 DataTrek Research 的報告顯示，標普 500 的公司在三季度電話會議中，提及“衰退”的比例降至 11%，遠低於去年和 2020 年的 40% 以上的峰值，反映了公司對經濟衰退的憂慮在減弱。最近美元指數在美聯儲官員鷹派與鴿派的言論影響下連續走弱並形成下降趨勢，根據過往經驗，美元指數早於美元利率回落，反映了美聯儲結束加息週期已經成為大概率事件，這對中國在內的新興市場是非常大的利好。國內消息，自從國內確立金融強國戰略後，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。今年新成立並已列入黨中央機構系列的中央金融委員會、中央金融工作委員會的領導成員昨天正式亮相，其中，國務院總理擔任中央金融委員會主任。該機構成立將有利推動金融高品質發展戰略，國家總理強調在保持貨幣政策穩健性的基礎上，加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度。認為這機構成立將對金融行業與金融市場的發展意義深遠。另外，近期央行、金融監管總局、證監會等召開機構座談會，研究房地產金融、信貸投放、融資平臺風險化解等工作，強調信貸投放穩定增長、支持合理融資續期等。認為這是繼中央金融工作會議後又一重大的會議，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，預計有利於穩經濟、穩市場信心。滙豐銀行近日發佈報告稱上調 2023 年中國經濟增長預測，反映了國內經濟見底回升。還有，雖然中美領導人會晤並沒有太多驚喜，但更加確定了中美相互競爭趨勢，中國國產化替代與科技創新之路，這是未來投資中國資產重要選擇的方向。綜合來說，近期市場利好較多，市場氣氛開始活躍，可繼續關注市場結構性行情，而中長線看，美聯儲停止加息，並預期明年進入降息週期，國內經濟在政策發力下企穩回升，市場築底後有望回升。策略上，繼續關注科技創新帶來投資機會，重點關注消費電子、機器人產業鏈、智能電動車產業鏈、算力產業鏈、人工智能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. 國務院總理、中央金融委員會主任李強主持召開中央金融委員會會議，審議通過推動金融高品質發展相關重點任務分工方案。會議強調，要著力提升金融服務經濟社會發展的品質水準，在保持貨幣政策穩健性的基礎上，加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度，圍繞做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融五篇大文章，抓緊研究出臺具體政策和工作舉措。要全面加強金融監管，壓緊壓實金融風險處置責任。（萬得資訊）
2. 昨日人民幣對美元中間價報 7.1612，創 8 月 11 日以來最高，調升 116 個基點，調升幅度創 9 月 12 日以來最大。消息面上，人民幣超越歐元成為全球第二大貿易融資貨幣；中國央行與沙特央行簽署雙邊本幣互換協定，規模為 500 億元人民幣/260 億沙特裡亞爾；10 月份境外機構淨買入人民幣債券超 400 億元。在岸人民幣對美元夜盤收報 7.1655。（萬得資訊）
3. 貴州茅臺披露回報股東特別分紅方案，擬每股派發現金紅利 19.106 元，合計派現約 240 億元。貴州茅臺表示，此次特別分紅一是公司持續、穩定、健康發展的需要；二是在保證公司正常經營和長期發展不受影響的前提下，加大現金分紅力度，提振市場信心；三是積極回報股東，與股東分享公司發展紅利，增強廣大股東的獲得感。這也是貴州茅臺連續第二年進行特別分紅。（萬得資訊）
4. 工信部部長金壯龍表示，將開展產業鏈協同攻關，推進工業互聯網與工業軟體、工控系統等重點產品體系化突破；加快工業級 5G 產品研發推廣。制定出臺推動工業互聯網高品質發展政策措。 （萬得資訊）



## H 股市場

5. 小米集團-W (01810.HK) 第三季度營收 708.9 億元，同比增長 0.6%；第三季度調整後淨利潤 59.9 億元，同比增長 183%。本季度，集團整體毛利率達到 22.7%。此外，智能手機業務收入為 416 億元。全球智慧手機出貨量為 41.8 百萬台，同比增長 4.0%，環比增長 27.0%。（萬得資訊）
6. 融創中國 (01918.HK) 發佈公告稱，公司境外債務重組各項條件已獲滿足，11 月 20 日起正式生效。融創方面表示，伴隨著境內外公開市場債務重組全部完成，融創整體化解約 900 億元人民幣的債務風險，境外公開市場 2-3 年內無剛性還債壓力，為經營恢復創造了更好條件。（萬得資訊）
7. 三大電信運營商最新資料出爐：  
中國聯通 (00762.HK)：10 月“大聯接”用戶累計到達數為約 9.69 億戶，5G 套餐用戶累計到達數為約 2.52 億戶，物聯網終端連接累計到達數為約 4.74 億戶。  
中國移動 (00941.HK)：10 月移動業務客戶總數為約 9.91 億戶，本月淨增客戶 74.6 萬戶，本年累計淨增客戶 1577.1 萬戶，5G 套餐客戶數約 7.59 億戶。  
中國電信 (00728.HK)：10 月移動用戶數 4.07 億戶，當月淨增用戶數 83 萬戶，當年累計淨增用戶數 1546 萬戶。5G 套餐用戶數 3.11 億戶，當月淨增用戶數 371 萬戶，當年累計淨增用戶數 4336 萬戶。（萬得資訊）
8. 中國華融 (02799.HK) 發佈公告，擬斥資約 30.1 億元受讓招商公路 5.776% 股權。公告稱本次交易為發揮主責主業，盤活地方國有企業存量資產，可優化公司資產配置，預計會給公司帶來穩定收益，增強公司可持續經營能力。（萬得資訊）

## 海外市場

9. 對於美國企業明年的盈利前景，華爾街一些頂級策略師意見不一。花旗策略師 Scott Chronert 預計，即使美國經濟陷入衰退，企業利潤也會保持不變；而摩根大通策略師 Mislav Matejka 則表示，無論經濟是否收縮，定價能力的減弱都會影響企業的整體收入和利潤率。（萬得資訊）
10. 據媒體週一報導，歐佩克主要成員國之一的阿聯酋計畫在明年 1 月份增加產量。本週末，由歐佩克成員國與非歐佩克產油國組成的“歐佩克+”將要舉行部長級會議，屆時將討論 2024 年的產油份額。由於國際油價近期波動加劇，交易員們正密切關注該聯盟會否將當前的減產幅度延長至新的一年。（萬得資訊）



## 大行報告

11. 野村發佈研究報告稱，重申網易-S (09999.HK) “買入”評級，將 2023 財年每股盈利預測上調 19%，並將 2024 財年每股盈利預測上調 6%，目標價由 168 港元上調至 215 港元。目前預計公司 2023 和 2024 財年非美國通用會計準則營運利潤將同比分別增長 37%和 14%，營收將同比分別增長 7%和 12%。（格隆匯）
12. 開源證券發佈研究報告稱，維持騰訊控股 (00700.HK) “買入”評級，預計 2023-2025 年歸母淨利潤為 1557/1828/2065 億元，看好新遊戲上線及視頻號商業化驅動公司業績增長。（格隆匯）
13. 花旗預計美團-W (03690.HK) 第三季非國際財務報告準則經調整溢利同比增長 51%至 53 億元，收入同比增長 22%至 762 億元。該行料核心本地業務收入及經營溢利料同比增長 23%及 7%，至 570 億及 99.7 億元。該行予其“買入”評級，目標價為 214 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。

