

# 勝利早報

2023. 11. 23

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收漲，其中，多數科技股轉強，中概股多數走強。昨日 A 股滬漲兩市收跌，恒指微漲，其中，地產股、影視股等繼續強勢，原來熱門的消費電子股、半導體股等弱。消息面上，昨晚美國公佈 10 月的耐用品訂單創兩年以來最大跌幅，反映經濟狀況轉弱，減弱市場對通脹回升與加息的憂慮。然而，美國上周首次申請失業救濟人數低於預期，就業市場仍強。同時，美國密西根大學公佈最新數據顯示，消費者通脹預期高於預期。加上，美聯儲公佈最新的會議紀要顯示，聯儲決策者再次集體認為適合一段時間保持高利率，並沒有流露結束加息週期的意願。該會議紀要內容相對鷹派，使目前市場過於樂觀的降息預期開始降溫，短期不利於美股走勢，尤其是未來一段時間維持高利率，中期而言，美聯儲結束加息週期已經大概率的事件，市場需要等待的就是美聯儲第一次降息。另外，美國最新消費、製造業、成屋銷售等數據轉差，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、貨幣及財政政策等將改變方向。另外，最近美元指數在美聯儲官員鷹派與鴿派的的言論影響下連續走弱並形成下降趨勢，根據過往經驗，美元指數早于美元利率回落，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，對美國新興成長行業也是利好。國內消息，自確定金融強國戰略以及近期央金融工作委員會的任職官員公佈後，國內金融強國戰略的相關政策將陸續落地執行。近期央行、金融監管總局、科技部等陸續舉行會議，落實信貸支持經濟相關政策，最近融創境內外的債務重組成功得益于國內金融政策，預計將有更多企業能夠完成債務重組，房地產等行業有望企穩回。最近國家重磅會議非常強調 加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度，把更多金融資源用於促進科技創新科技。認為政府的地產新政與央行的信貸政策，將支援地產企業債務重組與地產銷售復蘇，同時，科技創新行業仍是中長線的投資機會。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，美聯儲結束加息，中美利差收窄，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、智能駕駛產業鏈、算力產業鏈、AI 產業鏈等科技創新行業發展，另外，債務重組有望成功的大型房地產企業短期大概率有超跌反彈的行情。

## 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. 民航局局長宋志勇與美國駐華大使伯恩斯會談並出席中美航空合作專案招待會，雙方就推動中美進一步大幅增加航班，加強中美兩國民航各領域合作深入交換了意見。（萬得資訊）
2. 據工信部，1-10 月份，電信業務收入累計完成 14168 億元，同比增長 6.9%，增速較前三季度提升 0.1 個百分點，按照不變價計算同比增長 16.6%。截至 10 月末，5G 基站總數達 321.5 萬個，占移動基站總數的 28.1%。（萬得資訊）
3. 國家能源局發佈《關於促進新型儲能並網和調度運用的通知（徵求意見稿）》提出，積極支援新能源+儲能、聚合儲能、光儲充一體化等模式發展，優先調用新型儲能試點示範項目。（萬得資訊）
4. 截至今年 9 月底，全國海上風電累計裝機已達 3189 萬千瓦。其中，江蘇省成為我國海上風電裝機容量首個超過千萬千瓦的省份。江蘇、山東等省份正在規劃實施千萬千瓦級的海上光伏項目。（萬得資訊）
5. 據交通運輸部數據，截至 10 月底，全國已建成充電停車位元的服務區共計 6257 個，占高速公路服務區總數的 94%；高速公路服務區累計建成充電樁 2 萬個，覆蓋 4.9 萬個小型客車停車位。（萬得資訊）



## H 股市場

- 太古地產 (01972.HK) 公佈，以代價 54 億港元向香港證監會、投資者賠償有限公司及投資者及理財教育委員會，出售港島東中心 42 至 44 樓、45 至 48 樓及 50 至 54 樓共 12 層辦公樓層。（萬得資訊）
- 世茂集團 (00813.HK) 發佈公告，截至 2023 年 10 月 31 日止十個月，集團的累計合約銷售總額約為人民幣 375.8 億元，同比減少 48.51%，累計合約銷售總面積為 254.78 萬平方米。集團於 2023 年 10 月的合約銷售額約為人民幣 22.4 億元，合約銷售面積為 17.24 萬平方米。（萬得資訊）
- 中國太平 (00966.HK) 公佈，公司附屬公司太平人壽保險有限公司、太平財產保險有限公司及太平養老保險股份有限公司於 2023 年 1 月 1 日至 10 月 31 日期間原保險保費收入合計為 1819.86 億元人民幣，同比增長 10.41%。（萬得資訊）
- 陽光保險 (06963.HK) 公佈，2023 年 1 月 1 日至 10 月 31 日期間，公司附屬公司陽光財產保險股份有限公司實現原保險合同保費收入人民幣 367.14 億元；陽光人壽保險股份有限公司實現原保險合同保費收入人民幣 640.64 億元，原保險合同保費收入合計人民幣 1007.79 億元。（萬得資訊）

## 海外市場

- “股神”沃倫·巴菲特發佈致股東信指出，已將價值約 8.7 億美元的伯克希爾·哈撒韋股票捐贈給四個家族慈善機構。巴菲特再次承諾，他 99% 以上的財富將捐給慈善信託基金，他的三個子女將是他遺囑的執行人。他還表示，伯克希爾已經有合適的 CEO 繼任者，也有合適的董事會。（萬得資訊）
- 成都都江堰市公安局發佈通報稱，經偵查查明，陳某傑涉嫌開設賭場罪，已被依法執行逮捕，案件正在進一步偵辦中。鬥魚此前公告稱，公司 CEO 陳少傑於 11 月 16 日左右被成都警方逮捕。（萬得資訊）
- 特斯拉為美國銷售的 Model Y 庫存車提供 3000 美元折扣。馬斯克表示，將與特斯拉董事會討論與 xAI 合作的事宜，將逐批向使用者開放 AI 模型 Grok 的存取權限。（萬得資訊）
- 微軟將在未來兩年投資 5 億美元，用於擴大其在加拿大魁北克的超大規模雲計算和人工智慧基礎設施。（萬得資訊）

--



## 大行報告

14. 中金發佈研究報告稱，維持小米集團-W (01810. HK) “跑贏行業”評級，考慮小米手機毛利率超預期，上調今明兩年經調整淨利潤預測 3.4%及 3.3%，各至 171.52 億及 155.86 億元人民幣，基於對手機高端化看好，上調目標價 8.6%至 19 港元。（格隆匯）
15. 大和發佈研究報告稱，維持攜程集團-S (09961. HK) “買入”評級，目標價由 390 港元上調 10%至 430 港元。公司第三季經調整經營利潤率創歷史新高達 32%，但是大致符合投資者預期，相信簽證條件進一步放寬及運力改善將是外遊收入的主要動力。（格隆匯）
16. 富瑞發佈研究報告稱，維持快手-W (01024. HK) “買入”評級，認為其基本面穩固，目標價由 113 港元上調至 114 港元。報告中稱，公司第三季收入符合預期，經調整淨利潤超預期。（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。

