

勝利早報

2023. 12. 06

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，其中，大型科技股多數上漲，礦業股多數走弱，中概股多數下跌。昨日 A 股滬深兩市與港股收跌，北交所市場大幅收高，其中，農產品與食品等強勢，互聯網科技、醫療等偏弱。消息面看，美股從 10 月下旬開始持續上漲，最近伴隨著美債收益率回升，美股出現轉弱迹象。認為市場短期充分定價了美聯儲暫停加息與即將降息的預期。美國公布最新的就業、製造業 PMI、零售銷售、房屋銷售、工廠訂單等數據不及預期，導致市場擔憂在高利率下市場需求持續疲軟。預計短期市場將對美國經濟放緩進行定價而出現調整，主要邏輯是美聯儲暫停加息，但利率仍較高，在首次降息沒公布之前，股市針對美聯儲貨幣政策變化的炒作將反復。

國內市場，最近國內各部委針對民營經濟發展、房地產救市、加大對外開放、支持科技創新等召開各種會議，並發佈相關積極的言論。然而，目前並沒有重磅的積極政策推出落地，另外，國內經濟繼續低迷，政府、企業與居民的收入都在出現下滑，內循環面臨需求不足，同時，美國對中國貿易的限制打壓持續，外循環受阻。此外，中央繼續在不新增債務水準的情況下化解債務，制約了貨幣與財政寬鬆的行程。昨天國際評級機構穆迪下調中國主權評級展望，引發市場悲觀情緒釋放。認為國內此時非常需要超級寬鬆政策，才能避免債務風險擴散，扭轉經濟下行風險。

展望後市，目前國內超級寬鬆政策仍未落地，市場存在預期差，港股與 A 股短期大幅下跌後，存在反彈修復的需求。策略上，關注科技創新與超跌的品牌類企業，尤其是與宏觀經濟關聯度不高的新興行業。

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. 財政部就穆迪下調我國主權信用評級展望有關問題表示，對此感到失望。中國經濟正在轉向高質量發展，中國經濟增長新動能正在發揮作用，中國有能力持續深化改革、應對風險挑戰。穆迪對中國經濟增長前景、財政可持續性等方面的擔憂，是沒有必要的。（萬得資訊）
2. 深圳市工業和信息化局近日印發《深圳市算力基礎設施高質量發展行動計劃（2024-2025）》，鼓勵存算並舉，大力發展先進存儲技術，規劃建設與計算相匹配的存儲體系；加速全閃存、藍光存儲、硬件高密等技術部署，構建基於先進存儲的存力基礎設施；推動存儲系統間數據流動能力建設，通過合理的存儲分級分層，實現存儲資源的高效管理和利用。（萬得資訊）
3. 中國工商銀行、中國農業銀行高層在新華社採訪中回答了如何有效防範化解重點領域金融風險等問題。此外，外圍也傳來與人民幣相關的消息。消息稱，中國主要國有銀行 12 月 5 日在在岸掉期市場將人民幣兌換成美元，並在現貨市場賣出美元以支撐人民幣。（萬得資訊）
4. 中指研究院最新發布《百城價格指數報告》顯示，11 月份，百城新建住宅價格為 16203 元/平方米，創 2022 年 7 月以來新高，環比上漲 0.05%，同比上漲 0.08%。從新建住宅價格漲跌都市數量看，38 個都市房價環比上漲，43 個都市房價環比下跌，19 個都市房價環比持平；同比方面，30 個都市房價同比上漲，68 個都市房價同比下跌，2 個都市房價同比持平。（萬得資訊）



H 股市場

- 騰訊 NOW 直播今日發布公告稱，由於業務調整，NOW 直播將於 2023 年 12 月 26 日 11 時 00 分停止運營。官方今日公告錶明，即日起，NOW 直播將停止新用戶註冊及充值服務，NOW 直播網頁端產品服務停止運營；已有帳號的用戶仍可正常登入 NOW 直播 App 並消費個人帳戶內的餘額。（萬得資訊）
- 蔚來與江淮汽車就收購某些生產設備和資產簽訂了確定性協定。根據這些確定性協定，蔚來將從江淮收購第一先進製造基地和第二先進製造基地的生產設備和資產，不含稅總價約為人民幣 31.6 億元。（萬得資訊）
- 東方甄選宣布 12 月 10 日將在東方甄選 APP 上線文旅產品，目前，超過 100 家企業已敲定合作意向，即將入駐，在東方甄選 App 上架旅遊套餐、景點門票、飯店套餐等文旅產品。東方甄選方面表示，這是剝離所有教育業務，all in 電商後的一個大動作。（萬得資訊）
- 名創優品公告稱，集團業務營運正常且順利，日常營運和財政狀況並沒有發生任何重大不利變動，集團高管計劃於未來一個月內在公開市場購買若干股份。（萬得資訊）

海外市場

- Meta 和 IBM 聯手 40 多家公司和組織創建一個致力於開源人工智慧 AI 工作的行業組織，旨在共享技術並降低風險。這個名為“AI 聯盟”的聯合體將專注於開發 AI 技術，包括安全和安保工具。聯盟還將尋求新增開源 AI 模型的數量，開發新硬件，並和學術研究人員合作。（萬得資訊）
- Washington Service 最新資料顯示，英偉達的高管和董事在 11 月份賣出或申請出售的英偉達股票達到 37 萬股，市值約 1.8 億美元。11 月三季報披露後，市場對英偉達的爭議頗多，核心是股價是否高估。（萬得資訊）
- 丹麥最大的工會表示將採取行動以聲援與特斯拉發生勞資糾紛的瑞典工人。根據罷工計劃，3F 工會的港口工人和司機將拒絕把特斯拉汽車運往瑞典。（萬得資訊）



大行報告

12. 里昂發表評級報告，認為比亞迪盈利勢頭持續至明年之後，假設今年及明年汽車銷售規模分別達 300 萬輛及 390 萬輛，該行將今明兩年盈測上調 20%，反映較高毛利率，主要因汽車產品組合改善及成本節省。該行給予其目標價 310 港元，評級為“買入”。（格隆匯）
13. 交銀國際發表報告指，藥明生物核心業務增速下滑，公司下調今明年收入和利潤指引。公司料今年剔除新冠項目後收入預計增速 36%，但整體收入增速預計僅為 10%，大幅低於此前 30%的指引。利潤方面，全球基地產能爬坡導致今年毛利損失 1 億美元，公司預計今年毛利率約 40%，淨利潤與去年基本持平。交銀國際下調藥明生物目標價至 34 港元，下調評級至“中性”。（格隆匯）
14. 建銀國際發表研究報告指，華潤燃氣首十個月的零售天然氣銷量及銷氣價差正在恢復。在商業和工業需求略為改善的支撐下，公司的天然氣銷量增長率從上半年的 6.9%上升到首十個月的 7.6%。公司的盈利預測仍有潛在上升空間，前提是獲得補貼來彌補損失。該行上調公司 2024 至 26 財年的盈測，並將目標價由 26 港元上調至 27.7 港元，維持“跑贏大市”評級。（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。

