

# 勝利早報

2023. 12. 08

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數集體收漲，大型科技股普遍上漲，熱門中概股漲跌不一。美債收益率集體上漲，美元指數跌落逾兩周高位。昨日 A 股三大指數震蕩整理，小幅收跌，軟件開發、文化傳媒和遊戲板塊漲幅居前。港股恒指震蕩收跌，生物科技股和醫美化妝股等部分逆勢上漲。消息面上，本周五美國公布非農就業報告前，AI 熱度助美股擺脫跌勢，藍籌科技股反彈，釋放市場樂觀情緒。日本央行發布鷹派言論，被市場認為是日本央行收緊貨幣政策的明確信號，也給美元指數帶來壓力。美股盤前公布的美國持續申請失業救濟人數超預期回落，繼續支持大家一致預期表現為美國經濟出現一定程度放緩，接下來大概率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。國內消息，11 月份我國進出口總值同比增長 1.2%，連續兩個月保持正增長。隨著海外迎來年末消費旺季，外需呈現邊際改善，有助於外貿適度走穩。然而，美國對中國貿易的限制打壓持續，且國內內需恢復不及預期，消費延續疲弱，從而加大經濟穩增長壓力。認為國內此時非常需要超級寬鬆政策，才能扭轉經濟下行風險。政策面上，財政部修訂社保基金投資管理辦法體現對資本市場發展的持續支持，預計仍會有增量政策舉措出臺，幫助市場風險偏好的回升，可以關注即將召開的中央經濟工作會議和政治局會議；技術面上，市場整體量能依舊不足，多空博弈仍較為激烈，會出現下跌抵抗，指數會震蕩反復。策略上，繼續關注前期跌幅較大的科技創新企業帶來的投資機會。

## 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. 國家主席習近平會見歐洲理事會主席米歇爾、歐盟委員會主席馮德萊恩。習近平指出，當今世界正經歷百年未有之大變局，中歐作為推動多極化的兩大力量、支持全球化的兩大市場、倡導多樣性的兩大文明，中歐關係關乎世界和平、穩定、繁榮。中歐有責任共同為世界提供更多穩定性，為發展提供更多推動力，為全球治理提供更多引領和支援。（萬得資訊）
2. 中國 11 月進出口總值 3.7 萬億元人民幣，同比增長 1.2%。其中，出口增長 1.7%；進口增長 0.6%；貿易順差 4908.2 億元，擴大 5.5%。今年前 11 個月，中國進出口總值 37.96 萬億元，與去年同期持平，其中，出口增長 0.3%；進口下降 0.5%；貿易順差 5.24 萬億元，擴大 2.8%。（萬得資訊）
3. 央行公告稱，為維護銀行體系流動性合理充裕，12 月 7 日以利率招標方式開展 3630 億元 7 天期逆回購操作，中標利率為 1.8%。Wind 資料顯示，當日 6630 億元逆回購到期，因此單日淨回籠 3000 億元。（萬得資訊）
4. 國家超算廣州中心發布新一代國產超級計算系統“天河星逸”，在通用 CPU 計算能力、網絡能力等多方面較“天河二號”實現倍增。機構預測，2022 年-2025 年我國超算服務市場規模復合增速約 24.1%，若持續保持這一增速發展，到 2028 年，中國超算服務市場規模將接近 900 億元。（萬得資訊）



## H 股市場

5. 據比亞迪消息，正值第 28 屆聯合國氣候變化大會（COP28）召開之際，比亞迪厄瓜多爾分公司（以下稱比亞迪）與拉丁美洲能源組織（OLADE）宣布已正式簽署了一項機構間合作協定，旨在共同推進拉丁美洲和加勒比地區 27 個成員國的電動出行和能源轉型的進程。比亞迪還將提供新能源汽車和充電設備，參與拉丁美洲能源組織的電動出行研究。（萬得資訊）
6. 商湯科技官微宣布，基於商湯自研大語言模型的智能編程助手——代碼小浣熊 Raccoon，即日起開放公測。據介紹，在實際應用中，代碼小浣熊可幫助開發者提升編程效率超 50%；未來，應用代碼小浣熊，開發者可以將 80% 的編寫工作交由 AI 完成。（萬得資訊）
7. 知情人士稱，蔚來一些部門已被要求準備預備裁員名單，可能會將原裁員比例擴大到該部門的 20% 至 30%，包括進軍美國市場在內的一些國際擴張計劃也被蔚來推遲或暫停。對此，蔚來的一名公司代表回應稱，公司沒有進一步裁員計劃，並將繼續在其所運營的市場進行“動態調整”。（萬得資訊）

## 海外市場

8. Meta 12 月 6 日宣布，已開始為 Messenger 和 Facebook 上的所有個人聊天和通話推出端到端加密，使其更加私密和安全。（萬得資訊）
9. Google 公布自己“迄今為止最強大、最通用的模型” Gemini。相關測試數據表明，Gemini Ultra 在 MMLU（大規模多任務語言理解）方面優於人類專家的模型，橫向對比來看多個任務性能超過 GPT-4，因此也被視為 GPT-4 最為強勁的對手。（萬得資訊）
10. 蘋果即將推出的第四代 iPhone SE 的設備標識符為 D59，預計將使用與標準版 iPhone 14 完全相同的電池。新機的部分組裝原型機已經配備了型號為 A2863 的鋰離子電池，蘋果過去已經在 iPhone 14 上使用過這款電池。內部設計文件也證實這一變化。（萬得資訊）
11. 據電動汽車網站 Electrek 報道，特斯拉開始邀請早期預訂 Cybertruck 的用戶選擇一款“基礎版”車輛。這個版本的 Cybertruck 售價高達 12 萬美元，預計將僅生產 1000 輛。（萬得資訊）

--



## 大行報告

12. 瑞銀發表報告指出，小米集團 (01810.HK) 技術差異化維持高端滲透率，其高端智慧手機策略符合中國向中高端市場轉變的購買趨勢。除了其 HyperOS 和家庭物聯網生態系統的差異化外，該行指小米于高端智慧手機上采用的愈來愈多自主開發技術，相信公司可繼續獲得高端市場份額。另預期，小米全球市占率將於 2025 年升至 14%，相對於今年低於 13%；高端銷量將上升至 15%，相對於去年低於 12%。更高的滲透率及高端手機規模將支援長期毛利率達 13%至 15%水準。最後，該行料小米將於明年第二季，成為首家擁有智能手機、家庭物聯網和智能電動車的消費品牌，因此對公司目標價由 16 港元上調至 18 港元，維持“買入”評級。（格隆匯）
13. 美銀證券發表報告，首次覆蓋中國重汽並給予“買入”評級，目標價 20.6 港元，預期公司明年純利增長 36%、銷售額增長 22%、利潤率溫和改善。該行看好該股主要因為，估計 2024 至 2025 年內地重型卡車 (HDT) 市場處於上升趨勢，而公司在本地及海外市場具有強勁的市場競爭力，且其估值不算高。公司的內地市場占有率由 2019 年的 16%，增至今年九月的 27%，相信可以保持龍頭地位。另外，公司在出口市場占有率約 50%，在東南亞及非洲均具優勢，估計今明兩年出口銷售量分別達 27.6 萬輛及 30.4 萬輛，出口繼續成未來的增長動力。（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。

