

勝利月報

2022年

11月

 **VICTORY** 勝利
SECURITIES 證券
SINCE 1970s

財富管理 | 資產管理 | 經紀業務 | 資本市場



企業通訊

薪火相傳 奮飛不輟

勝利證券慈善基金於2022年10月8日(星期六)夥拍了香港證券業協會及香港遊樂場協會舉辦職場生涯規劃-金融業行業講座。活動當日勝利證券慈善基金慈善顧問委員會成員之一的李耀榮先生代表了勝利證券分享金融業的歷史，行業狀況和崗位需求，讓青少年們能更了解金融行業的狀況，啟發他們的興趣。分享活動完結後，協會更安排了一個聚餐活動，讓青少年們可以和一眾前輩進行交流，探討職場生涯規劃。

透過多元化而適切的活動，勝利證券慈善基金希望能和香港遊樂場協會一起培育青少年全面和均衡的身心發展，希望透過教育，培育香港各界可持續發展的概念。



活動影片二維碼：





業務聚焦

勝利虛擬資產新篇章

香港第一間同時取得虛擬資產交易及諮詢服務牌照的持牌法團

勝利證券於2022年10月10日成為香港第一間同時取得虛擬資產交易及諮詢業務牌照的金融公司，這亦是香港虛擬資產市場發展的重要里程碑。近年虛擬資產發展蓬勃，但缺乏監管的可交易體系亦令不少投資者卻步。有見及此，擁有五十多年歷史的勝利證券希望能就虛擬資產市場提供安全、可靠的環境，投資主流虛擬資產如比特幣、乙太幣，虛擬資產相關的私募基金，美國主要交易所上市的ProShares 比特幣策略 ETF、Valkyrie Bitcoin Strategy ETF、VanEck Bitcoin Strategy ETF等。

在虛擬資產諮詢業務方面，勝利獲准發佈定制的虛擬資產和區塊鏈市場研究報告，並能為專業投資者定制虛擬資產投資策略。目前勝利的專業團隊已就排名前50的虛擬資產如比特幣、乙太幣等進行研究分析，希望不日能在香港發表第一篇專業的虛擬資產研究報告。

香港作為全球機構和專業投資者最集中的城市之一，並擁有明確的虛擬資產監管制度，使香港成為發展虛擬資產業務的理想地點。勝利紮根香港50多年，憑藉傳統金融經驗，深刻理解投資者和金融機構的需求，這次獲批虛擬資產交易及顧問業務牌照將使勝利在未來提供更多元化的服務，通過虛擬資產的專業知識，對香港數位金融的未來作出貢獻，塑造全球金融服務生態圈。



(1) 為何我的買賣指示不被接納？

一般而言，您的買賣指示可能在以下情況下不被接納：

- (1) 帳戶內沒有足夠的購買力；或
- (2) 您已發出多個買入指示，但仍然未成交，這些買入指示會預扣閣下帳戶現有之購買力。閣下可考慮先取消該等買入指示，再重新發出新指示

(2) 新股結果公佈後，如果帳戶內獲分派之股份超過保證金額， 要怎麼處理？

新股結果公佈後，如果您的帳戶保證金比例不足，會觸發margin call，公司會向您發出追繳保證金通知，請客戶在上市交易前，存入足額的保證金，否則勝利有權利在未通知客戶的情況下平倉。（資金提取時間請參閱資金往來）。



勝利簡訊

2022年10月31日

各類指數	9月30日	10月31日	升跌百分比
恆生指數	17222.83	14687.02	-14.72%
金融類	27046.75	24424.38	-9.70%
公用類	35879.30	31031.97	-13.51%
地產類	22800.71	18623.56	-18.32%
工商類	9693.35	8004.56	-17.42%
國企類	5914.08	4938.56	-16.49%
科技類	3450.12	2852.57	-17.32%



恆生指數 (2022/03/09-2022/10/31)
(Source: Win. d)



恆生中國企業指數 (2022/03/09-2022/10/31)
(Source: Win. d)

01

大市行情淺談

展望11月份行情，預計市場出現情緒修復反彈行情概率較大，行業上的分化行情持續。過去的一個月，港股與A股的走勢較海外市場相對較弱，主要原因歸咎于海外投資者對國內新一屆領導的新政存認知偏差，以及國內對於疫情防控并未放寬影響了經濟與投資者信心。隨著國內政治權力平穩交接，新一屆領導推行的全面建設社會主義現代化、經濟高質量發展、共同富裕等政策將逐步被清晰、詳盡地解讀，使更多國內外人士正確理解并接受國內未來10年新政。此種認知糾正有利于港股與A股情緒與信心的修復。國內地方衛健委、官媒央視、中科院院士等權威渠道公開發布“新冠肺炎是自限性疾病，一般不會造成後遺症”等言論，這樣的輿論宣傳反映出國內疫情防控政策將有重大調整，預計在11月份發布具體調整步伐的時間表，這是重大潛在利好事件，亦將會使市場出現情緒修復的行情。國內重磅會議之後，央行、銀保監、證監會等頻頻發布利好的政策言論，相信後續國家直接出手支撐股市、債市、匯市的預期在升溫，利于提振後市走勢。國內外交上亦有突破，德國總理率領企業家訪華，歐洲企業持續投資中國，這些事件有利于消除中國被西方孤立的疑慮。另外，海外市場也將出現政策轉向的跡象，國際能源與商品價格持續回落，美國10月ISM和Markit製造業PMI均接近停滯，美國經濟衰退概率持續上升，這些因素反映美國通脹將回落，美聯儲可能放緩加息步伐，將會有利于國際金融市場繼續企穩。因美聯儲激進加息，美債價格持續下跌，美債收益率飆升使美國財政部考慮回購債券來穩定市場，同時，11月8日美國中期選舉開始，拜登政府為此有可能出臺一些利好經濟的措施來刺激市場氣氛。還有荷蘭取消對俄羅斯的制裁措施，歐洲內部分化將加速俄烏衝突結束。綜合來看，11月利好預期較多，市場出現情緒修復反彈行情的概率較大。策略上，重點圍繞新一屆領導的執政新政來部署，以內循環、增量、安全、國產替代來邏輯分析，可部署新能源電池、新能源、生物製藥、高端醫療器械、信創、高端設備與新型材料等核心企業；國內經濟下行壓力，政策監管上存糾偏預期升溫，可關注超跌互聯網平臺經濟核心企業。

02

個股推介

思摩爾國際（6969.HK）是全球最大的霧化設備製造商。減害的新型電子煙將成爲全球趨勢，相對於全球萬億美元卷煙市場，其滲透率低于5%，其中，歐美滲透率6%-8%，中國低于2%。隨著國內外行業監管規範，全球銷售額持續增長，未來五年滲透率提升至15%-20%，潛在市場空間有千億美金。集團在電子煙產業鏈占有議價能力，憑具有全球領先的研發能力與霧化芯技術專利，能維持高毛利率與高利潤率，通過深度綁定英美煙草等大客戶，使公司海外銷售持續增長。另外，國內新國標正式實施，很多中小型代工商在加速出清，市場調查顯示思摩爾國際代工市場份額在提升。短期看，歐洲一次性電子煙高增長，可以彌補美國市場短期下滑，同時，大客戶英美煙草的對手破產，其市場份額將大幅提升，利于公司在美國銷售大幅增加。預計今年30-35億利潤，動態PE跌破15倍，100億現金流，派息率4.4%。經過綜合考慮，給予“推薦”評級。

股息追蹤

公司行動 / 股息分派 (已代客戶存入銀行、股票帳戶或已寄出支票)

日期	股息	債券	紅股	合股/拆股	供股
2022-10-03	00005. 00010. 00101. 00160. 00386. 00762. 01299. 02191. 002249. 02828. 02877. NVDA				
2022-10-05	00023. 00288. 00636. 00696. 00709. 00716. 01447. 01830. 01883. 02005. 02238. 02388. 06808			08153 (10 合 1)	02961 (1 供 2) 02967
2022-10-06	00384. 03828. 09983				
2022-10-07	00142. 00321. 00688. NS8U				
2022-10-10	00052. 00216. 00257. 00336. 00369. 00417. 01183. 01972. 03311. 03933				
2022-10-11	00019. 00087. 00165. 00536. 00546. 00662. 01044. 01184. 01500. 02778. MRK				
2022-10-12			03800 (1000 送 318 #00451)		
2022-10-13	00316. 00363. 00435. 01045. 01093. 03600. 08319. D01. H78				
2022-10-14	00071. 00599. 01503. 01737. 06601	CATHAY3 .38			
2022-10-17	00023. 00041. 00126. 00266. 00460. 00861. 00883. 01112. 01137. 01283. 01448. 01980. TSM				
2022-10-18	00031. 00066. 00604. 00728. 01263. 02669. 02888. 08490. PRU				
2022-10-20	02633. 00510 take over				
2022-10-21	00081. 00934			00804 (20 合 1)	
2022-10-24	00026. 00366. 00371. 00430. 00520. 01084. 01345. 02318. 03788. 06186				
2022-10-25	00156. 00291. 00405. 00655. 00737. 00973. 02338. 03613				
2022-10-26	00035. 00581. 01373. 01884				
2022-10-27	01193. 01203				
2022-10-28	00173			03313 (20 合 1)	
2022-10-31	00270. 00392			00451 (20 合 1)	



只需設立及透過「簡易直接付款授權」(sDDA) 功能，便能隨時隨地、按所需情況直接及實時把資金轉存至證券帳戶。立即掃描二維碼了解更多關於設定及啟動sDDA功能程序，助您輕鬆轉賬！



勝利證券網上開戶程序簡單快捷，不受地域限制，隨時隨地，輕鬆開啟您的財富之路！只需掃描此二維碼，便可極速完成開戶程序！

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。