

勝利早報

2023.01.20 新春快樂

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續下跌，其中，能源、醫療股強，消費、科技股弱，中概股企穩。昨日 A 股滬深兩市與港股繼續收漲，其中，數字經濟產業鏈維持強勢。美聯儲官員繼續放鷹派言論，強調通脹水平高，加息的路還長。同時，歐央行行長反擊加息放緩的言論。目前美歐央行官員齊齊發鷹派言論，與最近油價、金價等上漲有關，擔心大宗商品價格短期走高，加劇通脹壓力，更使歐美加息步伐走向出現分歧，導致外圍市場短期不明朗，短期美股走勢調整概率較大，但中綫看通脹繼續回落與美聯儲加息放緩將逐步成為市場共識，短期擾動帶來的調整機會，可以為中綫投資者帶來機會。國內方面，國家繼續發布數字經濟產業的發展政策，以及高純度矽料、能源電子的支持政策，投資端繼續發力，為市場提供投資方向。同時，國內金融部門繼續推出政策穩地產、穩投資、穩就業、刺激消費等一系列利好。相信國家會繼續對經濟與市場進行維穩，判斷國內進入新一輪“寬信用、寬貨幣”的宏觀周期，市場流動性充裕，海外資金流入配置中國資產，人民幣兌美元升值，宏觀面非常有利于中國風險資產價格表現。春節前的短期波動與資金緊張為正常現象，不影響春季震盪上行的趨勢。策略上，繼續關注國內政策糾偏而受益的互聯網科技、文化娛樂、醫療醫藥、金融服務等行業超跌反彈的機會，關注受益于大量信貸投放與疫情防控放鬆的商品與服務消費行業等優質企業，以及關注國家重點投資數字化產業、新能源等。

短線機會



中國移動（941.HK）
全球領先的通信及資訊服務企業

推薦理由：
國家推進數字化經濟發展，利于公司物聯網業務與雲計算業務增長；
集團業績表現保持高水平，淨利潤率在全球運營商中排名第一；
上市以來分紅派息穩定提升，公司預計今年派息率將進一步提升至 70%以上，防守性強。

買入價：HKD 52，目標價：HKD 65，
止損價：HKD 48

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2023 年 01 月 19 日未持有 941.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 十七部門印發《“機器人+”應用行動實施方案》，目標是到 2025 年，製造業機器人密度較 2020 年實現翻番，服務機器人、特種機器人行業應用深度和廣度顯著提升。（萬得資訊）
2. 國家版權局發布 2023 年度第一批重點作品版權保護預警名單，包括《流浪地球 2》、《滿江紅》、《無名》等 7 部影片。（萬得資訊）
3. 國家藥監局召開涉疫藥品穩價保質專項行動調度會議，要求聚焦涉疫重點藥品，加大對委托生產、新開辦車間、新批准擴大產能等企業的監管力度，加強網絡銷售涉疫藥品的監測處置和投訴舉報受理工作。（萬得資訊）
4. 通威股份發布業績預告，預計 2022 年淨利潤 252 億元-272 億元，同比增 207%-231%。扣非後淨利潤預計為 260-280 億元，同比增長 206%-230%。（萬得資訊）
5. 隆基綠能發布業績預告，預計 2022 年淨利潤 145 億-155 億元，同比增長 60%-71%。扣非後淨利潤預計為 140 億元到 151 億元，同比增 59%到 71%。（萬得資訊）
6. 特變電工發布業績預告，預計 2022 年淨利潤 157 億-167 億元，調整後同比增長 116%-130%。（萬得資訊）
7. 融捷股份發布業績預告，預計 2022 年淨利潤 22 億元至 26 億元，同比增長 3121.58%-3707.33%。（萬得資訊）



H 股市場

- 2022年8月，中國證監會會同香港證監會發布聯合公告，宣布啓動滬深港通交易日曆優化工作。啓動以來，兩地積極穩妥推動交易日曆優化各項落地實施準備工作。1月19日，經中國證監會同意，上交所、深交所和中國結算正式發布相關配套規則和通知，夯實了港股通交易日曆優化的制度基礎，相關工作取得階段性進展。滬深港通交易日曆優化是優化內地與香港股票市場交易互聯互通機制的重要舉措，是兩地資本市場監管機構務實合作的具體體現，回應了境內外投資者的訴求，有利于促進內地與香港資本市場長期平穩健康發展。（萬得資訊）
- 贛鋒鋰業公告稱，擬投建年產10GWh新型鋰電池及儲能總部項目，計劃總投資50億元，同時，公司將與三峽水利、東方鑫源共同投資建設年產24GWh動力電池項目，計劃總投資100億元。（萬得資訊）
- 恒瑞醫藥公告，公司部分藥品納入國家醫保目錄，將有利于藥品的銷售，對公司經營業績的影響暫無法估計。上述藥品2022年1-3季度合計銷售額約為23.04億元。（萬得資訊）
- 百度旗下智能生活事業群組業務小度科技宣布完成B+輪融資，該輪融資引入國調基金，投後估值達355億元。（萬得資訊）
- 中國石油發布業績預告，預計2022年淨利潤1450億元-1550億元，同比增長57%-68%。扣非後淨利潤預計為1670億元到1770億元，同比增長68%到78%。（萬得資訊）
- 中國海油發布業績預告，預計2022年淨利潤為1396億元到1436億元，同比增99%到104%。扣非後淨利潤預計為1383億元到1423億元，同比增103%到109%。（萬得資訊）

海外市場

- 消息稱蘋果自研5G modem芯片預期要等到2025年之後才會推出，因此今年iPhone 15及明年iPhone 16仍將采用高通芯片。（萬得資訊）
- 特斯拉自動駕駛負責人自曝稱，2016年宣傳視頻偽造了不存在的功能。根據媒體獲得的內部電子郵件，馬斯克監督製作該段在2016年製作的視頻，該視頻誇大了特斯拉公司的駕駛輔助系統Autopilot的能力，甚至口述了開篇文字，聲稱該公司的汽車是自動駕駛的。而馬斯克聲稱的功能到六年多後仍未實現。（萬得資訊）
- 輝瑞公司CEO艾伯樂表示，新冠病毒可能會一直存在，輝瑞正努力開發效果能夠持續一年的新冠疫苗。（萬得資訊）



大行報告

17. 富瑞發表報告，重申對騰訊控股(00700.HK)今年不同業務板塊復蘇有正面展望，其中預期視頻賬戶可按軌道達成其目標，整體線上廣告料可錄按年增長，至于國際游戲業務的表現估計將優于內地本土游戲。該行預期，騰訊去年第四季總收入按年上升0.5%至1,449億元人民幣，非國際財務會計準則(non-IFRS)的盈利料按年增長19%至295億元人民幣。富瑞微升騰訊目標價，由450港元上調至453港元，此反映近期行業發展情況，維持“買入”評級。(格隆匯)
18. 大和發表報告指，中海油田服務(02883.HK)早前發盈喜，但該行仍指公司業績表現遜于該行預期，并意味去年第四季純利僅介乎3,900萬至4.39億元人民幣，按季倒退55%至96%，估計是由于資產減值入帳所致。該行表示，維持對中海油服股份“持有”評級，目標價9.5港元，相當預測未來12個月市賬率0.95倍，并下調對其2022年每股盈利預測8.5%。大和認為集團股價自去年初起計股價已累升45%，去年底起計亦已累升了19%，并相信中海油上調今年資本開支預算等主要正面因素已反映。(格隆匯)
19. 大摩發表報告，首予中廣核礦業(01164.HK)“增持”評級，目標價1.22港元。報告指，供需結構性不平衡及核電復蘇，料帶動鈾進入上行周期。公司料受惠這趨勢，它是內地最大中廣核集團內快速增長及低成本鈾生產商。現時被開采的鈾有99%用于核能發電。供需結構性不平衡、主要生產商減產，以及礦場停產及對新礦場投資不足，都將鈾價推進上行周期。在去年俄烏戰爭爆發，多國需要重新擁抱核電，以確保能源安全。(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。

