

勝利早報

2023.03.24

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續收漲，其中，科技、氫能強勢，中概股轉強。昨日滬深兩市與港股均收漲，趨勢扭轉向上明顯，其中，半導體、互聯網科技股等強勢。市場消息方面，昨晚美國財政部長耶倫表示已經使用重要工具來防止事態蔓延，還會準備採取額外的行動。這一改之前“政府不會救助倒閉銀行的股東和債券持有人”的鷹派言論，令市場氣氛好轉。同時，美聯儲如預期加息 25 個基點，並暗示後面最多再加一次息，另外鮑威爾亦暗示經濟將有可能繼續下滑。這些消息疊加導致美元指數大幅回落，加息反而市場出現減息的效果。目前美國政府出手拯救銀行危機與美聯儲減緩加息的表態，有望使外圍市場企穩。國內方面，國內繼續推動內需投資與消費，商務部繼續推進汽車、家電等消費，以及中央把數字經濟列為政府考核來推動各領域的數字經濟發展。同時，外需通過外交獲得投資機會，使中國優勢產業持續輸出，以望提振出口。另外，海外銀行危機出現利好中國的局面，國際存款資金大遷移，流入香港金融體系，疊加，香港政府發展人民幣股票交易櫃檯，利於人民幣資產表現。國內宏觀組合目前情況是經濟好轉、低通脹及流動性寬鬆，這是經濟復蘇最好的環境，利好股票市場表現。綜合來看，外圍市場出現企穩，國內宏觀政策面友好與經濟數據向好，A 股與港股趨勢上大概率繼續向好。策略上，繼續關注信創、雲計算等數字產業鏈的結構性機會，以及關注消費、互聯網科技、醫療等超跌回升機會。

短線機會



平安好醫生 (1833.HK)

中國互聯網醫療健康市場的先行者

推薦理由：

過去幾年，公司運營全國最大規模的互聯網醫療健康平臺；2022 財年，平安健康總收入約 61.6 億元，毛利率上升至 27.3%。其中，醫療服務毛利率提升至 36.2%，過去 12 個月內付費用戶數穩健增長至約 4300 萬；平安健康擁有完善的供應商網路、領先的服務體系以及強大的生態賦能等核心競爭優勢，堅持打造“管理式醫療+家庭醫生會員制+O2O 醫療健康服務”的獨特商業模式。

買入價：HKD 20，目標價：HKD 25，

止損價：HKD 18.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2023 年 03 月 23 日持有 1833.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 3 月份國產網路遊戲版號發佈，共有 86 款國產網路遊戲獲批。此次可謂大廠紮堆，包括騰訊、網易、三七互娛、吉比特旗下雷霆互動、中手遊、4399 等老牌遊戲廠商，以及疊紙、沐瞳科技、波克科技等中生代都有版號在列。（萬得資訊）
2. 工信部召開重點行業協會座談會強調，要著力穩住汽車、消費電子等大宗消費，努力擴大家電、家居、綠色建材消費。鞏固新能源汽車、光伏、移動通信、電力裝備等優勢產業領先地位，培育壯大新能源、新材料等新興產業，前瞻性佈局未來產業。（萬得資訊）
3. 國家藥監局附條件批准新冠病毒感染治療藥物來瑞特韋片上市，用於治療輕中度新型冠狀病毒感染（COVID-19）的成年患者。（萬得資訊）
4. 據工信部，1-2 月份，電信業務收入累計完成 2803 億元，同比增長 7.9%。截至 2 月末，5G 基站總數達 238.4 萬個，比上年末淨增 7.21 萬個，占移動基站總數的 21.9%。（萬得資訊）
5. 四部門印發《農村能源革命試點縣建設方案》，提出到 2025 年，試點縣可再生能源在一次能源消費總量占比超過 30%，在一次能源消費增量中占比超過 60%。（萬得資訊）



H 股市場

6. 中國移動(00941.HK)發佈2022年年度業績,該集團期間內營運收入為9373億元(人民幣,下同),同比增長10.5%;其中,通信服務收入為8121億元,同比增長8.1%;股東應占利潤為1255億元,同比增長8.0%;EBITDA為3292億元,同比增長5.8%;每股基本盈利5.88元;擬派發末期股息每股2.21港元。(萬得資訊)
7. 中海油田服務(02883.HK)公佈2022年業績,收入為人民幣356.59億元(單位下同),同比增長22.11%。公司所有者應占溢利約23.53億元,同比增長6.51倍;每股盈利49.3分,建議末期股息每股0.16元。(萬得資訊)
8. 中國電力(02380.HK)公佈2022年業績,收入436.89億元人民幣(單位下同),同比增長23.15%;公司權益持有人應占利潤26.48億元,2021年應占虧損約2.56億元;每股基本盈利0.22元,建議末期股息每股0.11元。(萬得資訊)
9. 中煤能源(01898.HK)發佈截至2022年12月31日止年度業績,收入為2205.77億元(人民幣,下同),同比減少8%;公司股東應占利潤為197.19億元,同比增加30%。每股基本盈利為1.49元,擬派末期股息每股0.413元(含稅)。(萬得資訊)
10. 高偉電子(01415.HK)公佈2022年業績,收益達約11.16億美元,同比增加約39.65%。公司擁有人應占純利達約8430.5萬美元,同比增加約69.27%。每股基本盈利為10.1美分。(萬得資訊)

海外市場

11. 微軟聯合創始人比爾·蓋茨表示,人工智慧時代已經開始,其發展與微處理器、個人電腦、互聯網和移動電話的誕生一樣意義重大。自1980年首次看到圖形用戶介面以來,OpenAI的GPT人工智慧模型是他所見過的最具革命性的技術進步。(萬得資訊)
12. 消息稱蘋果擬每年投資10億美元製作院線電影,以吸引訂閱用戶使用其流媒體服務計畫。此外,有消息稱蘋果還在考慮競購英超聯賽的轉播權。(萬得資訊)
13. 福特汽車表示,預計電動汽車部門2023年將虧損30億美元,預計Model e電動汽車部門到2026年底將實現稅前盈利,稅前利潤率將達8%。(萬得資訊)



大行報告

14. 高盛發研報指，騰訊控股 (00700. HK) 去年業績表現穩健，線上廣告收入成主要亮點，預期產品組合調整及持續成本控制將推動利潤率上升，維持買入評級，目標價上調至 447 港元，看好騰訊在互聯網廣告復蘇中領頭，預測今年淨利潤增長 31%。高盛維持對其 2023 至 24 年總收入預測基本不變，但調整業務收入組成，預期廣告及遊戲業務將抵銷來自金融科技業務的影響，將今明兩年淨利預測上調 1% 至 2%，認為今年淨利潤將出現增長拐點。(格隆匯)
15. 匯豐發報告指，東方海外國際 (00316. HK) 去年下半年盈利勝預期，下半年派息率為 70% 符合該行預期。匯豐預計，航運運費將從今年下半年開始恢復，主要受補貨帶動需求，因此對東方海外今明兩年的利潤大致維持不變。該行決定上調對東方海外的投資評級升至持有，目標價升至 125 港元，相當於預測今年市賬率 0.58 倍，指目前估值合理。(格隆匯)
16. 里昂發表報告指，認為收入對小鵬汽車-W (09868. HK) 影響變得更關鍵，也是更準確的估值指標，因此將估值方法改為市銷率，並將目標價降至 45 港元，維持“買入”評級。小鵬汽車去年收入按年增長 28%，淨虧損擴大至 91.4 億人民幣。隨著今年汽車競爭格局變得更加激烈和出現價格戰，相應地削減對公司今明兩年收益預測。(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。

