

勝利早報

2023. 10. 31

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數全線反彈，其中大型科技股強勢，新能源汽車股弱，中概股多數上漲。昨日 A 股滬深兩市與恒指收漲，其中，消費電子、生物製藥、半導體等強勢，銀行、電信等弱。消息面看，美聯儲即將召開議息會議，市場預期美聯儲儘快發出結束加息週期的信號，市場數據顯示本次會議不加息的概率接近 100%，但是未來繼續加息的概率約 30%。美股進入三季報披露期，機構預測標普 500 的三季報收益增長率為 4.3%，比 10 月份預測有所改善。需要謹慎是最新的美國經濟數據非常強勁，通脹回升的預期升溫，儘管美聯儲官員近期發佈短期不加息言論，仍無法安撫市場對繼續加息的憂慮。同時，巴以衝突、俄烏衝突仍在繼續，戰爭風險對資本市場仍存隱憂。認為在地區衝突風險、高利率與通脹回升預期情況下，短期美股的走勢仍難以樂觀。國內消息，中美關係出現緩和跡象，最近中美一系列高層交往，人民日報發文稱推動中美關係進入平穩階段，市場言論偏正面。另外，財政超預期發力將有利於緩解各地財政困境與償還涉及政府的債務鏈，以及推進經濟修復。另外，國內匯金入市增持、平准基金將入市、上市公司公佈回購等帶來新增資金入市，日前央行發佈持續推進金融市場制度型開放，預計將有利於國內市場流動性改善。還有從半導體、核心電子零部件等企業三季度業績看，營收與利潤大幅改善，驗證了華為在手機、汽車等產品的芯片、系統、軟件等技術完成自主化與產品銷售大幅增加，給國內消費電子產業鏈帶來景氣度回升。綜上所述，認為市場做空的動力在減弱，市場企穩回升的概率在增加，但海外消息面偏利空，預計短期整體市場難有持續行情，以結構性行情為主。策略上，預計國內相關產業鏈的高景氣度回升持續，減弱美國打壓的憂慮，關注汽車產業鏈與消費電子產業鏈的估值修復機會，尤其是三季度業績明顯回升的核心企業。

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. 10 月份，製造業採購經理指數（PMI）為 49.5%，比上月下降 0.7 個百分點，降至收縮區間，製造業景氣水準有所回落。非製造業商務活動指數為 50.6%，比上月下降 1.1 個百分點，仍高於臨界點，非製造業總體保持擴張。（萬得資訊）
2. 前三季度，我國規模以上電子信息製造業增加值同比增長 1.4%，增速較 1-8 月份提高 0.5 個百分點，9 月當月增加值同比增長 4.5%。（萬得資訊）
3. 今年前三季度，我國互聯網業務收入 10294 億元，同比增長 3.4%，實現利潤總額 959.3 億元，同比增長 18.2%。（萬得資訊）
4. 國家統計局數據顯示，前三季度，全國規模以上文化企業實現營收 91619 億元，同比增長 7.7%。其中，文化新業態行業實現營收同比增長 15.2%。（萬得資訊）
5. 工信部數據顯示，1-9 月，規模以上紡織企業工業增加值同比下降 2.2%，營業收入 33952 億元，同比下降 3.3%；利潤總額 1026 億元，同比下降 8.8%。（萬得資訊）
6. 華為常務董事、終端 BG 餘承東在微博發文稱， HarmonyOS 4 的升級設備數量正式突破 1 億，成為史上升級速度最快的 HarmonyOS 版本。（萬得資訊）



H 股市場

7. 中國石油股份(00857.HK)發佈公告，按國際財務報告準則，2023年前三季度，集團實現營業收入人民幣22821.35億元，同比下降7.1%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣1316.51億元，同比增長9.8%；基本每股收益0.72元。(萬得資訊)
8. 比亞迪股份(01211.HK)發佈第三季度業績，營業收入人民幣1621.51億元(單位下同)，同比增長38.49%；歸母淨利潤104.13億元，同比增長82.16%；基本每股收益3.58元。1-9月，營業收入4222.75億元，同比增長57.75%；歸母淨利潤213.67億元，同比增長129.47%；基本每股收益7.35元。(萬得資訊)
9. 比亞迪電子(00285.HK)發佈公告，截至2023年9月30日止九個月，營業額達人民幣921.44億元，同比增長29.50%；毛利人民幣79.02億元，同比增長91.62%；母公司權益擁有人應占溢利人民幣30.44億元，同比增長146.11%；基本及攤薄每股盈利人民幣1.35元。(萬得資訊)
10. 贛鋒鋳業(01772.HK)發佈2023年前三季度業績，該集團取得營業收入人民幣256.82億元(單位下同)，同比減少6.99%；歸屬於上市公司股東的淨利潤60.1億元，同比減少59.38%；基本每股收益2.98元。(萬得資訊)

海外市場

11. 美國總統拜登簽署行政命令，發佈白宮首個生成式AI監管規定。根據行政命令，美國多個政府機構需制定標準，以防止使用人工智慧設計生物或核武器等威脅，並尋求“浮水印”等內容驗證的最佳方法，擬定先進的網路安全計畫。(萬得資訊)
12. 美國財政部將10月至12月當季淨借款預估下調至7760億美元，低於7月底預估的8520億美元。美國財政部還預計，到12月底，財政部的現金餘額將達到7500億美元，與此前的預測相同。同時預計在明年1月至3月期間借款8160億美元，預計明年3月底現金餘額為7500億美元。(萬得資訊)
13. 高盛集團上調對美國和許多其他主要經濟體的長期增長預測，因為生成式人工智慧(AI)勢將在未來十年內提高生產率。在美國，這項技術2027年料將對國內生產總值(GDP)增長形成0.1個百分點的提振，到2034年提振幅度料將擴大至0.4個百分點。(萬得資訊)



大行報告

14. 中金發佈研究報告稱，維持長城汽車 (02333. HK) “跑贏行業” 評級，將今年淨利潤預測上調 41% 至 85 億元、明年則上調 15% 至 95 億元，目標價上調 16% 至 14.5 港元。公司第三季營業收入同比升 32.6% 至 495.3 億元，歸母淨利潤同比升 41.9% 至 36.3 億元，扣非歸母淨利潤 30.6 億元，供應鏈降本及出口利潤貢獻帶動業績超出中金預期。（格隆匯）
15. 光大證券發佈研究報告稱，維持小米集團-W (01810. HK) “增持” 評級，保持今年造車等新興業務投入 75 億元、1H24 首款車量產上市預測；3Q23 手機出貨超預期，全年 Non-IFRS 淨利潤有望超 140 億元人民幣，期待手機消費需求明確性復蘇拐點到來以及小米汽車更多資訊催化。（格隆匯）
16. 瑞銀發表報告指，李寧 (02331. HK) 第三季銷售額按年有中單位數升幅，小過該行預期的高單位數，管理層指，首要任務是控制風險、平衡供應及需求、提升店鋪效率，而並非只聚焦於銷售增長目標，該行預期公司削減批發收入及提供較高折扣，以清理庫存，估計在雙 11 購物節，折扣可能較大，開店策略保守，在低端城市有較多擴充機會。（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。

