

勝利早報

2023. 11. 01

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續反彈，但月線繼續收跌，其中，多數大型科技股強勢，中概股多數弱勢。昨日 A 股滬深兩市與恒指均收漲，其中，消費品企業轉強，消費電子、半導體等回調。消息面看，美聯儲週四晚將召開議息會議，市場預期加息概率比較低，但預期仍維持鷹派立場，重申對抗通脹的決心。同時，最近美國經濟數據包括三季度 GDP、個人消費支出、房屋銷售等數據好於預期，市場預期美股三季度的企業業績也將有較好表現。機構預測標普 500 的三季報收益增長率為 4.3%，比 10 月份預測的 1.6% 有改善。需要謹慎是美國通脹韌性仍較強，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，國內昨晚公佈中央金融工作會議內容，重提活躍資本市場，強調金融工作重要性等內容。認為國內後續將會有重要的維穩資本市場的政策出臺，政策底再度鞏固確認。另外，財政超預期的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、上市公司大筆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。利淡的消息是國內的 10 月份製造業 PMI 回落跌破 50%，這是比市場預期要低的，挫傷市場信心。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，關注到半導體、核心電子零部件等企業三季度業績看，營收與利潤有所改善，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增加結果，給國內消費電子產業鏈帶來景氣度回升帶來機會。

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. 中央金融工作會議在北京舉行。會議指出，要著力營造良好的貨幣金融環境，切實加強對重大戰略、重點領域和薄弱環節的優質金融服務。優化融資結構，更好發揮資本市場樞紐功能，推動股票發行註冊制走深走實，發展多元化股權融資，大力提高上市公司品質。支持國有大型金融機構做優做強，嚴格中小金融機構准入標準和監管要求。切實提高金融監管有效性，依法將所有金融活動全部納入監管。建立防範化解地方債務風險長效機制。維護金融市場穩健運行，規範金融市場發行和交易行為，合理引導預期。保持人民幣匯率在合理均衡水準上的基本穩定。（萬得資訊）
2. 2023 世界新能源汽車大會將於 12 月 7 日至 9 日在海南海口舉行。本次大會設置 2 場主論壇，聚焦綠色低碳發展戰略與路徑、加速重構汽車產業新生態等話題；11 場專題論壇聚焦新能源汽車跨國跨產業合作。（萬得資訊）
3. 國家郵政局市場監管司就快遞企業處理場所發生安全生產事故事件對極兔速遞、順豐速運進行行政約談。（萬得資訊）
4. 國際研究機構 IDC 發佈數據顯示，第三季度全球 PC 出貨量環比增長 11%，出貨量 6820 萬台，聯想、惠普、戴爾分占品牌出貨量前三名，其中聯想出貨量 1600 萬台，全球市場佔有率 23.5%。（萬得資訊）
5. Canalys 研報指出，第三季度，全球智慧手機市場下降 1%，出貨量達 2.9 億部。三星位居榜首，出貨量達 5860 萬部，市場份額達 20%。蘋果緊隨其後，出貨量達 5000 萬部，市場份額為 17%。（萬得資訊）



H 股市場

6. 百勝中國 (09987.HK) 公佈，第三季度實現總收入為 29.1 億美元，同比增加 9%（或增加 15%，按固定匯率計算）。淨利潤為 2.44 億美元，同比增加 18%。經調整淨利潤為 2.48 億美元，同比增加 19%（或增加 27%，按固定匯率計算）。每股攤薄盈利為 0.58 美元，每股現金股息為 0.13 美元，將於 2023 年 12 月 19 日支付。（萬得資訊）
7. 三一國際 (00631.HK) 發佈 2023 年前三季度業績，該集團期內取得收入 158.37 億元（人民幣，下同），同比增加 36.5%；毛利 43.08 億元，同比增加 59.5%；歸母淨利潤 17.72 億元，同比增加 36.7%。（萬得資訊）
8. 零跑汽車 (09863.HK) 發佈公告，基於對公司未來發展的信心，為促進公司持續、穩定、健康發展，維護廣大公眾投資者利益，朱江明先生（公司創始人、董事長兼首席執行官）及其配偶劉雲珍女士、傅利泉先生及其配偶陳愛玲女士自願承諾，自本公告日起未來 10 年內不以任何方式轉讓或減持其持有的公司股份。（萬得資訊）
9. 海底撈 (06862.HK) 公告，於 2023 年 10 月 31 日，公司的全資附屬公司 Newpai 與特海的全資附屬公司 Haidilao Japan 訂立股份轉讓協議，據此，Haidilao Japan 同意出售而 Newpai 同意購買 Haidilao Japan 所持有的全部 JAPAN HAI 股權，代價約 1738.9 萬美元。股份轉讓完成後，JAPAN HAI 將成為公司的全資附屬公司。JAPAN HAI 由 Haidilao Japan 於 2023 年 9 月 15 日在日本註冊成立。其主要從事日本酒店管理及營運，並持有在日本開發溫泉的許可證。（萬得資訊）

海外市場

10. 高通在夏威夷舉行的公司活動上表示，新的 Snapdragon X 處理器具有 12 個能夠以 3.8 吉赫處理資料的高性能內核。高通稱其速度是英特爾類似 12 核處理器的兩倍，功耗卻降低 68%。這一宣告是電腦處理器市場競爭日益激烈的最新跡象。（萬得資訊）
11. 微軟在官網宣佈，開始向 IT 專業人員推出 Windows 11 作業系統的重大版本更新，其中就包含了外界期待已久的人工智慧助手“Copilot”。（萬得資訊）
12. 西門子宣佈，與微軟合作推出人工智慧助手——西門子工業 Copilot，旨在加強製造業中的人機協作並提高生產率。（萬得資訊）

--



大行報告

13. 摩根士丹利發表報告指，萬科企業 (02202. HK) 第三季業績表現疲弱，其核心盈利按年下跌 32%，收入按年亦倒退 32%。該行估計萬科企業 (02202. HK) 每股資產淨值 13.75 元，當中發展物業相當於每股 14.2 元、其他業務為每股 5.47 元，淨負債每股 6.36 元。以資產淨值折讓 35% 計算，目標價 8.94 港元，評級“減持”。（格隆匯）
14. 花旗發佈研究報告稱，將中國財險 (02328. HK) 2023 年至 2025 年三年期間每股盈利預測，分別下調 10%、2% 及 2%，投資收入預測分別下調 18%、3% 及 4%，承保預測維持不變，目標價由 10.9 港元下調至 10.5 港元，評級“買入”，並結束 30 日負面催化監察，認為在同業之中表現最好，在持續的汽車保險改革中，定位相對較佳。（格隆匯）
15. 中信證券發佈研究報告稱，維持零跑汽車 (09863. HK) “買入”評級，目標價 50 港元。10 月 26 日，Stellantis 與零跑汽車 (09863. HK) 達成多項合作協議。Stellantis 將通過定增和受讓獲得零跑 21.26% 的股份，並共同組建零跑國際，共同發力海外業務。（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。

