

# 勝利早報

2023. 11. 09

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌互現，納指維持九連漲，其中，互聯網科技股多數表現較好，半導體股、能源股等弱，中概股多數弱。昨日 A 股滬深兩市與恒指均收跌，其中，短劇題材、算力產業鏈等強勢，金融、地產等弱勢。消息面上，最近美聯儲鷹派官員發表需要加息抑制通脹的言論，但是數據卻顯示美聯儲 12 月份繼續暫停加息的概率超過 90%，明年 4 月份可能降息，昨晚美國債券收益率繼續回落，其中，10 年期美債跌破 4.5%。還有巴以衝突並沒有讓原油進一步上漲反而出現明顯回落，加上，美國就業市場出現放緩與領先的經濟指標 PMI 出現較多的回落，導致預期通脹回落，減弱美聯儲繼續加息的預期。認為這些變化利於風險偏好改善，但美元仍處於高位，短期美股市場表現仍會受到壓制。國內消息，自中央金融工作會議之後，國內各部委與各地方政府部門將把發展金融相關政策措施發佈並落實執行，穩市場、穩經濟的政策加快逐步落地，使 A 股、港股等風險資產的政策性底部進一步確立。繼財政部、證監會、國安部等出臺政策後，昨天滬深兩大交易所宣佈優化再融資，限制破淨、連續虧損等企業再融資，但對國家大戰略的行業繼續給予支持。另外，國內 10 月份 CPI 按年跌 0.2%，跌幅超過市場預期，市場通縮的風險仍存。IMF 上調今明兩年中國經濟增長預期，中美關係高層高頻接觸，這些利於增強國際資金對中國資產的信心。另外，國內 10 月份汽車銷售環比與同比繼續回升，反映了國內自主的汽車產業鏈、消費電子產業鏈正在恢復，減低市場對歐美打壓中國的憂慮，也抵消了國內的 10 月份製造業 PMI 回落的利空消息影響。綜合來看，市場做空的動力在減弱，市場企穩回升的概率在增加，可把握短期整體市場結構性行情。策略上，繼續關注科技創新帶來投資機會，如：消費電子產業鏈、機器人產業鏈、智能駕駛電動車產業鏈等科技創新的核心標的的投資機會，以及人工智能領先的互聯網科技企業與高端半導體企業。

## 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. 央行行長潘功勝在 2023 金融街論壇年會發表講話表示，當前我國經濟增長持續回升向好，全年 5% 的預期目標有望順利實現。下一階段貨幣政策將更加注重跨週期和逆週期調節，引導金融機構增強信貸增長的穩定性和可持續性，保持利率水準與實現潛在經濟增速的要求相匹配。人民幣對一籃子貨幣基本穩定，堅決防範匯率超調風險。弱化房地產市場風險水準，防範房地產市場風險外溢；引導金融機構保持房地產信貸、債券等重點融資管道穩定。必要時央行將對債務負擔相對較重地區提供應急流動性支援。（萬得資訊）
2. 證監會主席易會滿在 2023 金融街論壇年會發言，系統闡述下一階段資本市場加強監管的方向，明確將突出重典治本、突出改革開路、突出能力提升、突出合力發揮，不斷提升監管適應性、針對性，守牢風險底線，維護資本市場平穩運行。他表示，要加大對財務造假、欺詐發行、操縱市場等違法行為的重拳打擊，動態評估優化定價、減持、再融資等制度安排，加強對量化高頻交易的跟蹤研判並完善監管舉措。（萬得資訊）
3. 滬深交易所五方面優化再融資規則，進一步嚴格再融資監管。一是嚴格限制存在破發、破淨情形上市公司再融資。二是從嚴要求連續虧損上市公司的融資間隔期。三是限制財務性投資金額較高上市公司的融資規模。四是要求前次募集資金已得到充分使用。五是嚴格把關再融資募集資金投向主業。（萬得資訊）
4. 隆基綠能公告稱，公司股東 HHLR 因涉嫌違反限制性規定轉讓隆基綠能股票，證監會決定對其立案。此前有市場消息稱，高瓴旗下專注二級市場投資的 HHLR 通過轉融通等操作減持隆基綠能股份，將持股比例從 5.85% 降至 4.98%。當持股低於 5% 分界線之後，高瓴後續操作便無需進行信披。（萬得資訊）



## H 股市場

5. 中國平安 (02318. HK) 公告，公司關注到路透社發佈的一篇有關公司被有關政府部門/機構要求收購碧桂園 (02007. HK) 控股有限公司並承繼其債務的新聞報導。為避免公司股東及潛在投資者被誤導並確保公司資訊披露的準確完備性，公司謹此作出以下澄清及聲明：該報導完全與事實不符。公司從未收到任何有關政府部門/機構的相關建議、要求，且公司沒有任何與此相關的交易計畫或討論。截至目前，公司沒有持有碧桂園控股有限公司的股份。（萬得資訊）
6. 越秀地產 (00123. HK) 發佈公告，2023 年 10 月，公司實現合同銷售 (連同合營及聯營公司專案的合同銷售) 金額約為人民幣 91 億元，同比下降約 20.5%。2023 年 1 月至 10 月，公司累計合同銷售 (連同合營及聯營公司專案的合同銷售) 金額約為人民幣 1210.3 億元，同比上升約 32.8%。（萬得資訊）
7. 貝殼-W (02423. HK) 發佈 2023 年第三季度業績，該集團期內取得總交易額為人民幣 6552 億元，同比減少 11.1%；淨收入為人民幣 178 億元，同比增加 1.2%；淨利潤為人民幣 11.70 億元；經調整淨利潤為人民幣 21.59 億元。（萬得資訊）
8. 中國生物製藥 (01177. HK) 公佈，近期，該集團以約人民幣 2.1 億的總估值出售附屬公司蘇州天晴興衛醫藥有限公司 55% 股權、連雲港正大天晴醫藥有限公司 100% 股權及浙江天晴中衛醫藥有限公司 55% 股權，出售所得總金額約人民幣 1.5 億元。（萬得資訊）

## 海外市場

9. 埃隆·馬斯克稱，旗下腦機介面公司 Neuralink 正在開發一款視覺芯片，將在“幾年內準備就緒”，目前正在等待相關監管部門批准人類實驗。（萬得資訊）
10. 消息人士稱，美國政府可能會向英特爾撥款 30 億-40 億美元，用於生產安全芯片。（萬得資訊）
11. 三星電子推出一種新的生成式人工智慧模型“三星高斯”，專為設備上的 AI 應用而設計。（萬得資訊）

--





## 大行報告

12. 大摩發佈研究報告稱，予中國平安(02318.HK)“增持”評級，目標價 75 港元。該行認為平保的商業模式取得成功，看好客戶精細化業務、主要子公司之間優勢互補以及具吸引力的長期股本回報率，對這只更具防禦性的股份長遠發展保持樂觀。
13. 長江證券發佈研究報告稱，維持理想汽車-W(02015.HK)“買入”評級，“雙能戰略”有望進一步擴大理想汽車的優勢。後續新車型陸續上市將進一步完善理想產品矩陣，提升理想整體銷量空間，預計 2023-2024 年銷量將達到 36、61 萬輛（中性）。同時，規模效應有望進一步提高利潤率水準，未來單車盈利有望持續提升。
14. 野村發佈研究報告稱，維持美團-W(03690.HK)“買入”評級，目標價 184 港元。該行預測，公司第三季收入同比增長 21%至 761 億元人民幣，大致符合市場預期，其非通用會計準則(non-GAAP)每股盈利預測同比增長 54%至 8.8 分人民幣，略為高過市場預期的 8.7 分人民幣，大致符市場預期。  
(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。

