

勝利早報

2023. 11. 13

勝利即日觀點

上週五美股三大指數大幅收漲，其中，半導體、互聯網科技股等轉強，中概股走勢分化。A 股方面，滬漲兩市與恒指收跌，其中，新能源汽車、文娛、半導體等弱勢。消息面上，上週穆迪宣佈下調美國信用評級，由穩定下調至負面，原因是美債債務利息成本大幅上升，美國財政實力的下行風險不斷增加，兩黨政治分歧嚴重阻礙有效政策實施等。認為穆迪下調美國信用評級對資本市場來說是利好，美債利息成本高與美聯儲激進的加息政策有關，警告美聯儲停止加息；美國經濟強勁，居民與企業受益，但是國家財政狀況卻不容樂觀，尤其是美國巨額支持烏克蘭與以色列，中美關係未見明顯轉機。目前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，市場預期通脹回落，減弱美聯儲繼續加息的預期，這些變化利於風險偏好改善。目前高利率與國際秩序問題仍是影響市場重要因素，密切留意美國政策動向。國內消息，上週官媒宣佈習近平主席將赴美舉行中美元首會晤，這是中美關係緩和的重要事件，這對處於金融困局與科技困局來說是非常重要的利好。同時，國際組織上調中國經濟增長預測。認為這些信息有利於增強國際資本對中國資產的信心。另外，10 月份經濟數據整體偏弱，製造業 PMI 與非製造業 PMI 意外回落加劇內需不足憂慮，CPI 回落幅度高於預期引發通縮憂慮，進出口繼續負增長加劇外需不足憂慮等，這些驗證了政府之前救市力度不足與效果不佳的預期。認為目前信貸、財稅等扶持政策是無法提振社會主體信心，金融問題必須通過金融手段去解決。預計國內各部委與各地方政府部門把發展金融相關政策措施發佈並落實執行，有利於穩經濟、穩市場信心。綜合來說，國內最近利好消息多多，市場做空的動力在減弱，市場獲得支持，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，中美關係緩和，半導體價格供應過剩價格下跌，有利於下游消費電子、機器人產業鏈、智慧駕駛電動車產業鏈、算力產業鏈、人工智慧產業鏈等科技創新行業發展。

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. 乘聯會崔東樹表示，隨著國家層面針對汽車行業的政策指引加大，進一步穩定和擴大汽車消費，10月的車市增長超預期較強，近期乘用車國內消費和出口貢獻較大，總體汽車市場持續走強，全年預計達到2950萬台，創歷史新高。（萬得資訊）
2. 武漢大學物理科學與技術學院柯維俊教授、方國家教授團隊在探索全鈣鈦礦疊層太陽能電池性能提升方面有了新進展，創造性提出天冬氨酸鹽酸鹽一體化摻雜策略，有效提高了窄帶隙鈣鈦礦子電池的效率和穩定性，為進一步提升電池性能找到新途徑。（萬得資訊）
3. 中信建投表示，容量電價機制有助於煤電行業的發展，有利於我國能源系統的轉型。對於煤電企業來說，容量電價可以減少週期性業績波動，提升經營穩健性；也有助於穩定行業發展預期，激發新建煤電機組的積極性。（萬得資訊）
4. 近段時間，包括電信運營商、互聯網在內的多個企業加快通用大模型反覆運算升級，同時推出面向工業、金融、交通等領域的行業大模型。面向產業的大模型加速落地，進一步釋放人工智慧的產業動能。（萬得資訊）



H 股市場

5. 華潤置地 (01109.HK) 發佈公告，截至 2023 年 10 月 31 日止 10 個月，公司及其附屬公司累計合同銷售金額約人民幣 2619.1 億元，總合同銷售建築面積約 1097.84 萬平方米，分別按年增加 14.1% 及 5.0%。於 2023 年 10 月，實現總合同銷售金額約人民幣 275.8 億元，總合同銷售建築面積約 106.03 萬平方米，分別按年增加 0.4% 及減少 13.3%。(萬得資訊)
6. 碧桂園 (02007.HK) 發佈公告，該集團連同其合營公司和聯營公司於 2023 年 10 月單月共實現歸屬公司股東權益的合同銷售金額約人民幣 63.1 億元，歸屬公司股東權益的合同銷售建築面積約 73 萬平方米。(萬得資訊)
7. 中國金茂 (00817.HK) 發佈公告，截至 2023 年 10 月 31 日止 10 個月，集團累計取得簽約銷售金額共計人民幣 1220 億元，累計簽約銷售建築面積約 674.99 萬平方米。於 2023 年 10 月份，集團取得簽約銷售金額人民幣 125 億元，簽約銷售建築面積約 65.78 萬平方米。(萬得資訊)
8. 龍源電力 (00916.HK) 發佈公告，截至 2023 年 10 月 31 日，集團 2023 年累計完成發電量 6095.38 萬兆瓦時，較 2022 年同期同比增長 5.87%。其中，風電增長 3.31%，火電下降 3.07%，其他可再生能源增長 139.05%。(萬得資訊)
9. 廣汽集團 (02238.HK) 公佈，為推進建立自主品牌一體化的國際化體系，加快國際化業務發展。董事會同意公司將持有的廣汽國際汽車銷售服務有限公司 30% 股權劃轉給全資子公司廣汽乘用車有限公司，同意將廣汽國際 30% 股權以評估值轉讓給控股子公司廣汽埃安新能源汽車股份有限公司。(萬得資訊)

海外市場

10. 土耳其航空公司與空中客車洽談採購 355 架飛機，若最終敲定這筆協議，那將是該航司歷史上最大一筆訂單。雙方目前討論的內容是採購 345 架，將包括 75 架 A350-900、15 架 A350-1000、五架次 A350F 貨機、以及 250 架 A321 NEO。(萬得資訊)
11. OpenAI 表示，已將四項服務的故障問題解決，並已於太平洋標準時間 22:44 恢復服務。API、ChatGPT、Labs 和 Playground 等服務此前中斷，已正常運行。(萬得資訊)
12. 曾經火爆資本市場的“植物肉第一股”別樣肉客 (Beyond Meat) 漸漸走下神壇。根據最新財報，人造植物肉食品公司別樣肉客前三季度累計淨虧損 1.83 億美元，延續了自 2022 年以來的虧損狀態。從備受追捧到慘澹經營，別樣肉客所代表的植物肉賽道也逐漸啞火。(萬得資訊)



大行報告

13. 麥格理發佈研究報告稱，維持華虹半導體 (01347. HK) “跑輸大市” 評級，該行表示，管理層指引非常疲弱，第四季收入預測 4.75 億美元，同比跌 25%，毛利率指引 3.5%，意味著毛利按季跌 83%，同比跌 93%，毛利率下跌主要是平均售價下跌及庫存銷帳，這也意味著第四季或出現營運虧損。（格隆匯）
14. 摩根士丹利發佈研究報告稱，重申中芯國際 (00981. HK) “減持” 評級，認為利潤率持續受壓，第四季毛利率指引令人感到意外，反映短期內無法提高產品定價，考慮到更大幅度的折舊及資本支出增加，都將為利潤率及自由現金流前景帶來壓力，目標價 16 港元。（格隆匯）
15. 花旗發表研究報告，對融創中國 (01918. HK) 維持“中性” 評級。花旗認為，離岸債務重組計畫的成功實施，對於融創中國來說是具有意義的進展，可取得一定的財務靈活性及業務穩定度，將目標價從 1.3 港元上調至 1.9 港元。不過由於公司首九個月合約銷售表現仍然疲軟，合約銷售額按年下跌 50%，而且期內未有太多新土地投資或項目開工建設，因此維持投資評級不變。（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。

