



 **VICTORY** 胜利
SECURITIES 证券

SINCE 1970s

财富管理 | 资产管理 | 经纪业务 | 资本市场

胜利月报9月



企业通讯

投资者教育 | 香港Web3金融游学汇

在8月份，来自上海和北京的高端金融界朋友们来到香港，展开一场Web3之旅。「香港Web3金融游学汇」的学员们抵达香港后的首站，选择来到胜利证券，与我们的管理层进行交流和业务考察。

公司董事总经理邵丹向学员们介绍了胜利证券的业务范围，以及公司在虚拟资产领域的发展，并分享了香港虚拟资产市场的机遇、政策和监管情况。

同时，他们也见证了香港金融市场上第一款合规的虚拟资产交易应用程序（APP：“VICTORY SECURITIES”）*的交易过程。会上，学员们积极参与交流，并对公司的业务和产品表示赞赏。未来，我们将继续努力，为投资者提供更多元化的资讯和交流机会，以助他们在投资路上轻松启航。





业务聚焦

胜利证券伙MaiCapital在港发展虚拟资产

胜利证券一直积极推动合规金融业务合作项目，希望为客户带来更多元化的投资机遇，并以身作则，促进金融市场健康发展。

今年8月，胜利证券与MaiCapital合作，共同探索在虚拟资产领域上的发展潜力，并结合其经纪业务和交易平台的优势，向有意投资于虚拟资产的专业投资者，提供全面的虚拟资产管理服务。

胜利证券执行董事陈沛泉先生表示：「我们预期Web 3.0的发展，将成为香港虚拟资产业务增长的催化剂。虚拟资产有潜力成为未来重要的资产类别之一。我们通过提供相关的合规服务，使客户能够在受监管的环境中安心投资虚拟资产。」

MaiCapital管理合作人及首席策略官Marco表示：「我们很高兴与胜利证券联手，共同推动虚拟资产业务的发展，并推出与Web3相关的基金。MaiCapital致力保持我们作为亚洲首屈一指的虚拟资产产品供应商之一的地位，同时，亦会继续努力为客户开发更强大的Web3.0产品平台。」

(1) 如何存款到股票帐户?

客户可根据以下存款指引，完成交易后把入款凭证经「胜利证券专业版」手机软件或发送到WhatsApp +852 5498 9438 或 电邮至 setl@victorysec.com.hk 办理交收手续。

客户可透过「胜利证券 专业版」手机应用程序 APP 申请及授权设定「简易直接付款授权」(sDDA) 功能，从客户指定的银行帐户直接转存资金至胜利证券帐户。

「转数快」电子支付服务：客户可先于银行帐户登记启动「转数快」服务，然后用本公司「转数快」帐户号码 166458950 或 电话 +852 5498 9438 登记至受款人帐户，即可进行转账手续。

以网上银行直接转账至「胜利证券有限公司」提供之「往来银行帐户」，请保留入款收据用于通知「胜利」收款。

到银行分行存款或转账，或以自动柜员机转账至「胜利证券有限公司」提供之「往来银行帐户」，请保留入款收据用于通知「胜利」收款。

存入支票至「胜利证券有限公司」提供之「往来银行帐户」，因存款凭证不能显示开票者姓名或帐号，请客户于入票前先行将支票影印或照相存档，以保障交易双方。请保留入款收据用于通知「胜利」收款。

(2) 什么是首次公开发售新股 (IPO)?

首次公开发售新股 (IPO-Initial Public Offering)是指一些公司打算在资本市场集资而发行的股票。该公司通常委托金融机构处理上市事项，包括印制招股书、厘定招股价及包销等。公开发行新股予投资者，认购的市场通常被称为「一级市场」。透过这个市场，公司可筹集资金，藉此作未来发展之用。而当新股到了认购人的手上后，认购人便成为该公司的股东之一。该批新股持有人可以在香港交易所或称第二市场进行买卖。

2023年08月31日

各类指数	7月31日	8月31日	升降百分比
恒生指数	20078.94	18382.06	-8.45%
金融类	33310.63	30155.86	-9.47%
公用类	35534.55	31330.04	-11.83%
地产类	22553.00	19995.47	-11.34%
工商类	11224.87	10397.37	-7.37%
国企类	6899.31	6332.42	-8.22%
科技类	4549.95	4179.49	-8.14%



恒生指数 (2023/01/12-2023/08/31)
(Source: Win.d)



恒生中国企业指数 (2022/01/12-2023/08/31)
(Source: Win.d)

01

大市行情浅谈

展望9月份，市场区间震荡反复筑底的概率较大。目前市场最大压力还是美元高利率与美联储鹰派的政策。美国8月ISM的制造业PMI与服务业PMI均高于预期且持续回升，美国最新的零售消费及非农就业数据也好于预期，经济基本面强劲，导致美联储官员坚持较为鹰派的表态，最新会议纪要也显示维持鹰派。迭加，最近欧佩克表示继续延长减产计划，导致国际原油价格回升，通胀忧虑随之回升，除美联储外，欧央行与澳大利亚央行也表示通胀仍高企，需要继续加息。目前美元高利率已经导致美国的中小银行陷入艰难处境，甚至评级机构下调美国部分银行评级及美国信用评级，仍无法倒逼美联储改鹰派语气。这些情况令市场感到非常失望，风险资产除了承受美元高利率压力外，还要担心美元高利率的压力维持多久，风险资产前景暂时难以乐观，仍需耐心等待。国内政策面上令人提振，自中央政治局会议强调“活跃资本市场，提振投资者信心”之后，国务院、证监会、央行、各地政府等陆续推出具有针对性的刺激政策。近期提振市场信心的政策是国务院发布并实施一揽子化债方案、国家发改委成立民营经济发展局、证监会放开地产企业在资本市场融资、越来越多地方政府宣布放开房屋限购政策等。以上政策方案的落实预计将有利于解决国内最紧急的市场主体债务链风险，解决国内资产负债表衰退的问题，利于刺激消费、民间制造业投资等。同时，国内推出印花税减半、收紧IPO、规范股东减持、调降融资保证金比例这四大招刺激资本市场，从股票供应端、新增资金供应端、交易费用端等方面来刺激市场信心。香港政府成立促进股票市场流动性专责小组，未来有望推出更多组合式的刺激资本市场活跃的政策。另外，华为最新款5G手机Mate 60 pro上市售卖，所有软硬件实现国产化，尤其是所用芯片均为国产，高端芯片突围成功，同时，ASML获荷兰政府允许出口最先进光刻机给中国等，这是中美科技战以来最重磅的利好消息。然而，经济资料上，国内公布8月的制造业PMI出现企稳回升，但是非制造业PMI及综合PMI却出现回落，内需低迷，迭加，8月份进出口数据继续下滑，外需并没有明显回升。国内市场好转需要密切留意救市政策落地情况、资本市场制度性改革的推进、国内经济基本面止跌回升及债务问题处理。综合来看，市场继续受制于美元高利率与中美利差扩大，港股与A股在国家层面上救市政策支持下，区间震荡反复筑底的概率较大，维稳资金拉升超跌大型蓝筹稳住指数，结构性机会在于政策持续强刺激的技术创新、国产化替代的方向，尤其华为技术突围带来的机会，如：半导体、智慧驾驶、机器人、工业控制等国内高端制造业。

02

个股推介

中国软件国际（0354.HK）是中国大型综合性软件与信息技术服务企业。推荐理由：9月华为完全国产化的手机Mate 60系列开始发售，华为在消费电子领域有望恢复增长，华为各项业务亦有望陆续恢复，将加快国内软件信息技术的国产化替代。公司为HarmonyOS元服务唯一IT服务合作伙伴，并基于“KaihongOS+超级设备管理平台”推出多款全国产自主可控的系列新产品。另外，云智能业务作为公司的能力底座，目前公司已绑定华为云能力10%份额，公司亦成为首批通过华为云CTSP认证的服务伙伴，且持续保持IDC统计的云迁移、云开发两大细分领域排名第一。预计公司将受益于华为业绩的回升与国产化替代发展。业绩方面，公司2023年上半年收入85亿元人民币，同比减少16%，但毛利率已同比提升2.5个百分点到23.7%，公司净利率亦有小幅回升。经过综合考虑，参考行业发展与公司基本面，市值仍有上涨空间，给予“推荐”评级。

股息追踪

公司行动 / 股息分派 (已代客户存入银行、股票帐户或已寄出支票)

日期	股息	债券	红股	合股/拆股	供股
2023-08-01	00085. 00285. 00639. 00752. 00857. 01071. 01072. 01211. 01339. 01848. 02328. 02333. 02828. 02866. 03339. 03989. 06837. 06963. 06993				
2023-08-02	00103. 00305. 00436. 01381. 01513. 01929. 02233. 06818			00767 (10 合 1)	
2023-08-03	00823. 01385. 06198	SUNHUN3.25			
2023-08-04	00626. 01223. 03328				
2023-08-07	00303. 00697		01171 (10 送 5)		
2023-08-08	00868. 00939. 01070. 01171. 01899. 03868. 03988. 06099				08113 (1 供 1) 08590
2023-08-09	QQQ				
2023-08-10	01288. 01898. 02420. 03898. 03968	BHKD00148			
2023-08-11	00467				
2023-08-14	00390. 00553. 00579. 00596. 00992. 01336. 01461. 01658				
2023-08-15	01766. 01776. 01800. 06098. 06806. 06826. 06886				
2023-08-16	00916. 01099. 01666. 01772. 02321. 02880			00261 (4 合 1)	
2023-08-17	00489. 01618. 09989				01949 (2 供 1) 02967
2023-08-18	01088. 09696	BUSD04070			
2023-08-21	01268				
2023-08-22	00552. 00581. 01359. 01398. 01635. 02208. 02600. 03908. 06869. AAPL			00508 (10 合 1)	
2023-08-23	00816. 00960				
2023-08-24	00267. 01508. 01786. 02327. 06066				
2023-08-25	BTI				
2023-08-28	02196. 02628. 06110				00370 (5 供 2) 02968
2023-08-29	00113. 00991. 01186. 01349. 01528. 01798. 02202. 02338. 02343. 02638. 03698. 06030. 06690			08156 (25 合 1)	02965 (5 供 4) 02969
2023-08-30	01138. 01527. 06881				
2023-08-31	01213				



只需设立及透过「简易直接付款授权」(sDDA) 功能，便能随时随地、按所需情况直接及实时把资金转存至证券帐户。立即扫描二维码了解更多关于设定及启动sDDA功能程序，助您轻松转账！



胜利证券网上开户程序简单快捷，不受地域限制，随时随地，轻松开启您的财富之路！只需扫描此二维码，便可极速完成开户程序！

免责声明：本内容所提供资料所述或与其相关的任何投资或潜在交易，均受限于阁下司法辖区适用的法律及监管规定，而阁下须单独就遵守该等法律及监管规定负责。本月报之内容仅供参考，并不构成任何投资建议。本公司对所提供的财经资讯已力求准确，但对其中全部或部分内容的准确性、完整性或有效性，不承担任何责任或提供任何形式之保证。如有错失遗漏，本公司恕不负责。另请注意证券价格可升可跌，投资者应自行承担投资风险。