



 **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11月



企业通讯

高鹃女士成为香港证券业协会首位女性主席

香港证券业协会成立44周年暨第二十三届董事就职典礼于2023年11月7日(星期二)举行,并迎来首位女性主席 - 高鹃女士。高女士为胜利证券执行董事兼行政总裁,亦是其第1、2、4及9类受规管活动负责人员,于证券业累积超过30年经验。

当日,来自香港特区政府、监管部门、香港金融界同业及新闻界共300余名嘉宾出席庆典并到场恭贺高女士就职。

高女士秉承诚信为本、稳中求进的发展理念,与金融界同业携手并进,致力推动行业发展。



投资新产品 | 南方东英货币市场ETF (非上市类别)

胜利证券扎根香港50年，一直以专业服务为客户提供多样化产品选择。为此，公司最近推出南方东英货币市场ETF，进一步扩阔客户的投资产品选择。

为了让前线和后勤同事对该产品有更深入的了解，公司特意邀请南方东英资产管理销售及产品策略部高级副总裁李溢琳 (Barbara) 讲解该产品的特点和优势。

南方东英港元货币市场ETF - 非上市类别P概要：

管理费+托管费：每年0.40%

产生收益时间：资金成功转入当日

底层资产：

- 至少70%投入港元计值及结算的短期存款以及由政府、准政府、国际组织及金融机构发行的短期优质货币市场工具
- 低于30%的资产净值投资于以非港元计值及结算的短期存款及短期优质货币市场工具

投资策略：主动管理型策略

與上市類別對比：不同點

	上市類別	非上市類別 (P類)
推出日期	2018年7月18日	2019年3月8日
初始每基金單位淨值	1,000港幣	10港幣
	(相差100倍)	
最低投資門檻	1個基金單位* 約1000港幣	1個基金單位 約0.01港幣
一級市場申購	T+1資金到賬· 開始計收益	T+0^資金到賬· 開始計收益
一級市場贖回	T+1資金到賬	T+0^資金到賬
交易帳戶	券商戶口	券商/基金戶口
二級市場交易	T+0交易可用	N/A

^需当日10:30am前提交
*自2022年12月15日起，该基金的上市类别每手交易数量从1000个单位改为1个单位，净值不变。数据源：南方东英，截至2023年1月31日

南方东英资产管理有限公司

作为首家由中国内地公募基金公司在海外成立的子公司，于2008年1月在香港成立。其母公司为中国内地最大的公募基金公司之一，截至2023年3月31日，母公司总资产管理规模约2,800亿美元。截至2023年3月31日，南方东英总资产管理规模超135亿美元。

(1) 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。公开发售新股予投资者,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。

网上认购有什么好处?

以往的认购手续是要投资者亲自填写或直接通知公司的经纪代办,现在客户亦可在网上交易平台经本公司代为申请认购,方便可靠。客户只需在网上选择认购新股,股数,认购金额,是否融资等几项简单资料。

如何可以知道新股认购结果?

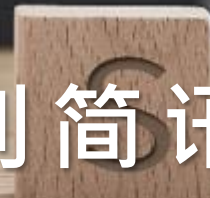
客户可于退款日,即新股上市前一个交易日登入网上交易平台,已获分配的股数及款项会在当日的交易时段(3:30PM前)配置至客户的帐户上,敬请登录查看。

如账户已绑定之手机能收到短讯通知,我们亦会在退款日以短讯告知贵账户新股分配结果;我们亦建议您向您的客户经理查询有关结果。

(2) 如何可以授权他人替我作出交易指令?

为充分保障客户利益,请客户及被授权人填妥相关授权文件。客户可下载「授权书-委派被授权人士」并提供授权人身份证及3个月以内之地址证明副本,在本公司持牌人士见证下签署。申请获得批准后,您所授权的亲友便可以代您发出交易指令。

如您选择授权您的客户经理代表您执行指令,您的帐户将被定义为「委托账户」,客户可下载「委托账户授权书」在两位持牌人士见证下签署,并须获得本公司管理层核准后,客户经理才可以代您发出交易指令。



2023年09月29日

各类指数	9月29日	10月31日	升降百分比
恒生指数	17809.66	17112.48	-3.91%
金融类	29985.14	28986.84	-3.33%
公用类	30297.69	29712.52	-1.93%
地产类	19020.74	17760.17	-6.63%
工商类	9942.3	9536.11	-4.09%
国企类	6148.33	5861.74	-4.66%
科技类	3920.59	3759.16	-4.12%



恒生指数 (2023/04/13-2023/10/31)
(Source: Win. d)



恒生中国企业指数 (2023/01/11-2023/10/31)
(Source: Win. d)

01

01 大市行情浅谈

展望12月份行情，预计市场将呈现震荡上涨态势。踏入11月份，无论海外还是国内，消息面都出现偏正面的信号。原本市场担忧因美国经济强劲，尤其是美国9月份主要的经济数据超预期向好，以及因巴以冲突加剧使国际油价飙升，导致通胀再度回升，美联储将在11月份再度加息。然而，美联储11月的议息会议不仅公布不加息，还暗示处于加息尾声，言论鸽派。重要原因在于就业市场出现放缓，美国10月份新增非农就业人数为15万人且低于预期的18万人，10月份失业率较9月份回升0.1个百分点至3.9%，工资增速亦放缓，这有利于降低通胀压力；领先的经济指标PMI出现较多的回落，美国10月份的ISM制造业PMI由9月份的49回落至46.7，ISM服务业PMI由53.6回落至51.8，这反映了美国经济受到金融收紧、能源价格上升、汽车工人罢工等冲击。当下美国宏观环境变化在于美国连续暂停加息、美债收益率回落、通胀预期因油价没有进一步上升与就业市场放缓而降温等，这些变化利于风险偏好改善。未来市场将继续关注美国就业与通胀变化，一旦出现方向性转变，将确认美元利率见顶回落，环球金融市场将周期性的上升。国内消息，10月底国内资本市场最重要的事件是非常高规格的中央金融工作会议召开，会议强调金融是国民经济的血脉，加快建设金融强国，全面加强金融监管，防范化解风险，推动金融高质量发展等。该会议之后，证监会发布支持头部券商做强做大，国安部确定全面加强金融市场监管且强调打击做空者，工信部推动发展人形机器人的发展规划，财政部将落实增发2023年国债1万亿元与新增地方债发行2.7万亿，以及国内中央汇金、平准基金等机构入市等。认为国内各部委与各地方政府部门将把发展金融相关政策措施发布并落实执行，稳市场、稳经济的政策加快逐步落地，使AH股等风险资产的政策性底部进一步确立。另外，国内10月份汽车销售环比与同比继续回升，华为手机、小米手机等销售回升，反映了国内自主的汽车产业链、消费电子产业链正在恢复，减低市场对欧美打压中国的忧虑，也抵消了国内的10月份制造业PMI回落的利空消息影响。认为市场做空的动力在减弱，市场企稳回升的概率在增加，可把握短期整体市场结构性行情。策略上，继续关注科技创新带来投资机会，如：消费电子产业链、机器人产业链、新能源电动车产业链等科技创新的核心目标的投资机会，以及人工智能领先的互联网科技企业与高端半导体企业。

02

02 个股推介

小米集团-W (1810.HK) 是一家以手机、智能硬件和IoT平台为核心的互联网公司。

推荐理由：根据最新市场数据显示，2023年Q3全球智能手机出货量同比下降0.3%至2.96亿部，较上个季度已呈现反转，行业触底迹象已现，预计2024年将出现温和上涨。众多手机品牌中，小米最新出货量同步上升2.5%至4150万部，仅次于三星和苹果，后两者同比呈现下降趋势。小米最新发布的小米14系列手机销量超预期，单周已超过100万台，相信公司持续降本增效有助于手机业务的毛利率保持高位。最近小米高管宣布即将发布小米汽车产品，市场造势已经开始，预计小米汽车也是公司未来增长的重要业务方向，考虑到公司的品牌推广以及价格控制能力，智能汽车业务成为公司收入新的增长点，预计2024年后开始贡献业绩。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、股票账户或已寄出支票)

日期	股息	债券	红股	合股/拆股	供股
2023-10-03	00050. 00240. 00386. 00517. 00683. 00728. 01447. 02238. 02313. 02373. 02828. 03316. 03828. NVDA				
2023-10-04	00010. 00101. 00288. 00635. 00696. 00716. 00869. 01883. 02388. 02488. 02877. FRO				
2023-10-05	00384. 00558	HK0000334083			
2023-10-06	00160. 00321. 00950				08186 (1 供 3) 08556
2023-10-09	00023. 00052. 00229. 00688. NS8U		00211 (5 送 1 #02403)		00601 (2 供 1) 02974
2023-10-10	00165. 00280. 00369. 00408. 00536. 00662. 00830. 00952. 01184. 01263. 01848. 02669. 02778. 03813				
2023-10-11	01705				
2023-10-12	00216. 00435. 00868. 01418. 03311. 03600. 03868. 08319				
2023-10-13	00316. 01045. 01112			00476 (10 合 1)	
2023-10-16	00266. 00336. 00363. 00599. 01044. 01093. 01972. 06601. 09985. GLEN				00073 (2 供 1) 02975
2023-10-17	00019. 00041. 00066. 00087. 00366. 00546. 00604. 01283. 01516. 02888. OXY. TSM				
2023-10-18	00163. 00861. D01. H78. PRU				
2023-10-19	00308				
2023-10-20	00062. 00081. 00883. 00934				
2023-10-24	00026. 00371. 00430				
2023-10-25	00257. 00291. 00520. 00973. 01345. 02148. 03788				
2023-10-26	00035. 01373. 02176. 600795				00227 (5 供 2) 44043
2023-10-27	01203. 02318			02222 (10 合 1)	
2023-10-30	00173. 00270. 00405. 01503. 002249				
2023-10-31	00027. 00392. 00679. 01118. 01177. 01193. 01209. 01313. 01448. 02338. 02386	SUNHUN2.55			



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入至证券账户。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：本内容所提供数据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信息已力求准确，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。