

2023年8月30日星期三

港股回顾

周二港股高开高走全天强势，恒生指数收涨1.95%报18484.03点，恒生科技指数涨2.59%报4234.43点，恒生国企指数涨2.25%报6386.8点。大市成交1013.85亿港元，南向资金净买入29.06亿港元。恒生行业指数全线上涨，医药、内房、科技板块涨幅居前，半导体、汽车股爆发，中芯国际(0981HK)涨超7%，本周荐股华虹半导体(1347HK)涨超8%。

美股市场

美股周二收高，三大股指均录得连续第三个交易日上涨，道指涨0.85%，纳指涨1.74%。大型科技股普遍走高，特斯拉收盘大涨7.7%，英伟达上涨4.2%。奈飞涨2.9%。苹果上涨2.2%，该公司确定9月12日发布iPhone 15和新款手表。越南电动车生产商VinFastAuto暴跌逾43%。周二公布的经济数据显示美国8月消费者信心指数下降、6月份房价维持稳定、7月份的职位空缺数延续了近来的下降趋势。投资者关注美股在8月份最后几个交易日的表现，并等待PCE消费价格指数与非农就业等关键经济数据。中概股普涨，其中拼多多大涨15.4%。

市场展望

近期政治局会议指出要活跃资本市场，优化房地产政策，并强调提振汽车、电子、家居等行业需求。晨报积极提示港股正处底部区域，周一港股市场冲高回落，市场再度迎来低位布局良机，周二港股市场全线上涨再次验证晨报的前瞻研判，周荐股更是涨幅领先。半导体行业作为硬核科技的代表，将有望迎来长期良性发展的投资机遇，建议继续重点关注。

建议投资者继续底部坚定布局相关行业板块：1) 人工智能、半导体、数据要素等数字中国建设相关核心创新科技板块；2) 支持政策已再度加码的新能源汽车、家电家居及景气改善的餐饮旅游航空等消费板块；3) 受益“中特估”价值重塑及“一带一路”战略的电信、煤炭油气及建筑央企公司。

各国指数	收市价	变动%	年初至今%
恒生指数	18484.03	1.95	-6.56
恒生国企指数	6386.80	2.25	-4.74
恒生科技指数	4234.43	2.59	2.56
上证综合指数	3135.89	1.20	1.51
万得中概股100	2651.30	3.69	9.63
道琼斯	34852.67	0.85	5.14
标普500指数	4497.63	1.45	17.14
纳斯特克指数	13943.76	1.74	33.22

商品	收市价	变动%	年初至今%
纽约期油	81.32	1.52	1.32
黄金	1965.60	0.97	7.63
铜	8455.00	1.19	0.99

板块表现	最新交易日%	月初至今%	年初至今%
地产建筑行业	3.1	-13.4	-25.2
医疗保健行业	3.0	-8.8	-23.4
工业行业	2.3	-14.0	-19.6
综合行业	2.3	-10.9	-8.0
非必需性消费行业	2.2	-10.4	-4.1
公用事业	2.0	-11.7	-15.0
资讯科技行业	2.0	-8.5	-4.8
必需性消费行业	1.9	-8.2	-19.9
金融行业	1.6	-10.7	-7.2
原材料行业	1.5	-8.9	-0.1
能源业	1.2	0.4	18.0
电讯行业	0.5	-0.6	18.8

恒生指数近一年走势



资料来源: WIND

市场热点

8月29日午间，华为最新旗舰机型 Mate 60 Pro 在华为官方电商平台低调上线，售价 6999 元起，比市场传闻发布时间提前了半个月。此次产品中，华为 Mate 60 Pro 成为全球首款支持卫星通话的大众智能手机，即使在没有地面网络信号的情况下，也可以拨打、接听卫星电话。调研机构 IDC 的数据显示，2023 年一季度全球智能手机出货量 2.7 亿部，同比下降 15%。华为以 675 万部的出货量挤进前 10，市占率 2.5%，同比下降 2.8%。结合近期华为近期发布自研数据库高斯，华为相关软件及硬件产业链合作伙伴有望迎来新的发展机遇，建议关注相关公司：中芯国际（0981HK）、中国软件国际（0354HK）、舜宇光学科技（2382HK）

美国 Open AI 公司 ChatGPT 企业版新增安全隐私和高级数据分析功能，企业客户可根据自身数据训练和定制 ChatGPT，可输入内容是普通 ChatGPT 的四倍，并提供管理控制台，包含管理员工使用的工具。企业可无限量访问 GPT-4。OpenAI 称，不会用企业版的数据训练 OpenAI 模型，对企业数据加密，定价取决于具体企业的情况。我国相关部门积极出台相关监管措施促进生成式人工智能在各行业中的广泛应用，建议关注相关算法及算力公司：百度集团（9888HK）、中兴通讯（0763HK）、商汤-W（0020HK）

本周荐股

公司及代码	推荐内容	目标价/止损价
华虹半导体 (1347HK)	<p>公司是全球领先的特色工艺晶圆代工企业，也是行业内特色工艺平台覆盖最全面的晶圆代工企业。公司立足于先进“特色 IC+功率器件”的战略目标，以拓展特色工艺技术为基础，提供包括嵌入式/独立式非易失性存储器、功率器件、模拟与电源管理、逻辑与射频等多元化特色工艺平台的晶圆代工及配套服务，为全球客户服务。公司最新公告 2023 二季度实现营业收入 6.3 亿美元，与一季度营收环比持平，符合指引，主要由于出货量环比上升 7.3%、而 ASP 环比下滑 7.5%。公司指引三季度营收为 5.6-6.0 亿美金，对应环比下滑区间为 5%-11%。二季度公司毛利率由 2023Q1 的 32.1% 下滑至 27.7%，公司指引三季度毛利率区间为 16%-18%，中位数 17% 相比 2023Q2 环比下滑 10.7 个百分点；分析主要由于产品降价、产能利用率下滑、以及 12 寸产能释放带来折旧增加。内地晶圆代工行业将于 2024 年整体呈现供大于求的局面，尤其是公司核心业务功率器件竞争格局出现边际恶化，或限制公司在下一轮需求复苏周期中的价格表现。但公司股价近期出现明显回调，同时公司已完成 A 股的 IPO 募资，当前股价所对应的净资产水平出现明显折价，已较为低估，建议积极关注。</p>	21.5/17.5 HKD

财经要闻

【宏观信息】

追随全球积极趋势 Stoxx 600 指数高收 1%
美元、债息率转弱 金价升 0.9% 见三周新高
IMF 总裁格奥尔基耶娃今日启程访问中国

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发，该金融机构将独自承担其转发报告的责任。如该金融机构的客户欲就本报告所提到的证券进行交易或需要更多资料，应联系该转发的金融机构。本报告不是平证证券(香港)作出的投资建议，平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任

欧央行奥地利管委：若无大意外 料欧央行下月加息
德国 9 月 GfK 消费信心意外回落至四个月低
法国 8 月消费者综合信心继续维持 85 符预期
英国 8 月 BRC 商店价格指数按年升 6.9% 创十个月低
日本 7 月季调后失业率意外回升至 2.7% 创四个月高
日本政府：目前或处于结束通缩转捩点
澳洲在中国取消关税后交付首批大麦 共约 5.5 万吨
新加坡 7 月进出口价格按年降幅收窄至 7.5% 及 12.1%
港府设小组研究增加股市流动性 证券业呼应同步下调交易征费
本港虚拟资产交易所 HashKey Exchange 开放零售交易服务
差估署：本港 7 月私宅售价按月续跌 1.1% 创半年低
澳门卫生局与香港医管局续签合作协议 促进两地医疗合作发展
香港医管局与澳门卫生局续签 5 年合作协议
香港证监会与廉署打击怀疑市场操纵集团 发出限制通知书冻结六家证券行客户帐户
英国外相祈湛明今日访华
国务院提出深港河套区 2035 年发展成世界级科研枢纽
第二季度末内地险企平均综合偿付能力充足率 188%
深圳拟在港发行最多 50 亿离岸人民币地方政府债券
国家新闻出版署：2023 年 58 款进口网络游戏获批
上半年证券业营业收入、净利同比上升 9% 和 5% 总资产达 11.65 万亿

【公司信息】

比亚迪 (01211. HK) 中期纯利 109.54 亿人民币增 205% 不派息
腾讯 (00700. HK) 回购 122 万股 涉资 4.02 亿元
华虹半导体 (01347. HK) 半年纯利 2.31 亿美元升 23.5%
小米集团 (01810. HK) 料 5 年研发投入逾千亿人民币 人工智能团队破 3000 人
小米集团 (01810. HK)：Q2 经调整净利 51.4 亿元，同比增 147%，环比增 59%
海底捞 (06862. HK) 上半年扭亏赚 22.58 亿人民币
蔚来—S W (09866. HK) 第二季度净亏损 61.22 亿人民币
理想汽车 (02015. HK) 截至周日止 8 月以来销量达 2.91 万辆
北京汽车 (01958. HK) 半年纯利 28.46 亿人民币升 31.9%
中石化油服 (01033. HK) 半年纯利 6.49 亿元人民币升 15.6%
奈雪的茶 (2150. HK)：上半年营收近 26 亿，同比增长 26.8%
华润置地 (01109. HK) 半年纯利 137.38 亿人民币升 29.6% 中期息增至 19.8 分人民币
昆仑能源 (0135. HK) 中期纯利 32.22 亿人民币增 4.6% 不派息
上海医药 (02607. HK) 中期纯利 26.1 亿人民币跌 29.4% 不派息
中信证券 (06030. HK) 中期纯利 113.06 亿人民币增 1% 不派息
海吉亚医疗 (06078. HK) 中期纯利 3.34 亿人民币增 49% 不派息
中交建 (01800. HK) 参建项目公司开发锅盖岭项目
招商银行 (03968. HK)：存量房贷利率下调是大概率事件，已制定了相关预案
郑煤机 (0564. HK) 半年纯利 17.06 亿人民币升 16.5% 不派息
上海复旦 (01385. HK) 半年纯利 4.49 亿人民币跌 15.3% 不派息
中远海控 (01919. HK)：上半年净利润同比下降 74.46%

农业银行(01288.HK): 上半年净利润1332.34亿元 同比增长3.9%
 现代牙科(03600.HK) 半年纯利2.11亿元升1.1倍 中期息增至6仙
 康希诺生物(06185.HK) 股东终止拟议减持A股计划
 易大宗(01733.HK) 半年纯利8.45亿元升20.1% 派中期息7.8仙
 天能动力(0819.HK) 半年纯利9.18亿人币升20.9%
 石四药集团(02005.HK) 半年纯利6.39亿元升12% 派中期息7仙
 通达集团(0698.HK) 半年纯利1,937.7万元跌41.7% 不派息
 家乡互动(03798.HK) 半年纯利3.95亿人民币升3.9% 不派息
 兴发铝业(00098.HK) 半年纯利2.6亿元人民币跌15% 不派息
 诺亚控股(06686.HK) 建议股份1拆10 每手买卖单位改为100股
 康哲药业(00867.HK) 获控股股东转让癫痫喷雾剂相关资产
 嘉里建设(00683.HK) 半年基础溢利17.39亿元升15.3% 派中期息40仙
 嘉里建设(00683.HK): 将加审慎 延缓任何非必要的资本支出
 健世科技-B(09877.HK): 持续扩大年产能预期超过1万套 现金储备充足
 洲际船务(02409.HK) 半年纯利1,103万美元跌69% 不派息
 合生创展集团(00754.HK) 半年纯利39.03亿元跌38.9% 十送一红股
 筑友智造科技(00726.HK) 半年盈转亏蚀9,972万元 不派息
 慕尚集团(1817.HK) 旗下GXG品牌携手顶流龚俊, 加快“认知焕新”

新股资讯

公司名称	上市代号	行业	招股价	每手股数	招股截止日	上市日期
宜明昂科生物	1541	生物医药	18.60	200	2022/8/29	2022/9/05

资料来源: 阿斯达克财经网 *招股中

经济数据

日期	国家	指数	期间	预测值	前值
08/30	美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	八月二十 五日	--	-4.20%
08/30	美国	ADP就业变动指数	八月	200k	324k
08/30	美国	先期商品贸易余额	七月	-\$90.0b	-\$87.8b
08/30	美国	GDP环比折合年率	第二季度	2.40%	2.40%
08/30	美国	批发库存月环比	七月初值	--	-0.50%
08/30	美国	个人消费	第二季度	1.90%	1.60%
08/30	美国	GDP价格指数	第二季度	2.20%	2.20%
08/30	美国	核心PCE价格指数季环比	第二季度	--	3.80%
08/30	美国	零售库存月环比	七月	--	0.70%
08/30	美国	待定住宅销售量(月环比)	七月	-0.50%	0.30%
08/30	美国	待定住宅销售未经季调同比	七月	--	-14.80%

资料来源: 彭博

重点公司股票表现

公司	代码	股价表现(%)			
		最新交易日	1个月	3个月	1年
恒生指数	HSI	1.9	-8	1	-6
恒生国企指数	HSCEI	2.3	-7	4	-5
恒生科技指数	HSCEI	2.6	-7	17	2
科网公司					
腾讯控股	700 HK	1.3	-7	4	12
阿里巴巴	9988 HK	2.2	-7	18	3
百度集团	9888 HK	2.2	-11	12	5
小米集团	1810 HK	1.5	1	21	10
京东集团	9618 HK	2.1	-16	3	-38
网易	9999 HK	3.5	-3	25	23
新能源车					
比亚迪	1211 HK	5.6	-14	2	-14
小鹏汽车	9868 HK	2.9	-14	144	-12
吉利汽车	0175 HK	2.8	-13	11	-42
长城汽车	2333 HK	3.2	-9	27	-18
广汽集团	2238 HK	1.7	-15	-4	-36
医药/消费					
石药集团	1093 HK	1.9	-7	-9	-23
中国生物制药	1177 HK	3.3	-12	-14	-24
药明生物	2269 HK	1.5	4	10	-32
海吉亚医疗	6078 HK	4.9	-17	-9	3
雍禾医疗	2279 HK	3.3	-30	-40	-35
华润啤酒	0291 HK	2.1	-6	-2	-16
海伦司	9869 HK	6.4	-1	10	-37
安踏体育	2020 HK	1.1	-5	11	0
九毛九	9922 HK	1.7	-12	0	-23
美股科技					
苹果	AAPL US	2.2	-6	2	15
特斯拉	TSLA US	7.7	-4	24	-10
英伟达	NVDA US	4.2	4	23	209
赛富时	CRM US	0.1	-6	0	32
微软	MSFT US	1.5	-2	-1	25
新股/次新股					
新传企划	1284 HK	1.0	/	/	/
巨星传奇	6683 HK	-1.2	/	/	/
百果园	2411 HK	0.4	4.9	-2	/

信息来源: Wind, 平证证券(香港)。数据截至2023年8月29日, *上市首日表现

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发, 该金融机构将独自承担其转发报告的责任。如该金融机构的客户欲就本报告所提到的证券进行交易或需要更多资料, 应联系该转发的金融机构。本报告不是平证证券(香港)作出的投资建议, 平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任

分析员声明

主要负责编制本报告之研究分析员确认：1) 所有在本报告所表达的意见真实地反映其对本报告内所评论的发行人(“该公司”)及其证券当时的市场分析的个人意见。2) 其薪酬过去、现在或未来，没有直接或间接与本报告所表达的市场分析意见或建议有关连。

根据香港证监会持牌人操守准则所适用的范围及相关定义，分析员确认本人及其有联系者均没有(1) 在研究报告发出前 30 日内曾交易报告内所述的股票；(2) 在研究报告发出后 3 个营业日内交易报告内所述的股票；(3) 担任本研究报告所评论的发行人的高级人员；(4) 持有本研究报告所评论的发行人的任何财务权益。

免责声明

本报告由平证证券(香港)有限公司(下称“平证证券(香港)”)提供。平证证券(香港)已获取香港证券及期货事务监察委员会(“SFC”)第 1 类(证券交易)和第 4 类(就证券提供意见)受规管活动牌照。

本报告所载内容和意见仅供参考，其并不构成对所述证券或相关金融工具的建议、出价、询价、邀请、广告及推荐等，并非及不应被理解作为提供明示或默示的买入或沽出证券的要约。

本报告的信息来源于平证证券(香港)认为可靠的公开数据并真诚编制，纯粹用作提供信息，当中对任何公司或其证券之描述均并非旨在提供完整之描述，平证证券(香港)并不就此等内容之准确性、完整性或正确性作出明示或默示之保证。

本报告表达之所有内容、意见和估计等均可在不作另行通知下作出更改，且并不承诺提供任何有关变更的通知。对部分司法管辖区而言，分发、发行或使用本报告会抵触当地法律、法规、规定或其他注册或发牌的规则。本报告不是旨在向该等司法管辖区或国家的任何人或实体分发或由其使用。本报告所提到的证券或不能在某些司法管辖区出售。

本报告所列之任何价格仅供参考，并不代表对个别证券或其他金融工具的估值。本文件并无对任何交易能够或可能在那些价格执行作出声明或保证，此外任何价格并不一定能够反映平证证券(香港)以理论模型为基础的估值，并且可能是基于若干假设。由平证证券(香港)研究或根据任何其他来源作出的不同假设或会产生截然不同的结果。

证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。如果一个投资产品的计价货币乃投资者本国或地区以外的其他货币，汇率变动或会对投资构成负面影响。过去的表现不一定是未来业绩的指标。某些金融产品的交易(包括涉及金融衍生工具的交易)会引起极大风险，并不适合所有投资者。

此外，敬请阁下注意本报告所载的投资建议并非特别为阁下而设。分析员并无考虑阁下的个人财务状况和可承受风险的能力。投资者须按照自己的判断决定是否使用本报告所载的内容和信息并自行承担相关的风险。因此，阁下于作出投资前，必须自行作出分析并咨询阁下的法律、税务、会计、财务及其它专业顾问(如需)，以评估投资建议是否合适。

平证证券(香港)有限公司及/或其在香港从事金融业务的关联公司(下统称“中国平安证券(香港)集团”)可能持有该公司的财务权益，而本报告所评论的是涉及该公司的证券，且该等权益的合计总额可能相等于或高于该公司的市场资本值的 1% 或该公司就新上市已发行股本的 1%。一位或多位中国平安证券(香港)集团成员公司的董事、行政人员及/或雇员可能是该公司的董事或高级人员。中国平安证券(香港)集团成员公司及其管理人员、董事和雇员等(不包括分析员)，将不时持仓或短仓、作为交易当事人，及买进或卖出此研究报告中所述的公司的证券或衍生工具(包括期权和认股权证)；及/或为该等公司履行服务或招揽生意及/或对该等证券或期权或其他相关的投资持有重大的利益或影响交易。中国平安证券(香港)集团成员公司可能曾任本报告提及的任何机构所公开发售证券的经理人或联席经理人，或现正涉及其发行的主要庄家活动，或在过去 12 个月内，曾向本报告提及的证券发行人提供有关的投资或一种相关的投资或投资银行服务的重要意见或投资服务。中国平安证券(香港)集团成员公司可能在过去 12 个月内就投资银行服务收取补偿或受委托及/或可能现正寻求该公司投资银行委托。

平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任何直接或间接损失承担任何责任。本报告只供指定收件人使用，未获平证证券(香港)事先书面同意前，不得复印、派发或发行本报告作任何用途，平证证券(香港)可保留一切相关权利。

投资评级系统公司(由平证证券(香港)建构。其“投资评级指数”及“行业投资评级指数”之百分比数据只反映平证证券(香港)对该评级及指数之自家建议, 仅作参考用途。)

股票投资评级	备注
强烈推荐	预计 6 个月内, 股价表现强于恒生指数 20%以上
推 荐	预计 6 个月内, 股价表现强于恒生指数 10%至 20%之间
中 性	预计 6 个月内, 股价表现相对恒生指数在±10%之间
回 避	预计 6 个月内, 股价表现弱于恒生指数 10%以上
行业投资评级	备注
强于大市	预计 6 个月内, 行业指数表现强于恒生指数 5%以上
中 性	预计 6 个月内, 行业指数表现相对恒生指数在±5%之间
弱于大市	预计 6 个月内, 行业指数表现弱于恒生指数 5%以上

地址: 香港中环皇后大道中 99 号中环中心 36 楼 3601 室

电话: (852) 37629688

电邮: research.pacshk@pingan.com

更多资讯关注微信公众号: 平證證券香港

平证证券(香港) 2023 版权所有。保留一切权利。

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发, 该金融机构将独自承担其转发报告的责任。如该金融机构的客户欲就本报告所提到的证券进行交易或需要更多资料, 应联系该转发的金融机构。本报告不是平证证券(香港)作出的投资建议, 平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任何直接或间接损失承担任何责任。