

2023年9月5日星期二

港股回顾

晨报近日积极提示底部布局，周一港股高开高走全天强势，三大指数均大幅收涨。恒生指数收涨2.51%报18844.16点，恒生科技指数涨3%报4305.02点，恒生国企指数涨3.17%报6533.45点。大市成交1526.87亿港元，南向资金净买入42.99亿港元。晨报今年一直推荐的半导体板块涨幅居前，中芯国际(0981HK)涨近11%，其股价自晨报3月6号推荐以来已累计涨29.4%。

美股市场

美股周一因假日而休市。

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，上周一港股市场冲高回落，市场再度迎来低位布局良机，本周一港股市场全线上涨再次验证晨报的前瞻研判。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。上周荐股的华虹半导体(1347HK)已累计涨12.2%。

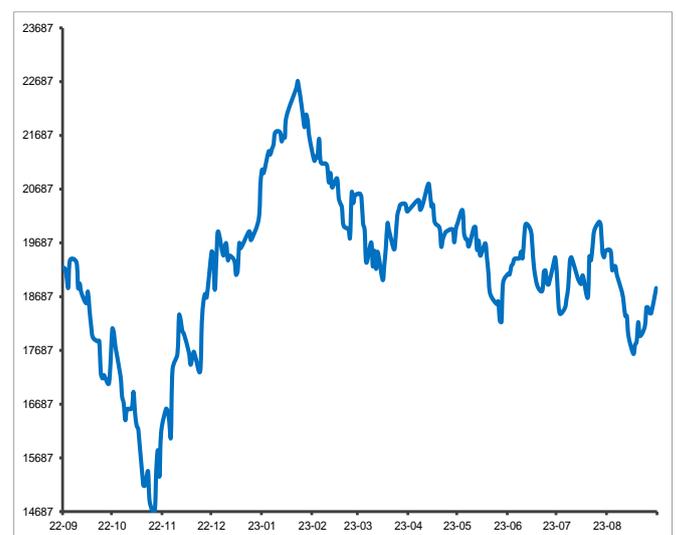
建议投资者继续底部坚定布局相关行业板块：1) 人工智能、半导体、数据要素等数字中国建设相关核心创新科技板块；2) 支持政策已再度加码的新能源汽车、家电家居及景气改善的餐饮旅游航空等消费板块；3) 受益“中特估”价值重塑及“一带一路”战略的电信、煤炭油气及建筑央企公司。

各国指数	收市价	变动%	年初至今%
恒生指数	18844.16	2.51	-4.74
恒生国企指数	6533.45	3.17	-2.56
恒生科技指数	4305.02	3.00	4.27
上证综合指数	3177.06	1.40	2.84
万得中概股100	2723.81	/	/
道琼斯	34837.71	/	/
标普500指数	4515.77	/	/
纳斯达克指数	14031.82	/	/

商品	收市价	变动%	年初至今%
纽约期油	86.05	/	/
黄金	1966.20	/	/
铜	8491.50	/	/

板块表现	最新交易日%	月初至今%	年初至今%
原材料行业	6.6	6.6	8.9
地产建筑行业	4.6	4.6	-20.2
能源业	3.5	3.5	25.0
工业行业	3.0	3.0	-16.7
资讯科技行业	2.9	2.9	-1.9
非必需性消费行业	2.5	2.5	0.3
金融行业	2.4	2.4	-3.4
必需性消费行业	1.9	1.9	-17.4
医疗保健行业	1.0	1.0	-22.6
公用事业	0.2	0.2	-14.0
电讯行业	-1.7	-1.7	18.5
综合行业	-2.3	-2.3	-8.4

恒生指数近一年走势



资料来源: WIND

市场热点

8月29日午间，华为突然宣布Mate系列手机累计发货1亿台，并悄然在华为商城等平台上线未正式发布的Mate 60 Pro手机，售价6999元起，这比市场传闻的发布时间提前了半个月，引发消费者的抢购热潮，在超短时间内，线上商城首批新机售罄，供不应求。9月3日18:08，华为Mate 60 Pro开启全国门店线下提前取机。华为多个城市的门店普遍出现排队现象，还有消费者带着现金来购机。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)

工业和信息化部等七部门印发汽车行业稳增长工作方案(2023-2024年)。方案提出，落实好新能源汽车车船税、车辆购置税等优惠政策，抓好新能源汽车补助资金清算审核工作，积极扩大新能源汽车个人消费比例。组织开展新能源汽车下乡活动，鼓励企业开发更多先进适用车型，充分挖掘农村地区消费潜力。鼓励开展新能源汽车换电模式应用，推动新能源汽车与能源深度融合。今年我国新能源汽车产销仍有望大比例成长，建议关注相关龙头公司：广汽集团(2238HK)、小鹏汽车-W(9868HK)、理想汽车-W(2015HK)

本周荐股

公司及代码	推荐内容	目标价/止损价
长飞光纤光缆 (6869HK)	<p>公司是世界领先的光纤预制棒、光纤及光缆供货商之一，在全球60多个国家和地区提供优质的产品与服务。长飞公司已获得多项国家授权专利和多项欧洲、美国、日本等国外发明专利及PCT授权，是国家级企业技术中心、创新型企业、全国首批智能制造试点示范企业等。近日公司公布2023年中报：1H23公司实现收入69.15亿元，同比增长8.20%；净利润为6.07亿元，同比增长15.54%；扣非净利润为5.64亿元，同比增长21.66%。分业务看，1H23光纤及光纤预制棒、光缆、光器件及模块分别实现18.64亿元、27.22亿元、8.98亿元的收入，同比增速分别为-1%、-7%、118%，光器件及模块业务实现同比高增主要由于2022年8月博创科技实现并表。我国数字经济的发展依赖于通信基础设施的完善与升级，公司作为光纤光缆行业的龙头公司，将中长期受益。公司当前估值在2023年Wind一致预期的6倍PE左右，较为低估，建议积极关注。</p>	12.0/10.0 HKD

财经要闻

【宏观信息】

- 英法德股市反覆跌不足0.3%
- 布油今年1月以来首次站上89美元/桶 美糖升向12年高位
- 欧元区9月Sentix投资者信心回落至负21.5 逊预期
- 德国7月季调后出口额按月转降0.9% 顺差159亿欧元少预期
- 拉嘉德：欧洲央行将实现通胀及时回落至2%目标
- 俄罗斯拟月内向6个非洲国家免费供应谷物
- 日本8月货币基础按年升1.2% 一年来首升
- 澳洲8月MI通胀指数按月续升0.2% 略高预期

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发，该金融机构将自行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

TrendForce: 全球智能手机上半年产量创 10 年新低
 韩国推方案冀年内吸引 200 万名中国游客到访
 本港次季港口货物吞吐量按年下跌 14.9%
 陈茂波称无排除减印花税选项 应以组合拳增港股竞争力
 习近平: 高度重视数字经济发展 持续促进数字技术和实体经济深度融合
 8 月中国外贸出口先行指数快报同比跌 8.58% 环比增
 乘联会料 8 月内地新能源乘用车厂商批发销量 80 万辆 按年增长 27%

【公司信息】

腾讯(00700.HK) 申请混元大模型商标
 腾讯(00700.HK) 回购 121 万股 涉资 4.03 亿元
 比亚迪(01211.HK) 8 月汽车销量增 57% 本月推购车优惠
 百度(09888.HK): 文心一言 APP 开放首日登上 Apple Store 免费排行榜第一
 百度(09888.HK): 千帆大模型平台下月将推出大型版本升级
 百度(09888.HK): 百度智能云向企业客户全面开放文心一言服务
 中国软件国际(00354.HK) 伙北京理大及深开鸿开设首个 985 高校开源鸿蒙英才班
 蔚来(09866.HK): 8 月交付增 81% 本月推限时优惠
 阿里巴巴(09988.HK) 旗下盒马与 17 家水果商战略合作
 深圳市南山区人民政府与中兴通讯(00763.HK) 签署战略合作协议
 小鹏汽车(09868.HK) 8 月交付 1.369 万台智能电动汽车 按年增 43%
 小鹏汽车(09868.HK): 将于慕尼黑车展展示小鹏 G9 和新版 P7 模型
 小鹏汽车(09868.HK) -W8 月交付量按月增长 24%
 商汤(00020.HK) 大模型“商量” 近日向公众开放服务
 中国联塑(02128.HK) 主席及 CEO 分别斥 1067 万及 170 万元增持
 中银香港(02388.HK) 提醒客户及公众慎防多个伪冒网站及电邮
 中石化冠德(00934.HK) 参投中石化维吉 LNG 运输项目订购 3 艘运输船
 四环医药(00460.HK) 附属抗肿瘤创新药上市申请获国家药监局受理
 东江集团(02283.HK): 近月订单持续增长 关注下游装配成品收购机会
 中海油田服务(02099.HK) 子公司签订 47 亿元钻井平台服务合同
 普乐师(02486.HK) 大涨超 15% 中期收入同比增加 55.8% 至约 4.22 亿元
 星空华文(06698.HK): 全力支持配合《中国好声音》调查
 玖龙纸业(02689.HK) 发盈警料全年度蚀逾 22 亿元人民币

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
09/05	美国	工厂订单	七月	-2.50%	2.30%
09/05	美国	工厂订单不含运输	七月	0.10%	0.20%
09/05	美国	耐用品订单环比	七月终值	--	-5.20%
09/05	美国	耐用消费品(除运输类)	七月终值	--	0.50%
09/05	美国	非国防资本货物订单(飞机除外)	七月终值	--	0.10%
09/05	美国	非国防资本货物出货(飞机除外)	七月终值	--	-0.20%

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	2.5	-3	-1	-6
恒生国企指数	HSCEI	3.2	-2	1	-5
恒生科技指数	HSCEI	3.0	-2	12	1
科网公司					
腾讯控股	700 HK	2.6	-3	1	9
阿里巴巴	9988 HK	3.3	0	13	-1
百度集团	9888 HK	3.4	0	11	2
小米集团	1810 HK	0.5	3	14	9
京东集团	9618 HK	5.0	-10	-4	-44
网易	9999 HK	0.3	-3	19	18
新能源车					
比亚迪	1211 HK	3.1	-6	1	-3
小鹏汽车	9868 HK	2.4	3	122	-1
吉利汽车	0175 HK	3.5	-6	7	-35
长城汽车	2333 HK	1.8	-10	16	-18
广汽集团	2238 HK	2.4	-11	-5	-35
医药/消费					
石药集团	1093 HK	1.4	-4	-11	-22
中国生物制药	1177 HK	3.0	-11	-19	-24
药明生物	2269 HK	1.8	-1	4	-34
海吉亚医疗	6078 HK	2.4	-13	-13	-4
雍禾医疗	2279 HK	1.8	-27	-37	-34
华润啤酒	0291 HK	2.3	-1	-8	-13
海伦司	9869 HK	2.8	-6	6	-38
安踏体育	2020 HK	3.5	5	10	-4
九毛九	9922 HK	4.9	-8	-4	-20
美股科技					
苹果	AAPL US	0.0	-1	6	21
特斯拉	TSLA US	0.0	-6	11	-12
英伟达	NVDA US	0.0	9	26	248
赛富时	CRM US	0.0	3	4	44
微软	MSFT US	0.0	1	-1	27
新股/次新股					
新传企划	1284 HK	-1.1	/	/	/
巨星传奇	6683 HK	-1.2	/	/	/
百果园	2411 HK	6.6	11.4	11	/

信息来源: Wind, 平证证券(香港)。数据截至2023年9月04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)，将不时持长仓或短仓、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。