

短線機會



廣汽集團 (2238.HK)
國內產業鏈最為完整、產業佈局最為優化的汽車集團

推薦理由：
華為將支持廣汽集團打造高端智慧汽車子品牌，；
廣汽埃安投入約 5 億擴建工廠，預計明年產能擴充至 20 萬輛，廣汽埃安石墨烯電池即將量產。

買入: HKD 7.0，目標：HKD 9.0，止損：HKD 6.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 04 月 19 日未持有 2238.HK。

勝利即日觀點

隔夜美國三大指數下跌，半導體、新能源汽車、互聯網科技等領跌；昨日 A 股滬深兩市放量收漲，新能源汽車、疫苗等板塊強；港股恒指收漲，醫療、原材料等走強。消息面看，白宮討論對數字貨幣進行監管，令數字貨幣大跌，加之，10 年期美債收益率出現回升跡象，拖累半導體與互聯網科技股炒作氣氛；美元指數持續走弱，並沒有反映出美聯儲縮減 QE 的預期，仍需謹慎新興市場與高估值成長股的大幅波動所造成的隱患。國內市場因一季度經濟數據向好而強勢，需要謹慎的是央行仍在防通脹、防泡沫與去杠桿，市場整體以震盪築底為主，存在結構性行情機會。港股受國內市場與美股市場綜合因素的影響，仍將以結構型行情為主。策略上，可關注智慧駕駛、疫苗等成長邏輯清晰的核心企業。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 發改委表示，將會同有關方面，加強頂層設計和統籌協調，提前佈局並積極培育發展未來產業；重點是在類腦智能、量子信息、基因技術、未來網絡、深海空天開發、氫能與儲能等前沿科技和產業變革領域，組織實施未來產業孵化與加速計劃，謀劃佈局一批未來產業。(萬得資訊)
2. 據新華社，工信部副部長劉烈宏 19 日在國新辦舉行的國務院政策例行吹風會上說，我國建成全球規模最大的信息通信網絡。目前，我國固定寬帶和移動網絡端到端用戶體驗速率較五年前增長約 7 倍。工信部提出，我國初步建成全球最大規模的 5G 移動網絡，5G 手機終端連接數達 2.6 億。(萬得資訊)
3. 在博鰲亞洲論壇 2021 年年會舉行的「中小企業的生存之道」論壇上，國家金融與發展實驗室理事長李揚談及如何解決中小企業融資難問題時表示，在解決中小企業融資難問題上，其中一個是要用金融科技的手段來解決中小微企業的貸款。另外，平臺和互聯網、物聯網等最新科技的發展，與大數據、雲計算密切聯繫在一起，這可能是中小企業融資最根本的出路。(萬得資訊)

- 核電產業方面，據經參報，目前有關部門正在制定包括新一輪核電發展中長期規劃、《核安全與放射性污染防治「十四五」規劃及 2035 年遠景目標》等在內的一攬子政策，預計未來核能發展安全監管和科技創新力度將進一步加大。我國核電發展迎來重要戰略機遇期，迎來更廣闊發展空間，有望每年核準 6-8 台，萬億級投資市場待開啟。(萬得資訊)

H 股市場

- 4 月 19 日，據彭博消息，美團正尋求通過出售新股和可轉換債券募集約 100 億美元資金。該公司以先舊後新配售方式出售約 1.87 億股股份，每股 265-274 港元，並從股東騰訊控股募集 4 億美元。此外，美團還要發行約 30 億美元的零息可轉債。(萬得信息)
- 消息面上，恆生指數公司午間宣佈推出恆生物業服務及管理指數，追蹤香港上市 30 大物管企業走勢。中信證券表示，物業管理行業併購市場或在 2021 年內走向均衡，看好物管龍頭，推薦綠城服務、世茂服務、華潤萬象生活、金科服務、碧桂園服務、保利物業等。(萬得信息)
- 據報道，第五批國家組織藥品帶量採購報量正式啟動。寧夏回族自治區公共資源交易網日前轉發寧夏醫保局《關於報送第五批國家組織藥品集中採購品種範圍相關採購數據的通知》。此次集採或涉及 60 個品種、207 個品規，包括腫瘤化療藥物、消化製劑、抗生素、吸入製劑、造影劑、糖尿病藥物、眼科相關用藥、抗病毒用藥等。(萬得信息)
- 據悉，蘋果將於 4 月 21 日凌晨 1 點召開特別發佈活動，消息稱其將發佈多款產品，包括新一代的 iPad pro、新一代的 AirPods 耳機、Air Tag 等。此外，IDC 預計 2021 年 Q1 全球智能手機出貨量將達到 3 億部，同比增長 9.34%。(萬得信息)

海外市場

- 特斯拉中國數據中心將於二季度建成。未來特斯拉將在中國進行從 0 開始的整車研發，針對中國消費者研究做一些產品設計和功能設計，銷往全球。(萬得資訊)
- 豐田汽車計畫到 2025 年在全球推出 15 款純電動汽車，從而擴大其電動汽車產品組合，以實現 2050 年碳中和目標。豐田還計畫到 2025 年在中國市場推出超過 20 款新能源汽車。(萬得資訊)
- 消息稱戴姆勒將招聘 1000 名程式師，為計畫推出的電動汽車研發作業系統。戴姆勒計畫研發的電動汽車作業系統名為 MBOS，僅供電動汽車使用，預計在 2024 年推向市場。(萬得資訊)

大行報告

- 天風證券：近期，公募基金發行情況不太理想，市場上主要是存量博弈。從上市公司成長路徑和長期投資的角度，一個季度業績不及預期，並不能否認部分明星公司的長期價值；看好新能源汽車、碳中和，關注醫美。(格隆匯)
- 中金公司：估計後續市場可能進入持續 1-2 個月的緩慢盤整、磨底期，情緒上也可能還有進一步降溫的空間。擔心的問題逐步增多是典型表現。個股及板塊選擇，要注重估值安全性及邊際催化劑，結合估值及

景氣程度綜合判斷，泛消費領域仍是自下而上的重點。近期自動駕駛等局部熱點已經開始浮現，這些方向都值得關注。中期看市場無須過度悲觀。(格隆匯)

14. 華泰證券：通信行業策略方面，年報一季報於近期密集發佈，建議關注前期超跌、估值低位且一季度高增長的板塊，此外建議繼續關注三大運營商，以及產業長期趨勢向好，龍頭地位突出；經營邊際改善；
PEG<1，成長性突出的個股。(格隆匯)