

短線機會

百度集團-SW (9888.HK)

全球最大的中文搜尋引擎以及最大的中文網站。

推薦理由：

集團 AI 晶片已量產，智慧音箱產品市占率第一；

V2X 業務構建智慧交通，加深了與政府合作；

Robotaxi 業務市場空間巨大，測試里程世界第二，已經在三地開始商業化運營。

買入: HKD 180，目標: HKD 220，止損: HKD 170

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 06 月 23 日未持有 9888.HK。

勝利即日觀點

在美聯儲主席鮑威爾發表言論稱不被迫降息並將利用工具調控通脹回落之後，昨晚美聯儲官員卻提到預計 2022 年開始加息，但市場反應出現鈍化，納指再創新高，反映市場預期美聯儲不會過快加息，不擔憂市場流動性的情緒，預計科技成長股繼續上揚。後續需要關注的是美國疫苗接種率與在通脹上升影響下的製造業與服務業數據，這是美聯儲可能進一步推進縮減 QE 的因素。國內高層提及大眾創業，萬眾創新等概念，預計將繼續對新興行業有扶持政策；國內央行維持市場流動性穩健，引導資金流向權益市場。預計外圍市場因流動性收緊的憂慮減弱而走強，而國內鼓勵創業創新落實，有利於成長行業融資與經營環境改善，港股有望出現上揚態勢，成長股有望走強。行業上，光伏行業利好不斷，國家從機關單位、西部大開發、農村等各個環節鼓勵發展光伏；VR 與 AR 產業鏈、蘋果產業鏈、大飛機材料等走強；但需要謹慎半導體板塊，供應環節在改善，市場看淡美國晶片龍頭，晶片 ETF 資金明顯流出等利淡因素。

市場熱點板塊及個股:
A 股市場

1. 國務院常務會議部署“十四五”時期縱深推進大眾創業萬眾創新，更大激發市場活力促發展、擴就業、惠民生；確定加快發展外貿新業態新模式的措施，包括擴大跨境電商綜合試驗區試點範圍，優化跨境電商零售進口商品清單，積極推動海外倉發展等。(萬得資訊)
2. 第五批國家藥品集采擬中選產品 251 個，藥品品種達到 61 種，為歷次國家藥品集采品種數量最多的一次，擬中選藥品平均降價 56%。此次集采品種覆蓋高血壓、冠心病、糖尿病、抗過敏、抗感染、消化道疾病等常見病、慢性病用藥。(萬得資訊)
3. A 股近 20 年來再現單日暴漲 12 倍新股。納微科技昨日登陸科創板，發行價為 8.07 元，開盤即大漲 1052%，盤中一度漲近 1400%被臨停，收盤漲幅約 1274%，中一簽獲利超 5 萬元。納微科技也是繼 2002 年小商品城因超低發行價 1.6 元，上市首日暴漲 1356%之後，近 20 年以來 A 股再次出現上市首日暴漲 12 倍以上的新股。(萬得資訊)

H 股市場

4. 據悉，小鵬汽車(臨時代碼)(810102.HK)已於日前正式通過港交所上市聆訊，衝刺港交所「智慧電動車第一股」。J.P. Morgan Securities (Far East) Limited 和 Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited 為其聯席保薦人。(萬得資訊)
5. 波司登(03998.HK)公佈，截至 2021 年 3 月 31 日止年度，公司收入同比上升 10.9%至約人民幣 135.2 億元，毛利率同比上升 3.6 個百分點至 58.6%，公司權益股東應占溢利同比上升 42.1%至約人民幣 17.1 億元，董事會建議就每股普通股派發末期股息 10.0 港仙。(萬得資訊)
6. 快手 CEO 宿華表示，快手全球月活已超過 10 億，此外快手宣佈成為東京奧運會及北京冬奧會持權轉播商。快手與中央廣播電視總台在北京舉辦聯合發佈會，宣佈雙方達成 2020 年東京奧運會及 2022 年北京冬奧會賽事轉播短視頻戰略合作，快手正式成為 2020 年東京奧運會及 2022 年北京冬奧會持權轉播商。(萬得資訊)
7. 中車時代電氣(03898.HK)公佈，中國證監會於 6 月 22 日同意公司建議發行 A 股的註冊申請，公司將會根據中國證監會及上交所的相關規定及要求開展後續工作。(萬得資訊)

海外市場

8. 美聯儲週三（6 月 23 日）逆回購工具使用規模首次突破 8000 億美元至 8136 億美元，創歷史新高。此前，已經連續四個交易日超過 7000 億美元。(萬得資訊)
9. 美國財長耶倫：由於“供應瓶頸”，確實認為通脹是暫時性的。通脹將在今年之後回到正常水準。經濟重啟是一條“崎嶇的道路”，但經濟處於良好的軌道上。多數通脹預期指標仍很穩定。一年以上的通脹預期穩定在 2%左右。到年底美國的通脹率將低於 5%。美聯儲的超額準備金利率（IOER）調整是技術性調整。美聯儲明確表示，貨幣政策立場絲毫沒有改變。(萬得資訊)

大行報告

10. 海通證券梁中華：下半年國內經濟會延續上半年趨勢。海通證券研究所首席宏觀分析師梁中華表示，展望今年下半年，國內經濟預計仍會延續上半年的趨勢。大類資產配置方面，權益市場更多關注結構性機會，關鍵還是要挖掘有業績增長、能夠支撐估值的領域，繼續關注國際油價上行的機會。如果資金回籠、供給增加、通脹短期偏高等因素導致利率上行，可以擇機逐步配置利率債。(格隆匯)
11. 貝萊德：香港金融及地產業仍受惠，多日零確診有利放寬通關措施。貝萊德環球新興市場股票基金經理劉雅俊出席記者會時表示，香港市場即使在疫情下表現仍有彈性，認為現時有兩個行業特別受惠，其中金融業受惠環球資金流入及人民幣上升趨勢等，另一方面地產行業仍持續受惠，留意到本港樓價已連續數月上升，認為香港結構性供應仍短缺，現時租金回報率仍吸引，除自住外亦有投資需求，故相信供應短缺將繼續為樓價帶來支持。另一方面，她指出香港已達 14 日本地零確診，相信未來數月與新加坡、澳門及內地的通關措施有望放寬，並帶來人流及旅客，料對本地經濟將有幫助。(格隆匯)