

短線機會



同仁堂科技 (1666.HK)

同仁堂旗下一家集產供銷一體的高科技現代化中藥企業

推薦理由：

國家衛健委發文加強公立綜合醫院中醫中藥工作，推動中西醫協同發展；

公司核心中藥品種受益於國家發展養老健康產業政策；作為中藥龍頭企業，預計行業與公司基本面改善；

現時股價估值合理。

買入: HKD 7，目標: HKD 10，止損: HKD 6.2

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 06 月 30 日未持有 1666.HK。

勝利即日觀點

美股在失業與製造業等利好數據支撐下走強，標普再創新高，其中，能源、消費強，半導體弱。昨日港股休市；A 股出現小幅調整，醫藥、銀行、地產等強，軍工、汽車等弱。市場消息看，美聯儲逆回購存放資金將突破萬億美元，顯示流動性充裕；短期看支撐市場最大因素仍是美聯儲短期不收緊貨幣政策與拜登推進基建計畫的預期，維持美股短期震盪走強判斷。需要密切留意通脹、疫苗接種率等能影響美聯儲決策的數據，等待市場出現拐點。因變異毒株的影響，疫苗不足的國家短期可能採取封國等措施，引起市場憂慮產業鏈與經濟恢復的速度，增強市場短期不確定性。國內央行連續兩日回籠流動性，令市場憂慮流動性趨緊，預計短期市場承壓。但央行繼續執行穩健政策，通脹預期減弱，企業盈利持續改善，預計市場中期估值區間仍是抬升的趨勢，機會仍為以成長性行業為主的結構性行情。策略上，國家加大力度推新能源產業鏈與中藥行業的利好扶持政策。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 能源局局長章建華：推進電力安全核心技術和關鍵裝備科研攻關加快芯片模塊、特高壓直流套管等國產化。國家能源局局長章建華撰文稱，着力研究電力系統適應高比例新能源接入的關鍵運行控制技術，探索源、網、荷、儲靈活運行和安全共治，突破「雙高」電力系統新能源安全消納技術路徑。推進電力安全核心技術和關鍵裝備科研攻關，加快芯片模塊、特高壓直流套管等國產化替代，有效解決「卡脖子」問題。大力實施「機械化換人、自動化減人」，從根本上消除人身事故風險隱患。(萬得資訊)
2. 衛健委：加強綜合醫院中醫藥工作推動中西醫協同發展。國家衛健委發佈關於進一步加強綜合醫院中醫藥工作推動中西醫協同發展的意見。其中提出，衛生健康行政部門要將中西醫結合工作納入醫院評審和公立醫院績效考核，推動綜合醫院中醫藥發展。設中醫臨牀科室的公立綜合醫院要把建立中西醫協同發展機制和多學科診療體系納入醫院章程，將中西醫聯合查房、會診納入醫院管理制度，結合中醫藥特點和規律，統籌優化並差別化實施中醫臨牀科室績效考核，鼓勵和引導提供中醫藥服務。(萬得資訊)

3. SA：2021 年全球具備無線充電功能的智能手機將達 10 億部。Strategy Analytics 的最新研究指出，到 2021 年底，具備無線充電功能的智能手機市場存量將達到創紀錄的 10 億部。(萬得資訊)

H 股市場

4. 中國石油股份(00857.HK)公司預計 2021 年上半年實現歸屬於公司股東的淨利潤與上年同期相比，將實現扭虧為盈，增加人民幣 750 億元到 900 億元。業績預盈主因是公司抓住宏觀經濟復甦、國際原油價格及油氣市場需求大幅增長的有利時機，公司大部分油氣產品實現量效齊增。(萬得資訊)
5. 中信建投指出，奈雪的茶(02150.HK)為高端現製茶飲龍頭之一，競爭優勢較突出，單店運營效率穩健，疫情影響消除後，預計業績端逐步釋放，開店持續。未來幾年穩定發展趨勢不變，首次給予「增持」評級，預計 2021-2023 年實現歸母淨利潤 1.80 億元、4.71 億元、7.86 億元。(萬得資訊)
6. 消息面上，受各類型船運價上漲提振，波羅的海幹散貨指數在週一錄得上漲 69 點或 2.1%，至 3324 點，為 2010 年 6 月以來新高。海岬型船運價指數上漲，巴拿馬型船運價指數漲 185 點或 5.1%，報 3827 點，為 2010 年 6 月以來新高。分析人士稱，北美西岸/東岸艙位緊張；由於港口擁堵、船期延誤、運力失衡、內陸運輸延誤，加上美洲對進口的持續強勁需求等多重因素作用下，七月運價進一步上漲已經成必然趨勢。(萬得資訊)
7. 香港金管局總裁餘偉文：銀行甚少在風險管理及合規方面應用監管科技。餘偉文表示，科技改變了人們與世界各地其他人的交流方式，更徹底改變了銀行開展業務的方式，金管局的政策目標之一，是鼓勵業界應用創新科技。餘偉文指，目前本港大多數的銀行都已在其營運中，使用到某種形式的監管科技，最常見是監察和防止金融罪案，但銀行卻很少在風險管理和合規方面，應用監管科技。他又指，現時銀行甚少參與更廣泛的監管科技生態系統。當局發現，目前只有 16% 銀行參加了相關的協會或業界組織，33% 銀行與監管科技公司合作，反映有關方面需要下更多的工夫。(萬得資訊)

海外市場

8. 美國上週首次申領失業救濟的人數超下降，觸及新冠疫情期間的新低，表明隨着經濟重新開放和勞動力需求上升，解僱數量正在減少。不過，首次申領失業救濟人數仍高於疫情前的水平，許多僱主表示他們難以找到合格員工，而這可能會阻礙復甦的腳步。(萬得資訊)
9. 歐佩克代表稱，OPEC+ 將推遲全體會議至週五，因阿聯酋與沙特阿拉伯之間的意見不合，協議尚難達成。此前 OPEC+ 聯合部長級監督委員會 (JMMC) 建議逐步增加石油產量，從 8 月至 12 月每月增產 40 萬桶/日。同時建議將減產協議從 2022 年 4 月延長至 2022 年底。(萬得資訊)
10. 通用、豐田等車企均報告二季度公司美國銷售數量的激增，這也與近幾個月火爆的車市相呼應。通用汽車表示二季度在美國市場總共賣出 68.82 萬輛，同比增長達 40%，旗下部分品牌交出了近十年來的最佳成績。同時豐田、本田和日產也在美國市場交出了近 70% 的銷售增速。(萬得資訊)

大行報告

11. 國信證券：港股下半年將加速上行恆指有機會挑戰本輪新高。國信證券調整恆生指數 2021 年 31000-32000 點的目標區間，意味着恆指有機會挑戰本輪新高。該行，認為下半年大盤上行的同時，也會伴隨輪動的局面。半年報較優或者其他基本面驅動的板塊主要為紡織服裝、醫藥、金屬、能源，其次，恆生科技、大金融中報預計符合預期而股價超跌，也將會有明顯的估值修復。二季報之後或者 Q4，部分板塊的估值過高，加之距離年底 taper 以及資金面的不確定性，使得風險偏好無法持續提升，此時當關注價格可能持續上行的資源股、低估值的銀行股，以及經濟週期影響較小的電信運營商和香港本地股。(格隆匯)
12. 郭明錕：Apple 的 TWS 裝置總出貨量在 2022 年將可重回到 1 億部以上。天風證券分析師郭明錕最新研報指出，Apple 針對 Android 裝置用戶推出新款 TWS Beats 機型的策略，可望在短期內(2H21-1H22)改善 Apple 的 TWS 市佔率下滑。即便在 2022 年推出的 AirPods Pro2 沒有創新體驗，Apple 的 TWS 裝置總出貨量在 2022 年將可重回到 1 億部以上。(格隆匯)