

勝利早報

2021.07.09

短線機會

[今日暫無股票推薦]

勝利即日觀點

受通脹上行與疫情影響，中美兩國 6 月份的經濟均出現放緩。美聯儲拋出可能提前收緊貨幣政策的言論，打擊風險資產，歐美股市與中國股市均受到資金拋售打壓，而美國 10 年期債券收益率一度跌破 1.3%，顯示資金回流債市。中國經濟數據回落，預計國家將繼續扶持產業升級的製造業來對沖經濟下行；最近國內高層會議提出適度降准扶持實體經濟，同時強調不會大水滿灌，明顯考慮到通脹問題與防資產泡沫，國家政策主要目的是為了促進企業降成本，增加供給，而非鼓勵加杠杆，較難利好金融行業；國內防泡沫與通脹繼續有保有壓。國家高頻提及反壟斷，不利於平臺股與美股中概股等。因疫情關係，疫苗不足的國家短期可能執行封國，國際產業供應鏈遲遲未能恢復，利好國內有產能優勢的核心原材料與設備企業。綜合看，預計風險資產短期承壓，股市走勢分化將繼續嚴重，需要控制倉位，等待市場出現企穩信號。

策略上，重視國家加大力度推新能源、新能源汽車、半導體、航空航太等材料、設備、製造環節的核心企業；而靜待遭打壓的行業恢復元氣。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 工信部整治 APP 開屏彈窗騷擾。工信部近期對用戶反映強烈投訴較多的「彈窗信息標識近於無形、關閉按鈕小如螻蟻、頁面偽裝瞞天過海、誘導點擊暗度陳倉」等違規行為進行了集中整治，督促企業重視用戶訴求，解決好在開屏信息頁面中存在利用文字、圖片、視屏等方式欺騙誤導用戶跳轉等問題。截至目前，百度、阿里、騰訊等 68 家頭部互聯網企業已按要求完成整改。(萬得資訊)
2. 生態環境部將逐步擴大碳市場覆蓋行業範圍，有序納入水泥、有色、鋼鐵、石化和化工等高排放行業。在四川成都主辦的「2021 中國生態環境產業高峯論壇」上，生態環境部應對氣候變化司司長李高在致辭時表示，中國的碳達峯必須是高質量達峯，要防止碳達峯變成「攀高峯」。據瞭解，下一步，生態環境部將逐步擴大碳市場覆蓋行業範圍，有序納入水泥、有色、鋼鐵、石化和化工等高排放行業。(萬得資訊)
3. 上海印發《上海國際航運中心建設「十四五」規劃》，規劃提出，2025 年，集裝箱年吞吐量達到 4700 萬標準箱以上；航空旅客年吞吐量達到 1.3 億人次以上，貨郵年吞吐量達到 410 萬噸以上。集裝箱水水中轉比例不低於 52%，集裝箱海鐵聯運量不低於 65 萬標準箱；空港地面交通保障能力顯著增強，實現浦東機場到市中心 40 分鐘抵達。(萬得資訊)
4. 乘聯會：6 月新能源乘用車零售銷量達到 22.3 萬輛，同比增長 169.9%。據乘聯會消息，6 月新能源乘用車零售銷量達到 22.3 萬輛，同比增長 169.9%，環比 5 月增長 19.2%。零售銷量突破萬輛的企業有比亞迪 40317 輛、上汽通用五菱 31285 輛、特斯拉中國 28138 輛、廣汽埃安 10403 輛。另外，乘聯會表示，芯片的短缺會在三季度大幅緩解，批發市場在 8 月開始呈現強勢上升趨勢。(萬得資訊)

H 股市場

5. 赤子城科技(09911.HK)發佈公告，截至 2021 年 6 月 30 日，集團社交應用累計下載量達 2.54 億，較 2021 年 3 月 31 日上升約 18.6%，2021 年第二季度社交應用平均月活達約 1823 萬，環比增長約 10.0%；截至 2021 年 6 月 30 日，集團遊戲應用累計下載量達 2.09 億，較 2021 年 3 月 31 日上升約 15.7%，2021 年第二季度遊戲應用平均月活達約 1560 萬，環比增長約 0.4%。(萬得資訊)
6. 長城汽車(02333.HK)公佈 2021 年 6 月產銷快報，汽車銷量約 10.07 萬台，同比增長 22.71%。產量約 10.08 萬台，同比增長 20.76%。其中，海外銷售 13702 台，新能源車銷售 10791 台。(萬得資訊)
7. 小米集團-W(01810.HK)發佈公告，於 2021 年 7 月 6 日-7 月 8 日員工(董事除外)根據首次公開發售前僱員股份獎勵計劃行使購股權發行合計 13.2 萬股 B 類普通股。於 2021 年 7 月 8 日購回 775 萬股 B 類普通股。(萬得資訊)

海外市場

8. 美國 7 月 3 日當週首次申請失業救濟人數 37.3 萬人，前值 36.4 萬人，此前市場預測值為 35 萬人。在市場普遍預期美國就業情況改善時，這一數據意外地上升了。雖然首次申請救濟金的人數處於疫情爆發後的低點，但仍然遠高於疫情前的 20 萬左右。專家預計，未來幾周首申數據可能仍不穩定，一些州仍沒有明確表態，企業擔心繼續發放失業救濟會鼓勵人們放棄工作。(萬得資訊)
9. 美國長期國債收益率走低近期推高美國科技股板塊創下新高。不過多家機構表示，此輪市場動能有限，科技板塊漲勢可能難以為繼。全球最大資產管理機構貝萊德 7 日在年中投資展望中表示，將美股倉位調降至中性，部分原因在於預期企業利潤率將下降。(萬得資訊)
10. 大摩在報告中表示：飆升的科技股與美國國債收益率之間的關係已經破裂，與「互聯網泡沫時期科技股估值失控時的極端反常現象」相呼應。由於科技股相對於已經昂貴的市場有 60%的溢價，科技股對利率的敏感性再次為負，暗示未來收益率反彈都將成為科技股的強大阻力。」(萬得資訊)

大行報告

11. 大和：維持香港中華煤氣(00003.HK)「優於大市」評級。大和發研報指，大對香港中華煤氣與寧德時代成立合資公司並不意外，因為管理層已在 2020 年度業績發佈會上提出過這種可能性；鑑於公司未來 5 年的 500 億元人民幣智能能源資本開支計劃非常龐大，認為不會獨自承擔，維持「優於大市」評級。(格隆匯)
12. 大和：重申新東方-S(09901.HK)買入評級，目標價 85 港元。大和發研報指，新東方-S 將於 7 月底公佈 2021 財年末季業績。該行料其收入按年升 43%，對應指引升幅介乎 38%至 43%。由於增加對導師補償，料末財季經營利潤率錄負 1.5%。考慮監管不確定性，料新東方將縮小其擴張課室規模計劃，由原先按年擴 20%至 25%，收窄至低至中十位數(low- to mid-teens)，目標價相應由 154 港元下調至 85 港元，重申評級「買入」。(格隆匯)