

短線機會



新特能源 (1799.HK)

領先的太陽能級多晶硅生產商和光伏項目承包商

推薦理由：

集團預期上半年利潤不少於 11.5 億元，主要由於 2021 年上半年多晶硅產品銷量較 2020 年同期增加，多晶硅產品銷售價格大幅增長，及集團風電、光伏自營電站規模及發電量增加所致；

公司得益于國際發展儲能行業。

買入: HKD 17.5，目標: HKD 25，止損: HKD 15

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 07 月 28 日持有 1799.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，納指強，其中，科技、航空股強，中概股反彈；昨日 A 股滬深兩市下跌，醫療服務、醫療器械等板塊強，軍工轉弱；港股收漲，消費、醫療、科技股偏強，原材料弱。美國兩黨就基建刺激方案的分歧解決，有望在參議院通過；美聯儲議息會議依預期未轉收緊，鮑威爾稱沒到加息或收緊的時候；美股科技龍頭 google，微軟，FB 公布業績好於預期。這些消息有望支撐美股走強，尤其是科技成長股走強。中概股、港股與 A 股大跌之後，新華社首先表態國內不存在系統性風險，中國證監會昨晚召集金融機構開會，釋放信號緩解市場對監管的憂慮，并強調無意傷及其他行業的公司，同時，公募基金等金融機構有大筆資金有望入市。預計市場的監管憂慮短期可以得到緩解，指數有望回升，被錯殺的行業有望反彈。目前 A 股與港股因監管風險上升而遭遇資金拋售的互聯網平臺等，短期有機會企穩反彈；趨勢看強勢仍是半導體、新能源、新能源汽車等政策扶持行業。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 四川省攀枝花市公佈並詳細解讀了攀枝花市《關於促進人力資源聚集的十六條政策措施》。新政中，包括高層次人才待遇激勵、提供創新創業支持和獎勵、提供就業補貼、外地和本地戶籍學生享受同等待遇等多項具體措施。其中，對按政策生育二、三孩的攀枝花戶籍家庭，每月每孩發放 500 元育兒補貼金，直至孩子 3 歲，是全國首個也是目前唯一一個發放育兒補貼金的城市。(萬得資訊)
2. 江蘇省教育廳日前印發《江蘇省中小學移動學習終端教學管理指導意見（試行）》。其中規定：①未經教育行政部門備案審批同意的移動學習終端及教育 APP 等配套教學資源和服務，不得要求學生使用；②江蘇嚴禁將手機作為移動教育終端帶進課堂；③學校統一使用的移動學習終端及相關教學資源和服務，不得直接或變相向學生及家長收取費用。(萬得資訊)

3. 國新辦就防汛救災工作情況舉行發佈會，會上，國家防汛抗旱總指揮部祕書長、應急管理部副部長兼水利部副部長周學文表示，當前，正值「七下八上」防汛關鍵時期，預計 8 月底前，我國氣候狀況總體偏差，南北各有一條雨帶，其中北方雨帶主要位於京津冀大部、內蒙古中東部、黑龍江西部、吉林西部和遼寧西部；8 月中下旬上述地區有發生極端強降水事件的可能。部分江河流域可能發生較大洪水，後期可能還會有幾個颱風生成登陸影響我國，並有可能北上。(萬得資訊)
4. 中國汽車技術研究中心、社會科學文獻出版社等聯合發佈《新能源汽車藍皮書：中國新能源汽車產業發展報告（2021）》。藍皮書指出，「十四五」時期汽車產業將迎來戰略機遇期，中國新能源汽車的普及會加速，智能化技術更會帶來汽車全產業鏈甚至包括市場終端服務的變革，為中國汽車產業在下一個 5 年甚至到 2035 年奠定更紮實的基礎。中國汽車市場的產銷量也會穩步增長，到 2025 年銷量有望達到 3000 萬輛的歷史新高。(萬得資訊)
5. 中國煤炭工業協會最新發布《2021 年上半年煤炭經濟運行情況通報》顯示，下半年煤炭供應將進一步增加，但局部地區供應仍有可能出現緊張的情況。(萬得資訊)
6. 豬糧比價回升至二級預警區間，生豬價格回暖尚需時日。據上證報，儘管豬糧比價正在緩慢上漲，但始終處於成本線 6:1 之下，多數生豬養殖企業和養殖戶仍然面臨一定程度的虧損。開源證券認為，豬價反彈有望於 7 月至 8 月到來。從需求端來看，安信證券認為，現階段天氣炎熱，終端消費低迷，市場存量消化緩慢，行業供需的失衡狀況短期較難扭轉，預計短期市場震盪僵持的態勢仍將持續。(萬得資訊)
7. 國際數據公司 IDC 發佈了今年第二季度的中國手機季度跟蹤報告。報告顯示，2021 年第二季度中國智能手機市場出貨量約 7810 萬台，同比下降 11.0%。2021 年上半年國內整體市場出貨量 1.64 億台，同比增幅 6.5%。從市場格局來看，前五大廠商中，排名前四位的廠商為 vivo、OPPO、小米、蘋果，同比去年均有明顯增長，其中小米同比增長 47.0%，但仍舊無法彌補整體大盤包含華為在內的其他廠商的大幅下滑。(萬得資訊)

H 股市場

8. 7 月 26 日，由中國工程院陳薇院士團隊和康希諾生物公司團隊合作研發的霧化吸入接種 5 型腺病毒載體新冠疫苗(Ad5-nCoV)在著名國際學術期刊《柳葉刀·傳染病》發表 1 期臨牀研究數據顯示，霧化吸入接種 Ad5-nCoV 具有良好的耐受性，未引起任何與疫苗相關的嚴重不良事件。一劑霧化 Ad5-nCoV 相當於單劑肌肉注射劑量的五分之一，霧化吸入接種兩劑 Ad5-nCoV 激發的新冠病毒中和抗體反應與肌肉注射一劑該疫苗相似。另一方面，肌肉注射 Ad5-nCoV 後第 28 天進行霧化吸入加強免疫，可誘導強烈的新冠病毒特異性 IgG 抗體和中和抗體反應。(萬得資訊)
9. 江南布衣近期發盈喜，料截至 6 月底止年度純利按年升逾 80%，勝市場預期約 30%。匯豐研究料純利增加受惠於紡織板塊快速反彈及集團品牌投資見成效，帶來穩固去化率；以及 2021 上半財年經營開支減省。該行料公司全財年收入按年升 32%創新高。公司估值較同業仍有 10%折讓，在長遠增長展望改善下，料有進一步估值重評空間，維持買入評級。(萬得資訊)

10. 華潤萬象生活公告稱，預計上半年純利同比增長 130% – 140%。中信證券指，華潤萬象生活半年度業績再超預期，商管業務具備規模和業績持續超預期的可能，住宅物管業務也有發展潛力。調高公司 2021-23 年 EPS 預測到 0.75/0.97/1.29 元，維持買入評級，予 2022 年 50 倍 PE 的估值，目標價 57.73 港元。(萬得資訊)

海外市場

11. 7 月 28 日周三，美聯儲主席鮑威爾出席 FOMC 貨幣政策決議發布後的記者會。他堅稱美國經濟改善但尚未全面復蘇，美聯儲還沒到收緊政策、特別是加息的時候，預計將同時減碼購買 MBS 和美債，MBS 或減碼更快；將監控 Delta 變異毒株，可能不會對經濟產生重大影響，央行會聚焦充分就業能否取得實質進展。(萬得資訊)
12. 需求飆升和供應短缺導致紐約的銅期貨價格飆升，美國的銅價遠遠高于倫敦和上海的價格。這一溢價反映出投資者對不同地區的大宗商品發展態勢的不同態度。銅、鋼等大宗商品價格今年來大幅上漲，一部分是由于投資者普遍認為美國政府對基礎設施的大規模支出將推動需求激增。同時，新冠疫情引發的供應鏈短缺也幫助推高了價格。(萬得資訊)

大行報告

13. 大摩：維持閱文集團(00772.HK)「與大市同步」評級，目標價 80 港元。大摩發研報稱，維持閱文集團「與大市同步」評級及目標價 80 港元，受高基數效應影響下，預計公司上半年在線閱讀收入持平。報告稱，預計上半年公司淨利潤 5.6 億元人民幣(下同)，去年同期則為 2200 萬元。以目前的價格水平來看，估值似乎很高，但鑑於國內文化 IP 孵化的支持立場，認為較其他科網同業相比，閱文的監管力度較低。(格隆匯)
14. 野村：予中國平安(02318.HK)「買入」評級，目標價 106.04 港元。野村發表報告，將中國平安目標價由 111.66 港元下調至 106.04 港元，主要因為將其長期內含價值營運回報(RoEV)下調 100 基點至 14.5%以反映壽險業務的疲軟勢頭，以及反映旗下上市附屬的最新市值，評級「買入」。野村指，在信用保證保險業務的推動下，預計今年上半年財產和意外傷害保險(P&C)業務的綜合賠付率，從去年上半年的 98.1%改善至 97.6%。(格隆匯)