

短線機會



潍柴動力 (2338.HK)

中國綜合實力最強的汽車及裝備製造產業集團之一

推薦理由：

美國與德國發佈發展氫能源規劃，中國亦有在大力推廣氫能源，有利於公司氫能源業務發展；

中央經濟會議，下半年將加大財政，政府債力度，利好公司工程機械業務；

PE 估值低，護城河深，優勢明顯。

買入: HKD 18，目標: HKD 25，止損: HKD 17

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 08 月 10 日未持有 2338.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，道指與標普收盤價創新高，其中，工業、新能源、原材料板塊強，半導體弱。昨日 A 股滬深兩市均收漲，飲料、航航空、電力設備等大幅走強，半導體、稀有金屬等轉弱；港股恒指收漲，科技、醫療、消費等板塊強，工業、綜合較弱。海外消息面上，美國參議院通過了 1 萬億美元基建投資基金，市場預期大概率在眾議院也將獲得通過，有利於新能源、新能源汽車等政策受益股；市場憂慮刺激法案將推高通脹，美國 10 年期債券收益率回升至 1.35% 以上。美聯儲短期收緊貨幣政策仍難以確定，美國積極財政政策將是支持經濟復蘇的重要因素，美股短期內將仍有支撐。國內消息來看，官媒發文表示提高資本市場可預期性，意在穩住投資者信心，促進市場氣氛回升；國內經濟維穩預期確定性較大，因通脹數據較弱，市場預期國內央行將打開貨幣政策寬鬆窗口，利於市場向好。預計國內經濟基本面趨穩，有利於市場出現修復性行情，需要關注可能出現的風格切換。建議繼續關注市場看好的成長性製造業，新能源與航空領域等；同時，食品飲料、金融、互聯網科技等經過持續下跌後出現好轉跡象，估值合理，可以分批建倉做中線部署。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 體育總局發佈關於認真貫徹落實《全民健身計劃（2021-2025 年）》的通知。通知提出，各級體育行政部門要按照《全民健身計劃》的要求開展《全民健身實施計劃》研製工作。《實施計劃》須在今年年底前全部出臺，出臺後，各地要做好任務分工，出臺配套檔，推動完善政府主導、社會協同、公眾參與、法治保障的全民健身工作機制。(萬得資訊)
2. 8 月 9 日，國家醫保局發佈對十三屆全國人大四次會議第 4126 號建議的答覆，對於盧慶國提出的關於加快中藥及配方顆粒進入集中採購的建議收悉並做出答覆。國家醫保局表示，下一步將會同有關部門在完善中藥及配方顆粒質量評價標準基礎上，堅持質量優先，以臨牀需求為導向，從價高量大的品種入手，科學穩妥推進中藥及配方顆粒集中採購改革。(萬得資訊)

3. 千億儲能市場再迎利好！兩部門提出多管道增加可再生能源並網消納能力，鼓勵發電企業自建、購買儲能或調峰能力增加並網規模，允許發電企業購買儲能或調峰能力增加並網規模，鼓勵多管道增加調峰資源。
(萬得資訊)
4. 銀保監會：二季度末，保險公司總資產 24 萬億元，較年初增長 7.4%；上半年原保險保費收入 2.7 萬億元，同比增長 4.2%；一季度末，100 家保險公司風險綜合評級被評為 A 類，72 家被評為 B 類，4 家被評為 C 類，2 家被評為 D 類。(萬得資訊)

H 股市場

5. 小米集團創始人雷軍發佈年度演講稱，繼今年第二季度小米手機超過蘋果位居全球第二後，下一個目標是用三年時間做到全球份額第一。為感恩米粉，雷軍宣佈將向小米手機 1 首批 18.46 萬用戶每人贈送 1999 元紅包。小米發佈旗艦手機小米 MIX 4 系列新品，首次採用屏下攝像頭技術，搭載驍龍 888+ 處理器，起售價 4999 元。小米平板三年後回歸，此次發佈小米平板 5 及小米平板 5 Pro 兩個版本，起售價 1999 元。(萬得資訊)
6. Strategy Analytics 最新報告指出，二季度全球 5G 安卓智慧手機出貨量為 9500 萬，小米以 26% 的市場份額，2400 萬部的出貨量引領 5G 安卓智慧手機市場。(萬得資訊)
7. 野村發表報告表示，根據近期該行與投資者的溝通後，發現不少海外投資者對內地互聯網行業股票持謹慎態度，擔心行業面臨監管力度加大，或導致股價持續波動。相比之下，該行發現不少中國香港及內地基金在互聯網行業股份最近顯著調整後態度更加積極，開始收集個別藍籌股，如騰訊、阿里巴巴及網易。該行認為，內地互聯網股份短期仍會呈區間上落，倘若內地監管環境趨於穩定，估計可能會在今年第四季度出現持續回升。(萬得資訊)
8. 中國電信在港交所公告，上半年淨利潤 177.4 億元，同比增長 27.2%；經營收入為 2192 億元，同比增長 13.1%。中國電信移動用戶達到 3.62 億戶，5G 套餐用戶達到 1.31 億戶，移動用戶 ARPU 同比增長 2.9%。(萬得資訊)

海外市場

9. 知名投資人凱瑟琳·伍德週二出席網絡會議時對投資中概股發表了看法，認為短期內這些公司的估值架構快速下降，甚至有進一步走低的可能，但是伍德很有信心能夠在創新領域找到一些非常有趣的公司，所以將會繼續對中概股保持開放的態度。(萬得資訊)
10. 消息稱蘋果公司正與韓國電動汽車零部件製造商進行“密切接觸”，以推動蘋果造車之路發展。業內人士透露，蘋果已經和 LG、SK 和韓華集團進行談判，但談判仍處於早期階段。(萬得資訊)

大行報告

11. 大摩發佈研究報告稱，將中芯國際(00981.HK)評級由「增持」降至「與大市同步」，目標價由 25 港元升至 28 港元，以歷史市賬率計，公司估值處高位，而 2022 年的 28nm 產能擴張現時仍存在不確定性，故認為風險回報平衡。(格隆匯)
12. 瑞士信貸發表研究報告，指舜宇光學科技(02382.HK)7 月手機鏡頭付運量按月反彈 22%，不過按年仍因高基數減少 23%，相信大致反映市場季節性補貨的因素，料 8 月份的表現會更好，車載鏡頭受晶片問題影響，料會於 9 月起改善。該行料毛利率情況改善，現時預料上半年毛利率可按年增 5.4 個百分點至 24.9%，高於其他券商預期的 22.8%，當中得益於手機攝像模組毛利率較佳；純利料按年增 58%至 28 億元人民幣，高於其他券商預期 9%，業績表現為短期催化劑，目標價維持 273 港元，評級跑贏大市。(格隆匯)