

短線機會



閱文集團 (772.HK)

整合騰訊文學與盛大文學成立的出版公司

推薦理由：

閱文集團開創了“生態出海”的模式，從翻譯輸出到海外原創，再到聯合全球產業夥伴共同對網路文學內容進行培育、分發和 IP 衍生開發，實現了全球化與本土化相互融合；

16 日中報放榜，業績值得期待。

買入價: HKD 72，目標價：HKD 100，止損價：HKD 69

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 08 月 11 日持有 772.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，道指與標普再創新高，其中，工業、機械、金融板塊強，半導體、疫苗股走弱。昨日 A 股滬漲深跌，其中，低估值地產與金融、原材料等走強，醫療、食品等轉弱；港股恆指收漲，其中，金融、地產股等強，醫療、科技、消費板塊等弱。海外消息面，美國 7 月通脹數據有放緩跡象，緩解市場對通脹憂慮，美債 10 年期收益率回落；繼一萬億美元財政刺激方案通過後，美國 3.5 萬億美元的財政預算也獲得參議院通過，市場預期大概率在眾議院也將通過，有利於美國經濟復蘇，可關注相關新能源領域與基建受益股。美聯儲短期收緊貨幣政策壓力減少，美國積極財政政策將是支持美國經濟復蘇的重要因素，美股短期內仍有支撐，需要謹慎美聯儲預期的政策動向。國內消息，國內社融、新增貸款等數據大幅不及預期，主要原因跟房貸政策有關，不必過於憂慮；國內出臺法治政府建設的相關綱要，釋放友好信號，利於市場氣氛回升。預計基本面趨穩，仍有利於市場出現修復行情，需要關注可能出現的風格切換行情。建議關注市場繼續看好的成長性製造業，氫能源、光伏新能源、航天航空等，同時，關注超跌的金融、機械、互聯網平臺等板塊觸底反彈。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 據農業農村部消息，農業農村部在對十三屆全國人大四次會議第 3548 號建議的答覆摘要中指出，下一步，農業農村部將會同科技部、財政部等有關部門，進一步加大對畜禽種業的支持力度，配合有關單位加快推動畜牧法修訂，深入實施新一輪畜禽遺傳改良計劃，搞好第三次全國畜禽遺傳資源普查，推進畜禽遺傳資源精準鑑定，培育一批具有自主知識產權的突破性品種，確保畜禽核心種源自主可控。(萬得資訊)
2. 近日，全國煤炭產量明顯增加，需求持續回落，電廠供煤已經大於耗煤。調度數據顯示，8 月 10 日全國統調電廠供煤 740 萬噸，創夏季歷史新高，比前期正常水平增加近 60 萬噸；耗煤 720 萬噸，比峯值回落近 30 萬噸。生產方面，晉陝蒙煤炭日產量環比 7 月同期增加近 80 萬噸。需求方面，「七下八上」夏季用煤高峯期接近尾聲，煤炭需求總體呈持續回落態勢。預計後期，隨着煤炭產能陸續釋放，產量還將繼續增加，煤炭供需形勢將進一步好轉。(萬得資訊)

3. 國家衛健委消息，截至 2021 年 8 月 10 日，31 個省（自治區、直轄市）和新疆生產建設兵團累計報告接種新冠病毒疫苗 180809.2 萬劑次。（萬得資訊）
4. 國家藥監局官方網站發佈文章，提示公眾科學認識刷酸美容，刷酸治療需在具有醫療資質的醫院或診所，由經過培訓的專業人員進行操作，其所使用的酸並不是化粧品。所謂的刷酸其實是一種化學換膚術，又稱化學剝脫術，是將化學制劑塗在皮膚表面，導致皮膚可控的損傷後促進新的皮膚再生。刷酸可能引發的不良反應，較高濃度的酸對皮膚具有一定的刺激和破壞作用。（萬得資訊）

H 股市場

5. 據港交所最新公告，心動公司(02400.HK)預期截至 2021 年 6 月 30 日止六個月錄得淨虧損介乎約人民幣 3.2 億元至人民幣 3.5 億元，而截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的淨利潤為人民幣 2.599 億元。（萬得資訊）
6. 「目前有約 200 家企業正排隊在港上市，有信心會有更多公司在港上市。」在 8 月 11 日舉行的香港交易所(00388.HK)2021 年上半年業績報告發佈會上，港交所新任行政總裁歐冠升作出上述表述。歐冠升強調，「立足中國」仍是集團主要優勢，希望將港交所打造成「未來的主流市場」。他指出，中國的資本市場將錄得非常顯著增長，根據內部估算，預期於未來十年中國資本市場的規模將增至逾 100 兆美元的規模。如此規模需要多個市場參與，香港能與內地等地市場互相補足，香港也能繼續發揮其獨特的優勢，如資訊及資金自由流動等，未來希望能與不同市場合作。（萬得資訊）
7. 中信建投研報認為，二線及以下城市新能源車增長潛力最大。到 2025 年二線及以下城市為 8 倍增長空間，一線城市為 5.5 倍。給予比亞迪目標市值 1.5 萬億(新能源車 9900 + 動力電池 4000 + 半導體 1000 + 消費電子 500)。（萬得資訊）
8. 中金研究報告稱，重申小米集團-W(01810.HK)「增持」評級，目標價 34 港元，預計二季度智慧手機銷售收入同比增長 83%，即使毛利率受國內 618 大促影響而略有下降;預計第二季度盈利將同比增長 66% 至 56 億元人民幣，預計小米預估今年市盈率為 38.9 倍，2022 年預計市盈率為 30.7 倍。報告中稱，看好公司高端智慧手機戰略，預計其本年度盈利大增，並看好小米過去三季度智慧手機出貨的強勁表現和 2021 年高端智慧手機領域的盈利能力，也指小米已成為全球出貨量第二大智慧手機制造商。（萬得資訊）

海外市場

9. 軟銀中國資本聲明稱，將一如既往地致力於在中國投資優秀的高科技、高成長性企業。（萬得資訊）
10. 美國參議院通過 3.5 萬億美元開支計畫。這項開支計畫被視為拜登基礎設施建設計畫的第二部分，聚焦美國醫保、育兒、養老、扶貧和氣候變化等領域的全面改革。（萬得資訊）

大行報告

11. 中金：內房行業利空因素已充分釋放，或迎反彈行情。中金研究報告稱，內房行業的政策收緊及利潤率走弱等利空因素已充分釋放，第二批集中供地項目利潤率已出現企穩回升跡象，認為雖然短期仍有部分城市

可能調控加碼，或有房企中期業績增展較弱，以及房企出現信貸事件等風險，但考慮到板塊估值及倉位均已達歷史新低，認為對內房板塊不宜繼續太悲觀，內房股或迎來一波反彈行情。(格隆匯)