

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：

行業的高景氣使得公司的動力總成業務再創歷史新高；上半年營收利潤增幅均超 30%，公司傳統業務優勢地位更加鞏固，海外業務的業績貢獻顯著提升；PE 估值低，護城河深，優勢明顯。

買入: HKD 19，目標：HKD 25，止損：HKD 18

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 08 月 30 日未持有 2338.HK。

勝利即日觀點

昨日美股三大指數漲跌互現，納指與標普 500 盤中續創新高，其中，科技、消費股強，金融股弱。市場繼續消化鮑威爾的溫和言論，並預期相對溫和的美聯儲貨幣政策將有利於美股市場。同時，美國基建計畫推出後推升通脹預期，白宮相應上調四季度通脹目標，刺激大宗商品走強。預計美股在溫和的貨幣政策下維持平穩趨勢，可關注與美國基建相關的工業股，需要謹慎高通脹風險。昨日 A 股滬漲深跌，其中，其他採掘、稀有金屬、航空等板塊強，水泥、家電等走弱；港股恒指收漲，原材料、工業等上漲，金融、地產續弱。國內央行表示引導貸款利率下行，提高信貸投放，顯示下半年貨幣政策寬鬆，增強市場信心。預計市場在金融與經濟維穩的情況下，走勢趨穩，結構化行情為主。行業選擇：國資委下半年加速國企改革，在輸變電、海工、戰略資源等方向，相關受益板塊可能成為下一輪的炒作題材。市場炒作主題在原材料瘋炒的情況下，預計有部分資金獲益流出轉為炒作輸變電、航空製造等行業。

市場熱點板塊及個股:

**A 股市場**

1. 據新華社，國家新聞出版署近日下發《關於進一步嚴格管理 切實防止未成年人沉迷網路遊戲的通知》。通知要求，所有網路遊戲企業僅可在週五、週六、周日和法定節假日每日 20 時至 21 時向未成年人提供 1 小時服務。對此，騰訊和網易等遊戲公司都表示將積極落實。(萬得資訊)
2. 教育部印發《關於加強義務教育學校考試管理的通知》。《通知》明確小學一二年級不進行紙筆考試，其他年級由學校每學期組織一次期末考試；初中年級從不同學科實際出發，可適當安排一次期中考試。此外，教育部強調，不得以任何名義設置重點班，不得按考試結果給學生排座位。(萬得資訊)
3. 《資料安全法》將於 2021 年 9 月 1 日正式施行，這充分彰顯了國家高度重視資料安全。無論是資料開發利用和產業發展、資料交易市場培育、資料全生命週期合規管理制度流程，還是資料風險評估機制建立等多方面工作，網信類中央企業都將是不可替代的中堅力量。(萬得資訊)

4. 近期，在市場監管總局的行政指導下，哈囉、青桔、美團、怪獸、小電、來電、街電、搜電 8 個共用消費品牌經營企業積極整改，取得成效，共用消費領域價格漲勢得到有效遏制，標價逐步透明化、規範化。  
(萬得資訊)
5. 據悉，近日，有券商收到監管部門下發的《規制「兩融套現」風險促進業務回歸本源》檔。檔指出，部分投資者刻意規避監管要求，擾亂交易機制，違背業務本源。證券公司應該承擔主動管理職責，強化風險監測監控，引導投資者理性合規交易，切實維護市場秩序。(萬得資訊)

## H 股市場

6. 國家新聞出版署下發《關於進一步嚴格管理切實防止未成年人沉迷網路遊戲的通知》，針對未成年人過度使用甚至沉迷網路遊戲問題，進一步嚴格管理措施，堅決防止未成年人沉迷網路遊戲，切實保護未成年人身心健康。中手遊(00302.HK)回應網路遊戲新規：確保旗下遊戲均按版署最新政策設置實名認證和防沉迷系統。騰訊(00700.HK)遊戲方面回應，騰訊從 2017 年至今，圍繞未成年人保護，持續進行了各項新技術、新功能的自發探索與應用。接下來，基於主管部門的最新要求，騰訊會嚴格遵守，積極予以落實。心動公司(02400.HK)：公司將根據《通知》相關要求，在研發、運營和客服等全環節積極落實、嚴格執行政策。網易(09999.HK)：針對國家新聞出版署的最新通知、要求，網易遊戲將嚴格遵守，積極落實。哩哩哩(09626.HK)：平臺未成年人防沉迷系統 8 月 31 日 23 點前將進行調整。(萬得資訊)
7. 美團(03690.HK)公佈半年報，半年報顯示，美團 2021 年第二季度營收 437.6 億元，同比增長 77%；上半年營收 807.75 億元，上半年淨虧損 82 億元。對於 4 月份國家市場監管總局對美團展開的反壟斷調查，美團表示相關調查仍在進行，可能會被要求改變其商業慣例及/或被處以高額罰款。(萬得資訊)
8. 贛鋒鋳業(01772.HK)半年報顯示，公司 2021 年上半年實現營業收入約 40.64 億元，同比增加 70.27%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 14.15 億元，同比增加 805.29%。(萬得資訊)
9. 恒大汽車(00708.HK)上半年淨虧損 47.9 億元，去年同期淨虧損 25.31 億元。此外，該公司表示，其研發的恒馳汽車量產正進入最後衝刺階段，但仍然面臨現金流的挑戰。假如在短期內缺乏進一步資金投入，新能源汽車量產時間表有可能需要推遲。(萬得資訊)

## 海外市場

10. 消息稱，正在建設中的特斯拉德克薩斯州超級工廠已試生產 Model Y。Model Y 有望成為特斯拉旗下下一款交付量超過 100 萬輛的電動汽車。(萬得資訊)
11. Zoom：第二財季調整後每股盈利 1.36 美元，市場預期 1.16 美元；二季度營收 10.2 億美元，預期 9.902 億美元；預計 2022 財年調整後每股盈利 4.75-4.79 美元，此前預期為 4.56-4.61 美元。(萬得資訊)

## 大行報告

12. 摩根大通：上調長城汽車(02333.HK)目標價至 40 港元，評級增持。摩根大通發表報告稱，長城汽車次季盈利與早前公佈數字相若，上週五(27 日)的績後電話會議中，管理層提出非常進取的經營目標，包括海

外及本地銷售目標、發展自家技術等，該行指進入智慧車年代，長汽的長期目標與其他同業相若，相信智慧車內地滲透率會提升，內地品牌市占率長遠會主宰市場。摩通認為，在新型號面世前，長汽的投資及開支如研發、行銷方面會增加，不過，長汽在產品組合、品牌定位不錯，能維持盈利能力，該行將長汽目標價由 35 港元上調至 40 港元，維持增持評級；A 股維持中性評級，目標價由 40 元人民幣調高至 70 元人民幣。(格隆匯)

13. 摩通：維持比亞迪股份(01211.HK)增持評級，目標價升至 350 港元。摩根大通發表報告指，比亞迪今年第二季業績大致符合該行預期。預期，受非常強勁的積壓訂單，以及其電池廠生產瓶頸問題減輕所支援，集團新能源車銷量於今年下半年可倍翻，且電池業務有機會獲得外部客戶訂單。另外，若集團的半導體業務能夠成功上市，技術上可成正面的催化劑。上調比亞迪股份目標價，由 250 港元升至 350 港元，評級維持增持，並調升對集團的長期預測，最新估計其於 2025 年的新能源車銷量可達 100 萬輛。(格隆匯)