

短線機會



金風科技 (2208.HK)

風電設備市場領導企業，全球領先清潔能源企業

推薦理由：

國內推動千鄉萬村馭風計畫，新增裝機量好於市場預期；
風機銷售結構調整，風機及零部件銷售毛利率提升約 8 個百分點；
風場業務規模穩步增長，在手訂單充沛。

買入: HKD 17，目標：HKD 25，止損：HKD 16

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 09 月 10 日持有 2208.HK。

勝利即日觀點

上週五美股三大指數走弱，關於美聯儲下半年縮減 QE 與美股估值高風險的言論增加，市場憂慮資金流出美股，導致美股三大指數出現調整。預計美股短期繼續面臨調整壓力，尤其是科技股調整壓力較大，而在基建計畫支援下美國仍有結構性行情，主要是基建板塊受益。國內經濟與金融維穩持續升溫，基建投資推動的板塊效應不斷擴散，支持大基建相關股份走強。國家能源局推出綠色股票指數，同時，繼整縣推進分散式光伏後，國家準備推出千鄉萬村馭風計畫，提高風電新裝機量，繼續有利於新能源基建相關標的走勢。疊加 PPI 持續走高，資金繼續炒作漲幅不大的資源股，銅、鋁、鉛、鋅等，謹慎熱門的板塊比如煤炭等的回落風險。技術上，國內 A 股全 A 指數突破盤整區間連續企穩，有望繼續往上突破。基建上，重點關注電力基建相關的受益股。

市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於深化生態保護補償制度改革的意見》稱，到 2025 年，與經濟社會發展狀況相適應的生態保護補償制度基本完備。《意見》提出，研究發展基於水權、排汙權、碳排放權等各類資源環境權益的融資工具，建立綠色股票指數，發展碳排放權期貨交易；加快建設全國用能權、碳排放權交易市場；將具有生態、社會等多種效益的林業、可再生能源、甲烷利用等領域溫室氣體自願減排項目納入全國碳排放權交易市場。(萬得資訊)
2. 海南航空重整案迎來重要進展，方大集團擊敗均瑤、複星成“黑馬”。根據公告，目前，管理人已確定海航集團航空主業戰略投資者為遼寧方大集團，若投資完成，戰略投資者可能成為公司控股股東；機場板塊戰略投資者為海南省發展控股有限公司。(萬得資訊)
3. 2.2 萬億激戰驚現“假外資”傳聞。據券商中國，自 8 月 20 日大賣之後，北上資金一路高歌猛進，在此後 15 個交易日當中，總成交金額高達 2.2 萬億元。但一位香港基金經理透露，現在 A 股市場外資主力並

非海外基金，而是在香港拿到牌照的內地量化基金巨頭。這些基金在香港低息環境下放 5 倍杠杆高頻交易 A 股。(萬得資訊)

4. 量化基金正迎來歷史性黃金時期，主動量化基金年內收益超主動權益。資料顯示，今年以來主動量化基金算術平均收益率為 10.78%，表現要好於同期主動權益類基金的 9.5% 左右平均收益。今年量化產品大放異彩和結構性行情、大小市值風格切換等密切相關。(萬得資訊)

H 股市場

5. 萬達酒店發展上週五在港交所發佈公告稱，該公司收到來自融創中國控股有限公司的通知，由於新冠疫情的影響及融創中國商業戰略的調整，其將終止與萬達酒店發展訂立的有關由融創集團持有且由萬達酒店發展管理的 21 家酒店的酒店管理協議。(萬得資訊)
6. SOHO 中國上週五發佈公告稱，黑石集團決定不就收購公司全部股份做出要約。值得注意的是，週五 SOHO 中國股價大漲 9.38%，報 3.5 港元，總市值 182 億港元。有投資者表示，SOHO 中國股價不跌反漲的原因在於，在目前狀態下 SOHO 中國大概率只能選擇私有化退市。(萬得資訊)
7. 9 月 9 日，河南省人民政府與比亞迪股份(01211.HK)簽署戰略合作協定。據介紹，比亞迪將進一步在汽車零部件產業、電子零部件產業、新能源汽車推廣、光儲一體化、智慧交通等領域深化雙方合作，加強在人才創新、數位化轉型、智慧製造、綠色低碳等領域協同發展，為加快建設現代化河南作出貢獻。(萬得資訊)
8. 工信部提出有關即時通信軟體的合規標準，要求限期內各平臺必須按標準解除遮罩，業內人士對記者確認這一情況。當日參會企業包括阿裡、騰訊、位元組跳動、小米、網易等，記者致電採訪多位元與會企業人士，均對此事不發表觀點評論。(萬得資訊)

海外市場

9. Piper Sandler 表示，從長期來看，App Store 裁決結果不太可能對這家 iPhone 製造商構成重大阻力。分析師 Harsh Kumar 表示：「我們認為，在目前這個時候，它不會對更廣泛的業務產生實質性影響。」Kumar 對該股的評級為增持，目標價為 175 美元。「蘋果在硬體和軟體/服務方面的生態系統的優勢為開發者創造了一個粘性平臺。」Piper 也不認為這一裁決會對蘋果即將進行的產品發佈活動產生影響。(萬得資訊)
10. 特斯拉(TSLA.US)中國官網顯示，國產 Model Y 高性能版價格上調 1 萬元至 38.79 萬元，交付時間預計為今年第四季度。對於價格上漲背後的邏輯和原因，特斯拉公關負責人表示，一切資訊以特斯拉官方微博和官網為準，價格的上調主要是由於製造成本的波動。此前，特斯拉 CEO 埃隆·馬斯克也曾在推特上表示，特斯拉價格上漲的主要是由於供應鏈出現壓力以及原材料成本上漲。(萬得資訊)

大行報告

11. 中信建投證券大金融研究負責人、銀行首席分析師馬鯤鵬最新研報認為，對銀行板塊而言，我們認為現在是預期的最底部和銀行股配置的最佳時間視窗。宏觀看，底部向上趨勢明朗；政策看，下半年財政與貨幣形成穩定支撐；業績看，上半年上市銀行淨利潤增速大幅改善，優質銀行股中報業績同樣表現優異。(格隆匯)