勝利早報

2021.09.20

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 16.5，目標：HKD 25，止損：HKD 15.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 09 月 17 日持有 2208.HK。

勝利即日觀點

上週五美股三大指數收跌，均線趨勢向下，其中，新能源偏強，科技股弱。美國財長耶倫促請國會上調債務比例上限，否則將會出現金融危機。預計美國國會最終將會批准該項決議，導致美股市場氛圍將不會太好。最近美聯儲縮減 QE 與高估值科技股與成長股風險言論導向在增加，美元指數轉強，大宗商品轉弱， 主要這些因素影響美股短期的走勢。恒大地產遭追討欠款引發國內地產產業鏈遭資金拋售，但國內經濟與金融仍繼續維穩，地產產業鏈的調整不會引起大規模的風險，但是仍需要謹慎市場悲觀情緒對其他板塊的連帶效應。同時，國家要求各省市執行能源雙控制度，限電限產能，預計將對製造業造成影響。另外，監管治理基金“漂移”情況，可能引起資金流出熱門板塊。綜合看，港股與 A 股短期有調整壓力，國家製造業扶持政策與電力基建投資規劃等仍是市場主線，但謹慎熱門的漲幅過大的原材料板塊補跌。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 恒大財富將提供現金分期兌付、實物資產兌付、沖抵購房尾款兌付三種方案。恒大各地區公司要把所有已取證未售的住宅公寓和商鋪等資產拿出來，住宅、公寓、商鋪和車位分別按照當期售價基礎打 7.2 折、5.4 折和 4.8 折。(萬得資訊)
2. 繼 2018 年稅務總局強化影視行業稅收監管、明星補稅約 118 億元之後，稅務總局近日發文加強文娛領域從業人員稅收管理，對涉稅風險的明星藝人、網路主播在年底前主動報告並及時糾正涉稅問題可減輕處罰。多位財稅專家分析，預計今年底之前會迎來第二波明星、網紅主播補稅潮。此次稅務總局監管寬嚴並濟，監管與服務並重，有利於打擊文娛行業偷逃稅行為，促進行業長期健康發展。(萬得資訊)
3. 今年春節後，消費板塊突然轉向急速下跌，中證消費指數已接近歷史最大回撤。在估值得到消化的背景下，北向資金 9 月份以來加大了對部分消費股的配置，美的集團、藥明康得、永輝超市、福耀玻璃、伊利股份等均在增持名單中。(萬得資訊)

4. 據券商中國，究竟發生了什麼，令到本應在此時上漲的茅臺酒價格突然殺跌？分析人士認為，單就茅臺酒而言，主要有三個原因：一是近期供應量突然大增；二是之前業內出現了茅臺炒作亂象；三是最近幾年茅臺酒漲幅有點大。有業內人士表示，國慶之後，茅臺酒大概率還會有一波殺跌。(萬得資訊)

H 股市場

5. 香港交易所(00388.HK)就特殊目的收購公司(SPAC)刊發諮詢檔，以此向市場進行為期 45 天的諮詢。未來若能成行，港交所將成為繼韓國、馬來西亞兩國的交易所以及新加坡證券交易所之後，亞洲地區又一家引入 SPAC 上市制度的交易所。
6. 中國軟體國際(00354.HK)發佈公告，公司近日與金蝶軟體簽署戰略合作協定。本次戰略合作，雙方將聚焦政府和企業市場，圍繞客戶數位化轉型需求，聯合打造產品和場景化方案，以端到端的服務能力緊密協同，共謀發展。(萬得資訊)
7. 騰訊控股(00700.HK)：發佈關於《微信外部連結內容管理規範》調整的聲明。在監管部門的指導下，外鏈管理措施將分階段分步驟實施，第一階段將於 9 月 17 日起開始執行。(萬得資訊)
8. 中國燃氣在港交所公告，公司與百度訂立戰略合作協定。雙方將在智慧城市建設與運營、數字資產利用及數位化轉型、光伏綠電與氫能利用等方面開展全面合作。(萬得資訊)

海外市場

9. 部分理想汽車使用者 18 日接收到智慧軟體系統協定的更新推送，多位理想 ONE 車主表示，他們不同意協議中理想汽車收集個人導航、音樂播放歷史等隱私資料，但是整個頁面上只能選擇“已閱讀，並同意授權合約”才能繼續使用車輛。律師表示，用戶可以向消保委、工信部舉報，到法院起訴，確認這些格式條款無效。(萬得資訊)
10. 消息人士表示，蘋果正在開發兩款折疊手機，一款為左右開蓋，另一種為上下掀蓋，預計蘋果首款折疊機將於 2023 年問世。目前蘋果正與 LG Display 開發可折疊面板。(萬得資訊)

大行報告

11. 就中國銀保監會 9 月發佈諮詢，加強對保險集團監管辦法，瑞信發表報告表示，雖然由於規則尚未最終確定，全面影響仍然無法評估，但料中國平安應具有時間及資源以作變化準備。該行認為中國平安應能滿足一些關鍵的初步要求，維持對其跑贏大市評級及目標價 92 港元。(格隆匯)
12. 高盛發表研究報告，料阿裡健康三年收入增長相對快速，主要由醫健數碼化趨勢下線上藥房，以及母公司阿裡巴巴 帶來的流量杠杆所帶動。該行留意到阿裡健康未來潛在受到即將實行的線上藥物銷售規例所影響，以及在擴大資本開支調撥下盈利能力仍存不確定性，但中長期而言，料阿裡健康在規模優勢及更高監管門檻下市占將擴大，首予買入評級，指風險回報較同業相對吸引，目標價 17 港元。(格隆匯)