

勝利早報

2021.11.09

短線機會



新特能源 (1799.HK)

中國太陽能多晶硅料龍頭企業與新能源服務商

推薦理由：

國家落實整縣推進光伏佈局，多晶硅材料緊缺，價格繼續上漲；

人民銀行推出碳減排支持工具，通過“先貸後借”的直達機制，萬億扶持計畫有利於新能源行業快速增長。

買入: HKD 19.5, 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 11 月 08 日持有 1799.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續強勢，新能源、半導體、基建股等強勢，美股市場利好頻出，基建法案的通過、美國疫情的改善和就業資料好於預期，都增強了投資者對經濟復蘇的信心。預期短期內美股市場仍維持強勢，重點關注內生增長強勁與基建法案受益標的。昨日 A 股與港股結構化行情明顯，新能源與新能源汽車板塊繼續強勢，消費、醫療偏弱。通脹壓力預期回落，經濟轉入衰退週期有利於積極貨幣與財政政策的推出。國內仍堅定推動產業結構調整，不會大水漫灌，而是結構性寬鬆，國家對碳減排結構性降息將刺激受益板塊。維持 A 股與港股短期震盪上升的判斷，符合產業轉型升級趨勢的行業有結構性行情。繼續看好新能源與新能源汽車的產業鏈核心標的；貨幣政策結構性鬆動，將增加信貸信用派生，有利超跌轉強的低估值先進製造業、消費、科技等標的。謹慎地產與基建產業鏈股份。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 央行推出碳減排支援工具，支援清潔能源、節能環保、碳減排技術等重點領域發展，並撬動更多社會資金促進碳減排。央行通過“先貸後借”的直達機制，向金融機構提供低成本資金，引導金融機構在自主決策、自擔風險的前提下，向碳減排重點領域內的各類企業一視同仁提供碳減排貸款，貸款利率應與同期限檔次 LPR 大致持平。東吳證券首席經濟學家任澤平表示，碳減排支援工具相當於定向降息再貸款支持綠色經濟、新能源，可能釋放 1 萬億級別的貨幣量。
2. 2021 年國家醫保談判將於 11 月 9 日開始，本次談判有眾多“明星藥”參與其中。其中，PD-1 依然是焦點，國產 PD-1 將攜新適應症在 11 月 10 日參與談判；本次談判還有約 20 個國產創新藥品種或將進行初次談判，包括定價百萬元/次的 CAR-T 療法、國內首個自主研发的 ADC 藥物等，談判結果值得期待。(萬得資訊)

3. 發改委等部門印發《“十四五”節水型社會建設規劃》明確，到 2025 年，基本補齊節約用水基礎設施短板和監管能力弱項，節水型社會建設取得顯著成效，用水總量控制在 6400 億立方米以內，萬元國內生產總值用水量比 2020 年下降 16% 左右，萬元工業增加值用水量比 2020 年下降 16%，農田灌溉水有效利用係數達到 0.58，城市公共供水管網漏損率小於 9%。(萬得資訊)

H 股市場

4. 乘聯會數據顯示，10 月新能源乘用車批發銷量達到 36.8 萬輛，環比增長 6.3%，同比增長 148.1%。10 月新能源乘用車零售銷量達到 32.1 萬輛，同比增長 141.1%，環比下降 3.9%。10 月新能源車廠商批發滲透率 18.6%，1-10 月滲透率 14.3%，較 2020 年 5.8% 的滲透率提升明顯。
此外，10 月份，廠商批發銷量突破萬輛的企業有比亞迪 80373 輛、特斯拉中國 54391 輛（9 月份為 56006 輛，環比下降近 3%）、上汽通用五菱 42133 輛、上汽乘用車 24085 輛、廣汽埃安 12064 輛，小鵬汽車 10138 輛。10 月插電混動的比亞迪銷量持續拉昇到 38641 輛，環比增長 17%，推動平價插電混動增長成新亮點。10 月新能源車出口呈現爆發式增長，特斯拉中國出口 40666 輛，上汽乘用車的新能源出口 6659 輛，比亞迪 1026 輛，一汽紅旗出口 424 輛，其他車企新能源車出口也正蓄勢待發。(萬得資訊)
5. 中國奧園發佈公告，2021 年 10 月，集團實現未經審核物業合同銷售額約人民幣 101.3 億元。2021 年 1 至 10 月集團的未經審核物業合同銷售額累計約人民幣 1086.3 億元，較 2020 年同期增長 10%。(萬得資訊)
6. 創夢天地公佈，於 2021 年 11 月 8 日，創夢天地娛樂與騰訊科技於 2021 年智慧財產權合作框架協定項下訂立《QQ 系列形象》潮玩產品授權協定，公司獲授權使用《QQ 系列形象》策劃、製作和銷售《QQ 系列形象》潮玩產品，銷售管道包括騰訊科技確認的線上及線下全管道，包括但不限於創夢天地娛樂自有管道及與協力廠商合作發行管道等。(萬得資訊)

海外市場

7. 美聯儲最新半年度金融穩定報告警告稱，風險資產價格持續上漲，如果經濟形勢惡化，這些資產更容易發生危險的崩盤。美聯儲報告指出，穩定幣構成了一個正在浮現的威脅，穩定幣「容易受到擠兌」，任何問題都可能因支持它們的資產缺乏透明度和治理標準而加劇。隨着社交媒體對交易影響越來越大，類似的「網紅股」狂潮難以預測，市場波動或加劇。貨幣市場基金的「結構性脆弱性」也受到美聯儲關注。(萬得資訊)
8. 騰訊音樂(TME.US)宣佈與 Apple Music 達成音樂授權協定，將通過 TME 音樂雲進行授權音樂作品的全球發行與推廣。此次協定不僅將為 Apple Music 全球範圍內的用戶帶來國內廠牌及創作者的優質音樂內容，更能夠使得全世界音樂用戶進一步領略獨具中國特色的音樂文化與音樂品類。(萬得資訊)

9. 特斯拉 CEO 馬斯克在社交媒體上發起一項投票，詢問粉絲自己是否應該出售 10% 的特斯拉股票，該部分股票價值約 210 億美元。馬斯克同時還表示，無論結果如何，他都將“遵守投票結果”。截至投票結束時，接近 6 成的網友投出贊成票。有分析師指出，馬斯克在未來幾個月面臨超過 150 億美元的股票期權稅單，因此無論投票結果如何，他今年都有可能出售特斯拉股票。特斯拉盤初一度跌超 7%，最終收跌 4.9%，報 1162 美元/股。(萬得資訊)

大行報告

10. 大和：下調平安好醫生(01833.HK)目標價至 60 港元，評級買入。

大和發表報告指，平安好醫生新策略將會減少非核心業務，短期來說會導致收入減少，但長遠來說將會加速收支平衡，公司使用的人工智慧(AI)診斷將會面臨更多監管措施，預計公司需要詳細披露 AI 和醫生的工作範圍、增加醫生身分和意圖透明度。大和將平安好醫生目標價由 117 港元下調至 60 港元，維持買入評級。(格隆匯)

11. 高盛：降中國中車(01766.HK)評級至沽售，目標價下調至 2.9 港元。

高盛發表報告指，中國中車(01766.HK)今年第三季收入、經營利潤及純利分別為 490 億元、26 億元及 25 億元人民幣，按年下跌 13%、27% 及 20%，較該行預期分別低出 9%、18% 及 11%。中國中車 H 股股價年初至今已上升 43%，對比 MSCI 中國為下跌 7%，高盛認為股份跑贏的水準並不合理，因集團的基本面未見有改善情況。高盛將中國中車 H 股評級由中性降至沽售，目標價由 3 港元下調至 2.9 港元。(格隆匯)