

勝利早報

2021.11.26

短線機會

[今日暫無股票推薦]

勝利即日觀點

隔夜美股休市。受美聯儲可能加快縮減 QE 與提前加息的影響，國際大宗商品價格再次掉頭下跌，反映市場擔憂全球主要國家聯合壓制大宗商品價格來對抗通脹上升壓力。雖然對抗通脹短期不利於風險資產，但中期看大宗商品價格下跌，將大大減輕滯漲憂慮與貨幣政策緊縮的壓力。預計美股短期或繼續出現震盪調整，行業繼續分化，關注內生增長與基建受益板塊。昨日 A 股滬深兩市開始轉弱，港股繼續偏弱。市場主線的新能源汽車與新能源出現轉弱，而半導體、通信等繼續偏強，消費、醫療出現轉強跡象。國內為了穩經濟，地產信貸投放增加，也反映了流動性上寬鬆預期。同時，國內高層持續強調扶持製造業，令市場預期將擴大製造業扶持。國內政策繼續經濟維穩，不會有悲觀預期，但結構性行業仍為主線，符合產業轉型升級趨勢的行業有結構性行情。判斷 A 股與港股短期繼續震盪整固。策略上，繼續看好與新能源與新能源汽車相關的新材料、先進製造業設備等企業，也留意新基建相關的通信與 IT 設備與超跌的消費性醫療行業。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 商務部新聞發言人表示，商務部將繼續加強電子商務新業態新模式的行業標準建設，充分發揮標準的基礎和引領作用。目前，正在根據徵求到的意見建議，對《直播電子商務平臺管理與服務規範》行業標準進行修改完善，將按程式加快推進。我們將繼續指導電子商務市場主體嚴格落實《電子商務法》、《網路直播行銷管理辦法(試行)》等法律法規和規範性檔要求，切實履行主體責任，維護良好的網路市場秩序。(萬得資訊)
2. 國家發展改革委價格司召開座談會，邀請經濟、法律方面專家，研究進一步完善煤炭市場價格形成機制相關問題。與會專家建議，加快建立煤炭價格區間調控的長效機制，引導煤炭價格在合理區間運行，使煤炭價格真實反映市場供求基本面，防止價格大起大落。當煤炭價格超出合理區間上限，可根據《價格法》有關規定，按程式及時啟動價格干預措施；當煤炭價格過度下跌超出合理區間下限，可綜合採取適當措施引導煤炭價格合理回升。完善煤電價格市場化形成機制，鼓勵煤炭企業與燃煤發電企業在合理區間內開展中長期交易，鼓勵燃煤發電企業與電力使用者在中長期交易合同中明確煤炭、電力價格掛鉤聯動機制。(萬得資訊)
3. 人民網發表評論文章稱，今年以來，明星、大 V、企業紛紛打造推出自己的 NFT 產品，數位藝術品儼然成為 NFT 落地最快的應用場景之一。元宇宙概念持續熱炒，讓市場看到了 NFT 的商業機會。在一些行業人士看來，元宇宙為 NFT 提供了更加多元的應用場景，NFT 將成為實現虛擬物品數位資產化和流通交易的重要工具。值得注意的是，目前對於 NFT、元宇宙概念的炒作已經蔓延至上市公司和二級市場。一些蹭熱點、炒概念等行為，也正在引起監管部門的警惕。行業人士認為，目前國內對於 NFT 的法律性質、

交易方式、監督主體、監督方式等尚未明確，NFT 存在炒作、洗錢和金融產品化等風險，對於 NFT 投資應該保持謹慎態度，警惕「擊鼓傳花」式的金融騙局。(萬得資訊)

- 據報導，美國商務部工業與安全局宣佈將 27 個實體和個人列入所謂「軍事最終使用者清單」，其中包括 12 家中企，美國商務部宣稱這些實體和個人被列入的原因，包括支援中國軍事量子計算應用等。外交部發言人趙立堅表示，美方屢屢泛化國家安全概念，濫用國家力量，無理打壓中國企業，這嚴重損害了中國企業利益，肆意破壞了國際秩序、經貿秩序和自由貿易規則，嚴重威脅了全球產業鏈供應鏈。美國可以說是已經到了歇斯底里、不擇手段的地步。中方堅決反對美方上述舉措，要求美方立即糾正錯誤，中方保留對美方採取必要反制措施的權利，將採取一切必要措施，堅決維護中國企業的合法權益。(萬得資訊)

H 股市場

- 阿裡影業公佈 9 月止六個月中期業績，上半年收入錄得 13.58 億人民幣(下同)，按年增加 46.6%。上半年每股虧損 0.2 元，去年同期虧損 0.61 元。上半年經調整 EBITA 為虧損約人民幣 0.05 億元，接近盈虧平衡，對比過往期間虧損約人民幣 1.04 億元，虧損大幅收窄人民幣近 1 億元。不派中期息。(萬得資訊)
- 花樣年控股聯交所公告，11 月 24 日，本公司主要附屬公司花樣年投資被申請清盤呈請，內容有關據稱未償還本金為 1.49 億美元貸款融資，花樣年投資為擔保人。本公司將尋求法律意見以維護其合法權益，並採取一切必要措施解決此事，包括與呈請人進行建設性的對話。本公司將適時刊發進一步公告。(萬得資訊)
- 金力永磁公告，首次公開發行境外上市外資股（H 股）獲得中國證監會批復，證監會核准公司發行不超過 1.44 億股境外上市外資股，每股面值人民幣 1 元，全部為普通股。完成本次發行後，公司可到香港聯合交易所主機板上市。(萬得資訊)
- 根據港交所披露，青瓷遊戲有限公司已通過聆訊，中金公司和中信證券擔任聯席保薦人。公司早先於今年 6 月遞交招股書。招股書顯示，青瓷遊戲在上市前的股東架構中，\$吉比特(603444.SH)\$透過香港坤磐持股 21.37%；\$騰訊控股(00700.HK)\$、\$阿裡巴巴-SW(09988.HK)\$、\$嚶哩嚶哩-SW(09626.HK)\$分別持股 4.99%；博裕資本持股 1.87%。(萬得資訊)

海外市場

- 根據一封電子郵件聲明，蔚來(NIO.US)已與荷蘭皇家殼牌-A(RDS.A.US)建立戰略合作夥伴關係。根據協定部分內容，蔚來和殼牌將共同推進充換電設施的建設與運營。其中包括至 2025 年，在中國建立 100 個換電站，並從 2022 年開始在歐洲進行換電站的建設、運營試點工作。殼牌在歐洲的充電網路也將向蔚來用戶開放。同時，雙方正就電池資產公司合作、車隊管理、會員體系、家庭充電樁服務、加電設備先進技術開發，以及在中國進行充電設施建設合作等進行討論。(萬得資訊)
- 伴隨著感恩節的到來，黑色星期五購物季即將拉開帷幕。其中，毫無疑問，蘋果(AAPL.US)的 iPhone 13 將成為年底假期最受歡迎的禮物之一。近期有新的證據表明，iPhone 的供應正在改善，這可能將大大緩

解消費者對產品需求的擔憂，並提高蘋果的銷售資料。關於 iPhone 市場，摩根士丹利分析師 Katy Huberty 表示，許多科技公司仍在努力應對新冠疫情造成的供應鏈中斷，但有跡象表明，最近幾周出現了一些穩定跡象。(萬得資訊)

11. 高盛集團首席經濟學家表示，在通脹壓力攀升之際，預計美聯儲明年將比先前預期更快收緊貨幣政策。美聯儲明年 1 月起將把縮減大規模資產購置計畫的幅度擴大一倍至 300 億美元/月，並從 6 月開始將利率從零附近上調。(萬得資訊)

大行報告

12. 里昂發表研究報告指出，\$小米集團-W(01810.HK)\$2021 財年第三季業績符合預期，總收入按年增長 8.2%至 781 億元人民幣，較該行預期高 1.7%，調整後淨利潤按年增長 25%至 52 億元人民幣，亦較該行預期高 0.2%。該行認為，關鍵零件短缺，以及更高的運輸成本，為小米智慧手機和物聯網帶來負面影響，但在廣告和遊戲服務推動下，公司全球用戶基礎不斷擴大，其互聯網服務收入增長加速。小米預計，由於供應仍然緊張，2021 年的智慧手機出貨量約 1.9 億部，但料 2022 財年下半年供應復蘇，預期明年的智慧手機出貨量可能增長 20%至 25%。此外，該行將小米 2021 及 2022 年的調整後淨利潤預測下調 4%，目標價由 33.5 港元降至 31.5 港元，維持買入評級。(格隆匯)
13. 此前工信部對騰訊採取過渡性行政指導措施，其 App 上架前需經技術檢測。摩根士丹利發表報告，認為這是正常的合規程序，符合《個人資訊保護法》和整改資料洩漏不當行為，對騰訊現有的應用程式和新發佈產品影響有限。摩根士丹利對騰訊持“增持”評級，目標價 650 港元。(萬得資訊)