

**短線機會**

**百度集團-SW (9888.HK)**

全球最大的中文搜尋引擎以及最大的中文網站

**推薦理由：**

日前百度智慧雲發佈了“零碳園區解決方案”，助力工業園區實現碳達峰、碳中和目標；

昨日，百度和集度宣佈具備 L4 級自動駕駛能力的汽車機器人 2023 年上市；

估值合理，分紅高，防守性高。

買入價: HKD 145，目標價：HKD 180，止損價：HKD 130

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 01 月 06 日未持有 9888.HK。

**勝利即日觀點**

隔夜美股三大指數繼續下跌，其中，科技股弱，中概股強勢反彈。昨日港股尾盤走強，行業方面，中藥、基建、地產、保險等強，互聯網、半導體等依然偏弱。最近美國出現員工漲薪潮與消費品漲價潮，加劇通脹風險。這與之前因供應鏈中斷產生的暫時性通脹不同，“工資-通脹螺旋式上漲”的通脹是中長期，導致美聯儲不得不加快加息的步伐。加息不單對美股高估指行業有很強殺傷力，對新興市場高估指成長股也有很大的估值壓力，所以需要謹慎外圍市場下跌風險拖累港股表現。而國內經濟維穩的確定性很高，貨幣與財政政策將有可能從結構性扶持轉向全面刺激，逆週期刺激政策將陸續加碼，推動經濟企穩回升，有利於市場企穩。但是高估指板塊估值下殺的情況不可避免，低估值高息藍籌股有望成為本月逆市上漲的防守品種。策略上，可逐步介入受益於新基建加碼的通信與 IT 設備板塊，受益於行業景氣度回升的影視傳媒行業，以及受益於 CPI 回升的消費行業。

**市場熱點板塊及個股:**
**A 股市場**

1. 農業農村部發佈《“十四五”全國漁業發展規劃》，力爭到 2025 年，水產品總產量達到 6900 萬噸，國內海洋捕撈產量控制在 1000 萬噸以內，漁業產值達到 15000 億元，二三產業產值比重超過 54%，漁民收入明顯提升。(萬得資訊)
2. 國家版權局約談主要唱片公司、詞曲版權公司和數位音樂平臺等，強調要採取符合音樂傳播規律、公平合理原則和國際慣例規則的授權模式，應通過保底金加實際使用量分成模式結算，除特殊情況外不得簽署獨家版權協定。(萬得資訊)
3. 工信部要求加快建立工業互聯網企業網路安全分類分級管理制度，出臺分類分級管理政策，推動發佈分類分級系列國家標準，加快鋼鐵、輕工、5G+工業互聯網等重點行業場景安全標準研製。(萬得資訊)

4. 三部門印發《加快農村能源轉型發展助力鄉村振興的實施意見》，擬到 2025 年，建成一批農村能源綠色低碳試點，風電、太陽能、生物質能、地熱能等占農村能源的比重持續提升，農村電網保障能力進一步增強，分散式可再生能源發展壯大。(萬得資訊)

## H 股市場

5. 分散式光伏整縣推進合夥人大會上，多位業界專家及央企人士依然對分散式光伏強烈看好，認為分散式整縣推進未來將在國家實現“雙碳”目標過程中扮演重要角色。中國電科院新能源研究所專家張軍軍表示，預計到“十四五”末，分散式電源總裝機將超過 2.7 億千瓦，分散式滲透率快速提升，局部地區甚至將超過 50%。(萬得資訊)
6. 匯量科技發佈公告，2021 年第四季度，集團的 Mintegral 平臺錄得收入 1.905 億美金；較 2020 年四季度同比增長 256.34%；較 2021 年三季度環比增長 19.04%。各項運營資料與 2021 年三季度環比：廣告主留存率為 84.61%，新增廣告主增長為 22.36%；流量發佈者留存率為 92.00%，新增流量發佈者增長為 16.06%，流量 APP 數量增長 27.52%。(萬得資訊)
7. 吉利汽車宣佈，該公司 12 月汽車銷量 15.8765 萬輛，同比增長 3%；12 月新能源和電氣化汽車銷量 1.8813 萬輛。2021 年全年總銷量為 132.8 萬輛，同比增長約 1%，達 2021 年全年銷量目標的 87%；2022 年銷量目標定為 165 萬輛，較 2021 年所實現的總銷量增長約 24%。(萬得資訊)
8. 阿裡巴巴集團中國數字商業板塊分管總裁戴珊 1 月 6 日發佈內部信，宣佈原淘寶天貓業務的新組織架構。其中最受關注的調整是，在堅持淘寶、天貓雙品牌運營的基礎上，新設立產業運營及發展中心、平臺策略和運營中心、用戶運營及發展中心。新設三大中心，意味著阿裡電商最核心的淘寶和天貓兩大業務在後臺實現全面融合。此輪調整後，大淘寶將形成統一的平臺機制。(萬得資訊)

## 海外市場

9. 美國至 1 月 1 日當周初請失業金人數增至 20.7 萬人，預期 19.7 萬人，前值自 19.8 萬人修正至 20 萬人。當周持續申請失業救濟人數升至 175 萬。(萬得資訊)
10. 納斯達克上市的加密貨幣公司 BTCS 宣佈計畫用比特幣支付股息，但股東仍可選擇接受現金股息。此舉使 BTCS 成為全球首家用比特幣支付股息的上市公司。(萬得資訊)
11. 愛奇藝副總裁、YOH 工作室負責人車澈宣佈離開愛奇藝。但他表示，愛奇藝的重點節目，還以監製的身份在負責。去年 12 月初，愛奇藝被爆出大規模裁員，裁員比例在 20%-40%之間。(萬得資訊)

## 大行報告

12. 大摩發研報指，小米集團-W(01810.HK)目標 2022 年錄得智慧手機出貨量正增長，主要由於預期海外市占率增加、本地市場線下滲透率增加及零部件供應短缺情況改善。該行維持其「增持」評級，目標價 27

港元。該行指，IOT 業務方面亦有機會錄得正增長，主要由於電視需求改善、小米平板強勁增長動力及海外市場的龐大機會。至於互聯網業務增長將繼續受月活躍用戶持續增長及每用戶平均收入上升帶動。該行指，小米電動車料於 2024 年大規模生產，公司將於 2022 年底至 2023 年初發佈小米電動車原型。(格隆匯)