

勝利早報

2022.05.09

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數連續三日大幅下跌，齊創 52 周新低，標普道指創 13 個月低位，納指和小盤股則跌到近 18 個月最低，其中科技股大幅下挫。昨日 A 股小幅收漲，但成交量萎縮。目前看來，美股進入熊市的跡象明顯，由于宏觀經濟的不確定性，全球市場均在最近幾周波動。出于對通脹和隨之而來的高利率的擔憂，投資者大量逃離風險資產。人們擔心美聯儲可能出臺近幾十年最激進的政策，這將令經濟陷入衰退，新冠疫情和俄烏衝突也加劇對供應鏈中斷和消費者支出減少的擔憂。由于擔心通脹壓力飆升和經濟增長放緩，10 年期美債收益率昨日升破 3.20%，創三年半新高。而美聯儲的加息預期持續提振美元，繼續刷新 20 年高位，人民幣貶值壓力持續籠罩市場。國內仍然多區域爆發疫情，國內防疫措施依然堅持動態清零，令市場對於經濟復蘇的進程比較擔憂。目前國內市場能期待的是政策方向，國內各部門開始為了迎接二十大會議召開，陸續發布穩市場與穩經濟的指導意見，市場依然會期待國家未來推出政策的力度超預期，尤其是監管制度創新。政策底大概率已經出現，市場底需要等待消極情緒充分釋放。中長期來看，市場的機會已經大于風險，港股與 A 股優質企業具有較高的中長期投資價值。配置上，重點關注國家政策糾偏受益且有中長期增長邏輯的板塊看，如：科技、文化娛樂、醫療服務等，同時，政策扶持力度將增加的疫情受損行業有望估值修復，如：品牌消費、先進製造等。

短線機會

【今日暫無推介】



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 央行發布一季度貨幣政策執行報告表示，下一階段，穩健的貨幣政策加大對實體經濟的支持力度，穩字當頭，主動應對，提振信心，搞好跨周期調節，堅持不搞“大水漫灌”，發揮好貨幣政策工具的總量和結構雙重功能。用好各類貨幣政策工具，保持流動性合理充裕，增強信貸總量增長的穩定性，保持貨幣供應量和社會融資規模增速同名義經濟增速基本匹配，保持宏觀杠杆率基本穩定。結構性貨幣政策工具積極做好“加法”，引導金融機構合理投放貸款，促進金融資源向重點領域、薄弱環節和受疫情影響嚴重的企業、行業傾斜。密切關注物價走勢變化，支持糧食、能源生產保供，保持物價總體穩定。密切關注主要發達經濟體貨幣政策調整，以我為主兼顧內外平衡。著力穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間。（萬得資訊）
2. 涉及 35 萬從業人員，證券業版“個人征信系統”或將推出。中證協近日起草《證券行業執業聲譽信息管理辦法（審議稿）》，在履行相應程序後將正式發布。辦法要求，所有證券從業人員的基本信息、獎勵信息、違法失信信息、其他正面信息、其他負面信息（與證券業務有關且違法違規，涉及降級降職、免職撤職、解除勞動合同或委托合同、解聘、勸退、辭退、開除等內部處分處理決定；黨內警告等）都將被系統記錄。（萬得資訊）
3. 北京字節跳動科技有限公司更名為北京抖音信息服務有限公司，字節跳動（香港）有限公司已更名為抖音集團（香港）有限公司。此外，字節跳動旗下其他數個公司也陸續更名為“抖音”。加上此前新任命首席財務官，市場認為該公司正重新考慮，將抖音等國內業務獨立作為抖音集團赴港上市。（萬得資訊）
4. 明星基金經理董承非“奔私”後首批新產品銷售遇冷，發行首日募資金額合計約 7 億元。今年 A 股市場波動幅度較大，基金發行普遍非常艱難，渠道人士認為，在當前時間點，董承非的產品首日發行 7 億左右的規模，遇冷也在預料之中。睿郡資產相關人士表示，在此時點發行更利于新產品布局，更為看重未來的業績增長機會。（萬得資訊）



H 股市場

5. 長城汽車公告，2022年4月汽車產量55284輛，同比下降38.47%；銷量53777輛，去年同期91784輛，同比下降41.41%。其中，4月新能源車銷量3870台，1-4月累計銷售39273台。（萬得資訊）
6. 海昌海洋公園公布，該集團于近期與瀋陽航天新光集團有限公司（航天新光）簽署合作協議及相關附屬協議，在基于智能仿生機器人的相關領域開展獨家合作。（萬得資訊）
7. 紫金礦業發布公告，擬通過協議轉讓方式收購龍淨實業投資集團有限公司（「龍淨實業」）及其一致行動人西藏陽光瑞澤實業有限公司（「陽光瑞澤」）、西藏陽光泓瑞工貿有限公司（「陽光泓瑞」）合計持有的福建龍淨環保股份有限公司 ST 龍淨(600388.SH) 1.606 億股股份(占標的公司總股本的15.02%)，收購價格為10.80元/股，收購價款合計為人民幣17.34億元。（萬得資訊）
8. 吉利汽車公告，于2022年5月9日，該公司的全資附屬公司CIL與目標公司Renault Korea Motors（韓國汽車生產商「雷諾三星」）訂立認購協議。CIL同意認購目標公司4537.5萬股股份總計約為人民幣13.76億元，相當于價格為每股目標股份約為人民幣30.3元。交易完成後，吉利汽車將通過其子公司CIL持有雷諾韓國汽車34.02%的股份。（萬得資訊）

海外市場

9. 業界傳出，蘋果携手電子紙龍頭元太，在iPhone背面搭載兩塊以電子紙打造的次屏幕，搭配原本的正面主屏幕，成為多屏幕iPhone。相關iPhone雛形照已在網路曝光流傳，業界研判離上市之路不遠，最快明、後年面世。（萬得資訊）
10. 消息稱蘋果計劃改進Apple Fitness+和Apple Pay服務，正在開發兩項與金融相關的服務，分別為硬件訂閱計劃和Apple Pay交易的“先買後付”服務。（萬得資訊）
11. 佛羅裏達州一家養老基金最近向特斯拉CEO馬斯克和推特提起訴訟，稱推特董事會允許交易通過的決定違反了其受托責任。他們認為，由于馬斯克持有推特的股份，從法律上講，這筆收購交易最快要到2025年才能完成。（萬得資訊）



大行報告

12. 中金認為，美股市場繼續大跌依然是緊縮步步緊逼下、增長前景擔憂升溫所致。經過近期的回調後，美股估值回到均值，計入一定悲觀預期，但不算非常極端。緊縮、通脹和增長這三者之間的「不可能三角」能否見到轉機是決定接下來市場走向的關鍵。（格隆匯）

免責聲明：本內容所提供資料所述或與其相關的任何投資或潛在交易，均受限於閣下司法轄區適用的法律及監管規定，而閣下須單獨就遵守該等法律及監管規定負責。本月報之內容僅供參考，並不構成任何投資建議。本公司對所提供的財經資訊已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式之保證。如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券價格可升可跌，投資者應自行承擔投資風險。

