

勝利早報

2022.05.11

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌互現，反彈乏力，其中科技股強，金融股弱。昨日 A 股滬深兩市低開後強勁反彈，其中，基建、半導體、新能源等強勢，而港股低開後區間震蕩，互聯網科技股領跌。昨晚多位聯儲官員發表講話，安撫市場情緒，主要內容是認為美聯儲當前的貨幣政策能降通脹但不會對經濟造成衝擊，聲明在俄烏衝突未結束前，未來通脹走向仍難以預測，美聯儲判斷是否出現誤判存在疑慮，仍需謹慎利率上升預期對風險資產的壓制。同時，有消息稱美國可能取消特朗普時期對中國加征的關稅，以降低通脹壓力。中美關係是市場波動很重要的因素，若改善則有利于中美股市反彈。國內證監會官員在央視 3 分鐘的談話提及市場過度反應與利空消息影響可控，并積極推出穩市場的政策，監管部門偏正面的言論有利于市場走穩。目前國內市場能期待的就是國內各部門開始爲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，希望國家未來推出政策的力度超預期，尤其是監管制度創新。目前市場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

中廣核新能源（1811.HK）

央企中國廣核集團旗下專門負責新能源運營的企業

推薦理由：

國家能源局提出風電、光伏發電量占全社會用電量的比重提升到 12.2% 左右；

穩增長受益股，中廣核資產注入預期，新能源運營項目增加；

動態 PE 10 倍，派息率 3.38%，技術圖形回升。

買入價：HKD 3.1，目標價：HKD 4.5，

止損價：HKD 2.9

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 05 月 10 日未持有 1811.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 5月9日，國藥集團中國生物北京生物製品研究所奧密克戎株新冠病毒滅活疫苗序貫臨床試驗在湖南省啓動。這是繼5月1日中國生物奧株新冠疫苗在浙江杭州啓動空白人群接種後，首次在已接種新冠疫苗的人群中開展奧株新冠疫苗序貫臨床研究。據悉，這是目前全球首個人數最多、啓動最早、設計全面的奧密克戎株新冠病毒滅活疫苗序貫臨床。（萬得資訊）
2. 國家發展改革委等六部門10日發布《煤炭清潔高效利用重點領域標杆水平和基準水平（2022年版）》提出，整合已有政策工具，加大煤炭清潔高效利用市場調節和督促落實力度。加大財政資金支持力度，重點向實施標杆水平改造的企業進行傾斜，培育煤炭清潔高效利用領軍企業。加大金融支持力度，向煤炭清潔高效利用效應顯著的重點項目提供高質量金融服務，落實煤炭清潔高效利用專用裝備、技術改造、資源綜合利用等稅收優惠政策，加快企業煤炭清潔高效利用改造升級步伐，提升煤炭清潔高效利用整體水平。（萬得資訊）
3. 證監會副主席王建軍表示，抓緊梳理社保、銀行、保險機構的政策訴求，協調有關方面打通堵點痛點，支持中長期資金提高權益配置比例。加快推進公募基金行業高質量發展，大力發展權益類基金，推動公募基金等機構投資者發揮好資本市場專業買方的作用。證監會將抓緊出臺個人養老金投資公募基金的配套監管規則，更好服務不同人群的養老投資需求。與此同時，夯實投資者保護的制度和機制。（萬得資訊）
4. 人民銀行國庫局局長董化杰5月10日在留抵退稅新聞發布會上表示，爲保障財政支出強度，支持稅務部門加快辦理留抵退稅，人民銀行靠前發力，根據退稅進度，加快向中央財政上繳利潤的節奏，2022年以來，已累計上繳結存利潤8000億元，全年上繳利潤將超1.1萬億元，爲退稅資金保障打下堅實基礎，直接增強財政可用財力，進一步激發微觀主體活力。同時，已上繳結存利潤8000億元相當於降准0.4個百分點，與其他貨幣政策操作相互配合，保持流動性合理充裕。央行上繳利潤也將通過財政支出下沉基層、直達市場主體，預計上繳超萬億元結存利潤將拉動全年廣義貨幣（M2）增速約0.5個百分點，很好體現了貨幣政策與財政政策的協同配合。（萬得資訊）



H 股市場

5. 吉利 4 月汽車銷量 7.22 萬輛，較去年同期減少約 28%，主要受部分地區疫情反覆和供應鏈持續短缺的影響。其中，純電動汽車(BEVs, 含換電)4 月銷量約 1.09 萬部，同比增長 5.52 倍;1-4 月銷量約 5.05 萬部，同比增長 6.87 倍。(萬得資訊)
6. 瑞聲科技公告，於 2022 年 5 月 10 日，賣方(為誠瑞光學其中一名戰略投資者)訂立股份轉讓協議，內容有關將誠瑞光學已發行股份總數約 0.5488%、0.1098%、0.1646%及 0.7133%分別轉讓予常州新北、常州常高新、南寧廣投及瑞聲香港。完成後，賣方將依然為誠瑞光學的戰略投資者，持有誠瑞光學已發行股份總數約 0.5488%。(萬得資訊)
7. 信義儲電公佈，截至 2022 年 3 月 31 日止第一季度，公司收入為 1.06 億港元，同比增長 145.0%；公司擁有人應佔溢利為 375.1 萬港元，同比增長 1766.2%；基本每股盈利為 0.53 港仙。純利大幅增加主要由於截至 2022 年 3 月 31 日止三個月 EPC 服務應佔銷售收入及毛利增加所致。(萬得資訊)
8. 貝殼-W 公佈，於本公告日期，已發行及流通在外的普通股約為 37.93 億股，包括約 29.08 億股 A 類普通股及約 8.85 億股 B 類普通股(包括 Propitious Global 持有的將於緊隨介紹上市完成後轉換為 A 類普通股的約 7.27 億股 B 類普通股)。(萬得資訊)

海外市場

9. \$英特爾(INTC.US)\$在當地時間周二(5月10日)發布了一款專注于人工智能(AI)計算的芯片——Gaudi2，該芯片製造商將進一步挑戰目前由\$英偉達(NVDA.US)\$主導的 AI 芯片市場。Gaudi2 是英特爾旗下 Habana Labs 的第二代 AI 處理器，其運算速度是 Habana Labs 之前芯片的兩倍，由台積電的 7 納米工藝製造，而不是之前的 16 納米。(萬得資訊)
10. 知情人士周二稱，流媒體服務商\$奈飛(NFLX.US)\$已告知員工，計劃在今年年底前推出附帶廣告的低價訂閱模式。此外，奈飛也將開始打擊用戶之間的密碼共享行爲。奈飛用戶數量停滯不前，導致其股價暴跌，今年迄今跌幅超過 70%。而附帶廣告的低價訂閱模式可以幫助吸引和留住對價格敏感的消費者，其競爭對手 HBO Max 和迪士尼+的類似服務取得了成功。(萬得資訊)
11. 蘋果(AAPL.US)周二宣布，將停產 iPod touch，這是該公司仍在銷售的便携式音樂播放器的最後一個型號。該公告結束了蘋果公司在 2001 年首次推出 iPod 時開啓的數字音樂時代。(萬得資訊)



大行報告

12. 東吳證券發布 2021&2022Q1 餐茶飲業績總結稱，展望後市，疫情仍是行業最大不確定性。伴隨疫情防控穩健，看好餐飲龍頭後疫情時代業績向上彈性，重點推薦\$九毛九(09922.HK)\$，推薦\$海倫司(09869.HK)\$、\$海底撈(06862.HK)\$、\$奈雪的茶(02150.HK)\$；建議關注\$百勝中國-S(09987.HK)\$；看好餐飲工業化大趨勢下餐飲供應鏈機會，推薦\$頤海國際(01579.HK)\$。(格隆匯)
13. 高盛發表報告指，中國石油股份首季業績符合預期，EBITDA 比該行預期低 4%。在各板塊中，勘探和開采的收益低於預期，但被煉油、營銷和天然氣板塊的強勁表現所抵銷。高盛指，由於看好石油價格上升，預計 2022 年下半年和 2023 年布蘭特油價分別為每桶 125 美元和 115 美元，因此予中石油「買入」評級(確信名單)，目標價維持 6 港元。預計中石油 2022 年的股息率和自由現金流收益率分別為 8.1%和 9.6%。(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。

