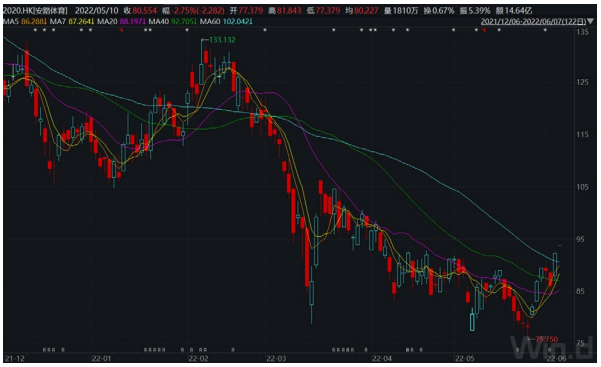
勝利早報

2022.06.07

勝利即日觀點

隔夜美股沖高後小幅收漲，其中，新能源與新能源汽車偏强，中概股維持强勁。昨日港股與 A 股走勢强勁，其中，新能源、新能源汽車、科技强，地產產業鏈偏弱。部分美聯儲官員再次發表大幅提高利率的言論來應對高通脹，令樂觀的市場氣氛出現謹慎，反映了目前外圍市場最敏感的因素還是美聯儲貨幣政策動向。美國開始從伊朗購買原油來應對國際能源與原材料價格高位。因此通脹水平將有可能逐步回落，主要邏輯是國際供應鏈恢復與工業產能陸續釋放而帶來供應改善，以及各國正在利用替代方案來降低原材料成本。美股是否持續反彈需要留意通脹回落的信號，若回落將更好支持美股回升。國內繼續炒作國家刺激經濟邏輯，近日國務院公布一攬子穩經濟計劃共 33 條，不僅給出相關政策落實時間表，還派出巡視組監督落實情況。目前經濟因疫情防控受到非常大的衝擊，隨著疫情控制取得重大成效，强有力刺激經濟與穩定市場信心必將成爲政府部門工作重點。預計國家未來推出政策的力度有可能超預期。美國停止對中國光伏組件加征關稅，有利于國內新能源產業發展。 展望後市，國內利好高頻推出且力度加大的預期升溫，預計港股與 A 股繼續震蕩上揚的趨勢有望形成，配置上，重點關注重磅政策刺激行業，如：受益于國家加大投資的新能源產業鏈與先進製造業、受益于補貼與部分減免購置稅的汽車產業鏈；國家政策糾偏受益且有中長期增長邏輯的板塊看，如：科技、文化娛樂等。



短線機會

安踏體育（2020.HK）
中國領先的品牌運動鞋類企業之一。

推薦理由：
隨著各地疫情防控逐步放開，消費復蘇預期下，H 股運動服飾有望迎來業績估值雙修復；
天猫“618”預售收官，國產頭部運動品牌表現亮眼，運動鞋類目中安踏、FILA、李寧分別位列第 1/3/4 名。

買入價：HKD 90，目標價：HKD 120，
止損價：HKD 80

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 06 月 06 日持有 2020.HK。

經紀業務 | 資產管理 | 資本市場 | 財富管理

VICTORY SECURITIES
TRANSFORMING YOUR GOALS INTO REALITY 成就您想未來

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 我國 5G 商用三年來，已經進入規模化應用關鍵期。截至目前，開通 5G 基站 161.5 萬個，5G 網絡覆蓋全國所有地市、縣城城區和 87%的鄉鎮鎮區，5G 移動電話用戶總數超 4.13 億戶。“5G+工業互聯網”在建項目 2400 個，5G 應用案例超過 2 萬個。(萬得資訊)
2. 中國物流與采購聯合會數據顯示，5 月中國快遞物流指數爲 99.3%，環比升 6.4 個百分點。5 月全國保通保暢持續取得成效，產業鏈供應鏈持續疏通，在諸多積極因素帶動下，快遞物流指數各業務量指數均有所回升，但整體指數仍位于 100%以下，從商務快遞反映當前經濟運行態勢有所回補，但經濟基礎和市場需求還需進一步鞏固提升。(萬得資訊)
3. 深圳出臺《關于發展壯大戰略性新興產業集群和培育發展未來產業的意見》，提出半導體與集成電路、工業母機、智能機器人等 20 個戰略性新興產業發展重點細分領域，以及合成生物、區塊鏈等 8 個未來產業重點發展方向。文件提出，到 2025 年，戰略性新興產業增加值超過 1.5 萬億元，成爲推動經濟社會高質量發展的主引擎。(萬得資訊)
4. 據證券時報，上海本地的多數汽車產業鏈相關企業已陸續復工複產；受益于此，今年 5 月，國內汽車產銷量也隨之恢復；興業證券分析稱，各地復工複產穩步推進，且中央地方密集出臺汽車消費支持政策，有望促進後續終端汽車消費，判斷汽車板塊下半年有望實現景氣反轉。(萬得資訊)

H 股市場

5. 瑞聲科技公告，董事會欣然宣佈，近日，誠瑞光學向上海證券交易所提交了擬 A 股上市申請，並於 2022 年 6 月 6 日，收到上海證券交易所就上市申請作出的受理通知。根據該通知，上海證券交易所已正式受理誠瑞光學上市申請。於公告日期，公司間接持有誠瑞光學已發行股份總數約 81.0949%。擬 A 股上市完成後，預期誠瑞光學仍將為公司附屬公司。擬 A 股上市以(其中包括)上海證券交易所審核及中國證監會註冊為條件。於公告日期，發售的條款(包括最終發售的規模及價格範圍)及擬 A 股上市時間表尚未確定。(萬得資訊)
6. 廣汽集團公告，廣州汽車集團股份有限公司 2022 年 5 月汽車產量為 192,440 輛，同比增長 16.12%，2022 年累計產量為 919,177 輛，同比增長 9.70%；2022 年 5 月汽車銷量為 183,061 輛，同比增長 3.54%，2022 年累計銷量為 915,532 輛，同比增長 6.40%。(萬得資訊)

經紀業務 | 資產管理 | 資本市場 | 財富管理

7. 威勝控股宣佈，於 2022 年 6 月 2 日，國家電網公佈 2022 年第一次電能表及用電信息採集設備招標結果，其中公司附屬公司威勝集團有限公司奪得約 124.5 萬台智能電錶的合約，合約價值約為人民幣 4.3198 億元。此外，公司附屬公司威勝信息技術股份有限公司亦奪得約 74,000 臺數據採集終端和集中器的合約，合約價值約為人民幣 2.3601 億元。公司在此次招標取得的數量和合同總額名列前茅。截至公告刊發日期，公司於 2022 年內已奪得國家電網集中招標累計價值約人民幣 8.0565 億元的合約。(萬得資訊)
8. 中教控股發佈公告，集團的所有中國高等教育學校的 2022/2023 學年專升本招生學額已獲得批准，作為提供優質高等和職業教育的領導者，集團的所有中國高等教育學校的 2022/2023 學年專升本招生學額均獲得大幅增長。集團的所有中國高等教育學校的 2022/2023 學年專升本招生學額均獲得大幅增長，增長比例介於 19%至 180%，而總體則較上年同比增加 70.1%。(萬得資訊)

海外市場

9. 當地時間週一（6 月 6 日），蘋果 WWDC 在美國舊金山舉行。在本次發佈會上，除了全面升級麾下硬件產品的操作系統外，蘋果還公佈了 Apple Pay Later、新的 M2 芯片以及搭載 M2 芯片的 MacBook 等軟硬件產品。除此，蘋果 iOS 增添個性化鎖屏設置，可修改和撤回已發送短信，電子錢包增加「先買後付」，外界猜測可用於購買蘋果設備。7 月將發售兩款搭載 M2 芯片的筆記本電腦，MacBook Air 重新設計為 2010 年來最大，M2 芯片直接對戰英特爾和 AMD。Mac 和 iPad 操作系統更新多任務作業「意義重大」，手錶與手機增強健康交互功能，蘋果還想成為加密密鑰的行業標準。(萬得資訊)
10. 美國總統拜登計劃暫停對太陽能進口徵收新關稅兩年，允許美國從泰國、馬來西亞、柬埔寨和越南進口太陽能電池板，以重啟停滯不前的太陽能項目。另外還有消息指，拜登將在週一採取行政手段，尋求彌補太陽能電池板的供應缺口，還將引入《國防生產法》，以貸款和撥款支持的方式促進美國未來的太陽能電池板以及其他清潔能源技術的製造。(萬得資訊)

大行報告

11. 中信證券發佈研究報告稱，2022 年端午假期客流/收入分別恢復至 2019 年同期的 87%/66%，客流恢復程度為去年中秋假期後最高，收入恢復程度較滯後，主因短時間、近距離、高頻次為特點的旅遊方式佔主流。個股推薦$華住集團-S(01179.HK)$、$海倫司(09869.HK)$、$九毛九(09922.HK)$、$同程旅行(00780.HK)$、$攜程集團-S(09961.HK)$。(格隆匯)

經紀業務 | 資產管理 | 資本市場 | 財富管理
VICTORY SECURITIES
TRANSFORMING YOUR GOALS INTO REALITY 成就您想未來

12. 花旗發佈研究報告稱，維持美團「買入」評級，將 2022-24 年總收入預測上調 10.6%/9.6%/6.6%至 2136/2725/3294 億元，並預計 2023/24 年將取得淨利潤 85/212 億元，目標價由 204 港元上調至 222 港元。公司今年第一季業績穩健，淨虧損低過預期，相信最壞的可能已經過去，今年第二季業務受到的影響在很大程度上已被反映在股價，該行預計今年第二季總收入將同比增長 11.3%至 487 億元。（格隆匯）
13. 天風證券發佈研究報告稱，維持李寧「買入」評級，預計 FY2022-24 收入為 271/352/451 億元，淨利為 45/60/78 億元，EPS 為 1.72/2.29/2.98 元/股，PE 為 29/21.8/16.7x。公司品牌佈局逐漸完善，產品矩陣定位清晰，在消費者覆蓋廣度和需求深度上與其他國產品牌形成差異化競爭。同時，重視產品研發和設計，繼續領跑國產運動品牌，專業與時尚雙輪驅動品牌力升級，並在國際頭部品牌受上游供應鏈和無重大科技突破的前提下，未來有望鞏固並進一步擴大其市場份額。（格隆匯）
14. 美銀證券發佈研究報告稱，維持信義玻璃「跑輸大市」評級。華北地區玻璃行業需求不振，產品價格持續下跌，有很多玻璃行業廠家取得負利潤率。另下游項目進展平平，加工商接單並不火熱，加上即將到來的雨季，市場情緒或將繼續疲軟。（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。