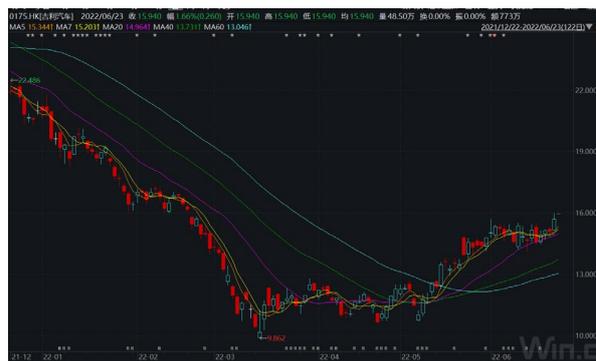


# 勝利早報

2022. 06. 23

## 勝利即日觀點

隔夜美股三大指數沖高後尾盤微跌，其中，醫療偏強，中概股偏弱；昨日 A 股滬深兩市與港股偏弱，其中，新能源與汽車強勢，互聯網科技與半導體弱。美聯儲主席鮑威爾繼續發表加息抗通脹的鷹派言論，向市場釋放美聯儲抗通脹決心，加劇了市場對加息可能超預期的憂慮。而俄烏衝突有緩和的跡象，市場預期歐洲恢復煤炭使用與原油可能增產將導致能源價格下跌，同時，隨著國際聯合對抗通脹，原材料價格回落的拐點預期有望逐步形成，通脹回落將有利于經濟恢復與減低歐美央行加息的力度，有望抵消部分加息帶來的憂慮。技術上，美股主要股指和大多數標普板塊在短期內已被超賣，股市很有超跌反彈動力，通脹回落的預期有望支撐美股短期築底整固。國內市場依舊維持偏強勢，中國因低通脹水平而可以加碼出臺寬鬆貨幣政策與積極財政政策來刺激經濟與穩定資本市場。面對巨大的經濟下行壓力與就業壓力，預計強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。昨天國內出臺刺激汽車消費政策，有望繼續令汽車維持高景氣度，另外，國內針對直播行業與第三方平臺售藥推出相關監管政策，令相關股份出現下跌，政策風險仍需謹慎。預計國家未來推出政策的力度有可能超預期，中國資產價格堅挺，港股與 A 股維持震盪上揚的趨勢。配置上，配置國家重點扶持的行業，如：新能源、汽車、先進製造等，可重點關注超跌成長板塊，如：消費、醫療、科技、文娛等有受益于消費刺激與政策糾偏的行業。



## 短線機會

吉利汽車 (175. HK)  
我國汽車行業自主研發實力領先的企業

推薦理由：  
5 月疫情好轉，前期抑制的購車需求將得以釋放；  
國家有關部門陸續出臺促消費政策，汽車主機廠也先後出臺幫扶措施；  
公司旗下極氪汽車銷售突破 2 萬輛；  
吉利與百度合作造車的車型即將推出；  
行業及公司消息正面，股價走勢底部放量突破向上

買入價：HKD 15.5，目標價：HKD 20.0  
止損價：HKD 14.0

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2022 年  
06 月 22 日未持有 175. HK。



## 市場熱點板塊及個股：

### A 股市場

1. 中央全面深化改革委員會會議強調，要依法依規將平臺企業支付和其他金融活動全部納入監管，健全支付領域規則制度和風險防控體系，強化事前事中事後全鏈條全領域監管。要强化金融控股公司監管和平臺企業參控股金融機構監管，強化互聯網存貸款、保險、證券、基金等業務監管。要保護金融消費者合法權益，強化平臺企業反壟斷、反不正當競爭監管，加強平臺企業沉澱數據監管，規制大數據殺熟和算法歧視。要保持線上線下監管一致性，依法堅決查處非法金融活動。要建立數據產權制度，推進公共數據、企業數據、個人數據分類分級確權授權使用，建立數據資源持有權、數據加工使用權、數據產品經營權等分置的產權運行機制，健全數據要素權益保護制度。會議審議通過《關於構建數據基礎制度更好發揮數據要素作用的意見》《強化大型支付平臺企業監管促進支付和金融科技規範健康發展工作方案》等文件。（萬得資訊）
2. 國務院常務會議指出，消費是經濟主拉動力，是當前推動經濟運行回歸正軌重要發力點，促消費政策能出盡出。會議確定加大汽車消費支持的政策，包括活躍二手車市場，促進汽車更新消費；支持新能源汽車消費，考慮當前實際研究免征新能源汽車購置稅政策年底到期後延期問題；完善平行進口政策，支持停車場建設。政策實施預測今年增加汽車及相關消費大約 2000 億元。會議進一步部署確保全年糧食豐收的舉措，決定完善自然科學基金資助體系的措施。（萬得資訊）
3. 中金所就中證 1000 股指期貨、股指期權徵求意見，標志著自 2015 年 4 月中證 500 股指期貨合約上市以來，時隔 7 年 A 股市場再次迎來新的股指期貨品種。意見稿顯示，中證 1000 股指期貨的合約乘數為每點人民幣 200 元，以 6 月 22 日中證 1000 指數收盤價 6691.81 點計算，中證 1000 股指期貨的合約面值約為 134 萬元。業內人士認為，中證 1000 期指及期權如果推出，將使 A 股市場上的中小盤股具有相應的對沖工具。（萬得資訊）
4. 寧德時代披露定增結果，本次發行價格為 410 元/股，募集資金總額約 450 億元。定增結果顯示，共有 42 家機構參與申購報價，摩根大通、巴克萊銀行、摩根士丹利、麥格理銀行、高瓴旗下 HHLR、睿遠基金、國泰君安、申萬宏源等 22 家國內外知名機構最終獲配售股票。其中，國泰君安獲配 46.64 億元居首，摩根大通獲配 40.73 億元，巴克萊銀行獲配 33.6 億元，申萬宏源獲配 33.48 億元，高瓴旗下 HHLR 獲配 30 億元，廣發證券獲配 28 億元。（萬得資訊）



## H 股市場

5. 世茂服務發布 2021 年經審核全年業績，收入為約人民幣 83.43 億元，同比增長 66.0%。毛利達 23.9 億元，同比增長 51.5%。公司權益持有人應占利潤為 11.1 億元，同比增長 60.2%。每股基本盈利約為 0.46 元。公司已提出申請公司股份于 2022 年 6 月 23 日上午九時正起恢復在聯交所買賣。  
(萬得資訊)
6. 力勁科技公告，公司預期于截至 2022 年 3 月 31 日止十二個月將錄得公司擁有人應占溢利不少於 6.2 億港元，相比于上年同期公司擁有人應占溢利 3.44 億港元。預期公司擁有人應占溢利大幅增加主要由于集團的銷售收入增加。  
(萬得資訊)
7. 現代牧業發布公告表示，公司附屬公司與內蒙古「日信投資」(集團)有限公司訂立合營協議，雙方同意成立合營公司內蒙古現代奔牛投資管理有限公司以投資中國內蒙古的新建牧場。合營公司股權由現代牧業持有 51%及由日信投資持有 49%，其成立時的註冊資本總額為人民幣 10 億元。  
(萬得資訊)
8. 力量發展發布公告表示，預計集團截至 2022 年 6 月 30 日止六個月的淨利潤較 2021 年同期將增長不少於 30%，主要由于全球汽油價格及電力需求上升，煤炭需求進一步增加，導致集團的煤產品銷售價格亦較去年同期有所上升。  
(萬得資訊)
9. 讀書郎品牌已成為中國著名教育科技品牌。截至最後實際可行日期，公司的註冊用戶累計超過 550 萬名，而截至 2022 年 5 月，公司于過往 12 個月的平均月活躍用戶超過 140 萬名。財務方面，于 2019、2020、2021 年讀書郎教育收入分別約為 6.70 億元人民幣、7.34 億元人民幣及 8.13 億元人民幣。  
(萬得資訊)

## 海外市場

10. 近日，\$蘋果(AAPL.US)\$首席執行官庫克在採訪中表示：「你可能知道，我對 AR 感到特別興奮。對於包括 AR 在內的任何技術來說，關鍵都是要把人性放在核心位置，這也是我們每天關注的。」庫克還補充道，公司在 App Store 上有 1.4 萬個 ARKit 應用(ARKit 是蘋果在 2017 年 WWDC 推出的 AR 開發平臺)，他對以 AR 為重點的機會感到興奮，並得出結論，客戶應「持續關注，你會看到我們提供的產品」。
11. 當地時間週三，Facebook 首席執行官馬克·扎克伯格宣佈公司支付服務 Facebook Pay 正式更名為 Meta Pay，還詳細介紹了公司未來打造元宇宙錢包的計劃。雖然 Meta Pay 服務本質上和之前的支付服務沒有什麼兩樣，只是換了個名字，但扎克伯格聲明的主要側重點是公司希望在未來打造的「元宇宙錢包」。扎克伯格表示，Meta 公司正在開發一些東西，讓用戶在未來的數字世界中能管理自己的身份、物品和支付方式。  
(萬得資訊)



## 大行報告

12. 中信證券指出，2022年5月，新能源車總銷量達42萬輛，已基本恢復至3月水平，電動化率為26%。從品牌結構看，工廠產能得到一定恢復後，特斯拉、蔚來、理想及小鵬等電動品牌的新能源車銷量均大幅回暖，但對比3月，特斯拉、蔚來及小鵬仍下降51%、9%及34%。基于新發車型看，2022年前5個月新能源車型占比同比仍快速提升（達44%）；價格帶亦有所上升，15-20萬車型占比同比提升13pcts、達29%，由15萬以下車型向其轉移。新發車型電動化占比不斷提升、疊加疫情延後需求，有望驅動新能源車進一步滲透，預計6月新能源車銷量可達54.3-55.3萬輛。（格隆匯）
13. 美銀預期中國電汽車滲透率可持續提升，考慮到各車企的最新產品綫，以及對研發和銷售渠道的高投入，上調2023至2024年電動汽車銷量預測。美銀將蔚來汽車目標價升至240港元，重申「買入」評級。對於理想汽車，美銀將目標價升至152港元，重申「買入」評級。美銀亦給予小鵬汽車「買入」評級，目標價上調至159港元。（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。

