

勝利早報

2022.07.07

勝利即日觀點

隔夜美股無懼美聯儲紀要釋放出的鷹派信號，盤中震盪，收盤時標普 500 和納指均實現三日連漲，其中，科技股和晶片股盤中集體轉漲，熱門中概股大幅走弱。美聯儲 6 月 FOMC 會議紀要顯示，若高通脹持續，或將採取更具限制性的政策，高度關注通脹及其預期的官員們認為 7 月會議上將加息 50 個或 75 個基點，多數人認為經濟增長風險偏下行。認為美聯儲在加息抗通脹決策中開始考慮對經濟的衝擊，這舒緩市場對美聯儲過激加息的憂慮。同時，大宗商品繼續震盪下挫，國際油價延續昨日跌幅，美油跌入技術性熊市，進一步反映投資者對全球經濟放緩的擔憂。目前看來，國際市場仍未能企穩，歐美主要央行在貨幣緊縮週期之間的分歧仍是投資者關注焦點。對比看來，國內市場正處於降息週期與低通脹的環境，經過一輪政策強刺激後，國內公佈的 6 月製造業 PMI 與非製造業 PMI 全部回升至 50 以上，經濟復蘇效果明顯，此前公佈的財新非製造業 PMI 創近兩年新高，消費復蘇跡象明顯。但需要留意的是，國內多點爆發的疫情或可能再次影響市場情緒，短期的擾動不改中長期的氣氛轉好。綜合考慮，隨著國內經濟恢復與政策支持，預計市場大量閒置資金將大概率流入股市，繼續為市場帶來增量資金，支援港股與 A 股維持震盪上揚。配置上，重點配置成長性行業為主，避開景氣度回落的上游原材料行業配置，包括國家扶持的行業，如：新能源、新能源汽車、先進製造等，以及政策糾偏的行業，如：消費、醫療、科技、文娛等。



短線機會

長城汽車 (2333.HK)
我國運動多功能車 (SUV) 的製造商

推薦理由：

商務部等部門再次發佈關於搞活汽車流通，擴大汽車消費若干措施的通知，汽車主機廠持續受益；公司新車型坦克系列、歐拉系列受市場歡迎；公司已實現全氫能產業鏈核心技術佈局，年內將發布燃料電池乘用車；股價底部放量走強。

買入價：HKD 14.2，目標價：HKD 20.0

止損價：HKD 13.0

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 07 月 06 日未持有 2333.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 工信部部長肖亞慶主持召開第八屆金磚國家通信部長會議強調，要金磚國家圍繞 5G/6G、人工智慧、區塊鏈、量子計算等領域開展聯合研究，激發經濟增長潛能。（萬得資訊）
2. 乘聯會初步統計，6 月份全國乘用車市場零售 192.6 萬輛，同比增長 22%，環比增長 42%；6 月全國乘用車廠商批發 211.1 萬輛，同比增長 37%，環比增長 33%。6 月總體市場零售表現值得期待，其中新能源車零售近 50 萬，有可能創歷史新高。（萬得資訊）
3. 據中汽協推算，6 月，汽車行業銷量預計完成 244.7 萬輛，環比增長 34.4%，同比增長 20.9%；1-6 月銷量預計完成 1200.2 萬輛，同比下降 7.1%。（萬得資訊）
4. 深圳新興領域的突破性立法——《深圳經濟特區智慧網聯汽車管理條例》將於 8 月 1 日起實施。這是國內首部關於智慧網聯汽車管理的法規，明確規定列入產業目錄的智慧網聯汽車，經過公安機關交通管理部門登記後，方可上道路行駛。其中，無人駕駛可在市公安機關交通管理部門劃定的區域、路段行駛。（萬得資訊）
5. 上海發佈《聚焦臨港核心區打造上海“全球動力之城”實施方案》提出，到 2025 年，累計實現動力產業重大專案投資 1000 億元以上；引育 5 家以上百億級龍頭企業、50 家以上“專精特新”產業鏈配套企業，建設安全韌性的產業鏈，力爭動力產業總體規模達到 2000 億元以上。（萬得資訊）



H 股市場

6. 名創優品：最終發售價為每股 13.80 港元。待聯交所批准後，本公司股份預期將於 2022 年 7 月 13 日（星期三）在聯交所主機板以股份代號「9896」開始交易。（萬得資訊）
7. 中遠海控公告，預計集團於 2022 年上半年錄得歸屬於股東的淨利潤約人民幣 647.16 億元，同比增加約人民幣 276.18 億元或約 74.45%；預計集團於報告期錄得息稅前利潤(EBIT)約人民幣 952.45 億元，同比增加約人民幣 456.58 億元或約 92.08%。（萬得資訊）
8. 騰盛博藥-B 發佈公告，控股公司騰盛華創醫藥技術(北京)有限公司的長效新冠中和抗體安巴韋單抗和羅米司韋單抗聯合療法在中國商業化上市。（萬得資訊）
9. 金力永磁公告，公司就收購信陽圓創 46%的股權和收購蘇州圓格 51%的股權，分別與交易對方簽署了《收購意向協定》。信陽圓創和蘇州圓格已通過多個世界知名電子產品品牌商的 SR 審核驗證，目前已成為重要的 3C 磁性材料及元件供應商。此次收購有助於提升公司 3C 磁材的研發生產能力，延伸公司在 3C 磁元件領域的產品佈局。（萬得資訊）

海外市場

10. 當地時間 7 月 6 日，美聯儲公佈了 6 月份聯邦公開市場委員會（FOMC）貨幣政策會議的紀要文件。會議紀要顯示，美聯儲多數官員認為增長風險偏向下行。如果通脹未能下降，美聯儲可能會採取更具限制性的政策。紀要顯示，官員們「高度關注」通脹風險，許多官員擔憂長期價格預期可能會上升。可能需要一段時間才能將通脹率降至 2%。為應對通脹飆升和金融市場動盪，美聯儲在 6 月份的會議上將基準利率上調 75 個基點，為 1994 年來最大幅度的加息。美聯儲主席鮑威爾稱將堅決抑制通脹，7 月份會議可能加息 50 或 75 個基點，但 75 個基點的加息不會成為常態。（萬得資訊）
11. 據媒體援引知情人士報導，\$蘋果(AAPL.US)\$計畫為極限運動員打造一款 Apple Watch，這款產品將具備迄今為止最大的智慧手錶顯示幕、更大的電池和堅固的金屬外殼。據悉，這款極限運動手錶將在今年晚些時候與其他兩款手錶一起發佈，它的螢幕面積將比目前最大的一款 Apple Watch 大 7% 左右，顯示解析度約為 410 * 502 圖元，整體清晰度與現有 Apple Watch 相同。另外，蘋果公司週三表示，計畫在今年秋天發佈一項名為「鎖定模式」的新功能，旨在為用戶增加一層新的保護和防止複雜的駭客攻擊。（萬得資訊）



大行報告

12. 中金發佈研究報告稱，維持港交所「跑贏行業」評級，目標價 460 港元。公司或將於 8 月 17 日披露中報：該行預計 2022 總收入同比-10%/環比-5%至 44.7 億港元，剔除投資收益後主營收入同比-5%/環比-6%至 43.1 億港元，盈利同比-10%/環比-7%至 24.8 億港元；上半年總收入同比-16%至 91.6 億港元，盈利同比-22%至 51.5 億港元。（格隆匯）
13. 小摩發佈研究報告稱，維持工商銀行「中性」評級，預計由於管理層在 2021 年業績會上重申以減費支持經濟，今年收入增長或將受壓，目標價由 5.3 港元下調至 5.1 港元。（格隆匯）
14. 麥格理研究報告稱，首予網易「跑贏大市」評級，預計在未來幾年盈利每年將有雙位數的增長，且國內市場份額繼續擴大，目標價 202 港元。公司海外擴張、優質遊戲 IP 及服務業務增長，加上強大的研發能力，均為支持盈利增長的因素。該行相信，公司憑強大的遊戲 IP 及良好的產品品質，今年國內市場份額預計將增長至 21%。另預計在日本市場取得成功後，將繼續擴大其全球影響力，近期也在美國設立第一間工作室，全球擴張應可提供新增長動力，公司目標為中期內將海外市場的研發資源由少於 20%增至 40%。該行預計來自海外遊戲的收入貢獻將由 2021 年的 11%增至 2024 年的 22%。（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。

