

勝利早報

2022.08.03

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續收跌，多位美聯儲官員釋放鷹派信號，誓言抗擊通脹，明星科技尾盤跳水，熱門中概跑贏。昨日滬深兩市與港股低開低走，市場大幅收跌，其中，機器人概念維持強勢。投資者等待週五公佈的 7 月美國非農就業資料，借此推測對美聯儲 9 月加息路徑的影響，更主流的市場預期是 9 月美聯儲「僅」加息 50 個基點。國內面對經濟脆弱的經濟情況，預計將繼續出臺政策刺激經濟，要相信政府執行力。各地發消費券刺激消費，各部委繼續推進綠色家電與汽車的消費刺激，還有電網投資加快與資料經濟規劃加速推進等。然而，中美緊張關係出現升溫，美國政府三號人物佩洛西昨夜降落臺灣，我國持續發出公告並會見駐美大使，嚴詞警告，引起台海局勢緊張。儘管台海發生戰爭的概率不高，但高頻的軍事演習加劇了戰爭擔憂，觀望情緒飆升。展望後市，如若美國繼續借各種理由打壓中國，中國定會強硬應對，預計這將會導致港股與 A 股短期出現震盪，但國內強有力地推動經濟恢復，將有利於港股與 A 股中期震盪上揚。策略上，重點配置成長性行業為主，新能源與新能源汽車產業鏈仍是市場炒作的方向，適度增加關注行業景氣度出現回升的核心企業，如科技、消費等。



短線機會

耐世特 (1316.HK)

全球領先的轉向及動力傳動供應商之一。

推薦理由：

公司線控轉向產品競爭力領先，Q1 獲得了全球電動車領導品牌的線控轉向產品批量訂單；隨著高階自動駕駛汽車的不斷滲透，公司有望獲得更多的線控轉向產品相關訂單；

公司核心客戶表現回暖、歐洲/亞太新客戶專案持續投產，下半年開始有望走出業績低谷，重回增長通道。

買入價：HKD 6.5，目標價：HKD 8.0

止損價：HKD 6.0

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 08 月 02 日未持有 1316.HK。



A 股市場

1. 【中華人民共和國外交部聲明】8月2日，美國國會眾議長佩洛西不顧中方強烈反對和嚴正交涉，竄訪中國臺灣地區，嚴重違反一個中國原則和中美三個聯合公報規定，嚴重衝擊中美關係政治基礎，嚴重侵犯中國主權和領土完整，嚴重破壞台海和平穩定，向“台獨”分裂勢力發出嚴重錯誤信號。中方對此堅決反對，嚴厲譴責，已向美方提出嚴正交涉和強烈抗議。針對美國國會眾議長竄訪中國臺灣地區，中方必將採取一切必要措施，堅決捍衛國家主權和領土完整，由此產生的一切後果必須由美方和“台獨”分裂勢力負責。（萬得資訊）
2. 國家發改委召開上半年發展改革形勢通報會強調，要推動穩增長各項政策效應加快釋放，充分發揮投資關鍵作用，加快政策性開發性金融工具資金投放並儘快形成實物工作量。促進重點領域消費加快恢復，大力提升能源供應保障能力，保持產業鏈供應鏈安全穩定，穩步推動經濟社會發展全面綠色轉型，做好重要民生商品保供穩價，保持經濟社會大局穩定，保持經濟運行在合理區間，努力爭取全年經濟發展達到較好水準。（萬得資訊）
3. 貴州茅臺發佈中報，上半年淨利潤 297.94 億元，同比增長 20.85%；營業收入 576.17 億元，同比增長 17.38%。前十大股東最新持股情況顯示，陸股通資金二季度增持 867.07 萬股，瑞豐匯邦三號私募、金匯榮盛三號私募分別增持 61.93、47.19 萬股，招商中證白酒指數分級基金減持 143.65 萬股，華夏上證 50ETF 減持 21.04 萬股。（萬得資訊）
4. 交通銀行 8 月 1 日發佈公告，對個人按揭類貸款提前還款補償金收費標準調整，引起廣泛關注。交通銀行隨後於 8 月 2 日刪除上述公告。此前公告顯示，11 月 1 日起，個人按揭類貸款（包括個人住房貸款、個人商業用房貸款、個人廠房貸款）及個人線上抵押貸（消費），提前還款補償金收取具體以貸款合同中約定為準，補償金比例為提前還款本金金額的 1%。（萬得資訊）



H 股市場

5. 中國國航公告，於 2022 年 8 月 2 日，董事會批准非公開發行 A 股，據此，公司將按發行價向不超過 35 名(包括 35 名)特定投資者(包括中航集團公司)發行不超過 4,357,444,555 股 A 股，預期募集資金(于扣除相關發行費用前)將不超過人民幣 150 億元。根據非公開發行 A 股方案，公司與中航集團公司於 2022 年 8 月 2 日訂立股份認購協議，據此，公司同意發行，而中航集團公司同意按發行價認購金額不少於人民幣 55 億元的 A 股。緊接非公開發行 A 股完成後，中航集團公司及其全資附屬公司持有的股份總數將不低於公司已發行股份總數的 50.01%。于扣除相關發行費用後，非公開發行 A 股募集資金將用於引進 22 架飛機及補充營運資金，這將有助於公司優化機隊架構，補充長期運力及擴大承載能力，同時緩解日常營運資金壓力及降低資產負債比率。(萬得資訊)
6. 中國人壽公告，公司、財產險公司及其他投資者(各方均作為有限合夥人)擬與廣州金揚(作為普通合夥人)及廣州鑫榮(作為特殊有限合夥人)訂立合夥協議，藉以成立合夥企業，廣州鑫成二期產業投資基金合夥企業(有限合夥)(其最終名稱以工商登記資訊為準)。合夥企業全體合夥人認繳出資總額不超過人民幣 70.01 億元，其中，公司認繳出資不超過人民幣 40 億元。國壽金石將作為合夥企業的管理人。合夥企業將主要投資于普惠金融領域權益類資產。該類資產具有相對穩定的投資收益且收益率高於固定收益類資產，底層資產小而分散，總體風險較為可控，符合保險資金配置需求，亦符合國家的戰略導向。此外，銀行業加大發展普惠金融力度，給合夥企業提供了較為豐富的投資標的，使保險資金可發揮長期性競爭優勢。(萬得資訊)
7. 中海石油化學公告，內容均有關在北交所掛牌轉讓方式潛在出售公司所持湖北大峪口的約 79.98% 股權。由於在首次公示期間(即從 2022 年 6 月 27 日起計為期 20 個工作日)及緊隨本公告日前，概無任何有意向的受讓人登記，公司已決定將潛在出售底價由人民幣 17.45 億元調整至人民幣 15.7 億元並向北交所申請調整底價。除對底價作出調整外，潛在出售的其他條件乃維持不變。載有調整後底價的掛牌通知已於 2022 年 8 月 2 日刊載於北交所網站。股東務請注意，最終代價將取決於最終競價價格。(萬得資訊)
8. 東岳集團(00189)發佈公告，內容有關該公司附屬擬轉讓山東東岳未來氫能材料約 7.9% 股權，據悉，轉讓事項已根據《股權轉讓協定》的條款及條件完成。于本公告日期，張建宏(執行董事兼董事會主席)透過其控制的實體于東岳氫能合共約 36.19% 股權中擁有權益。因此，于轉讓事項完成時，東岳氫能為公司的關連人士。此外，東岳氟矽科技(公司一家直接全資附屬公司，為其本身及代表其附屬公司)已於 2022 年 8 月 2 日(交易時段結束後)與東岳氫能訂立了《原材料供貨、產品銷售及其他交易框架協定》，據此，東岳氟矽科技及其附屬公司已同意(1)向東岳氫能供應東岳原材料及配套服務，供其生產和運營之用，及(2)向東岳氫能採購氫能原材料和產品及配套服務，供集團生產和運營之用，協議有效期至 2022 年 12 月 31 日止。(萬得資訊)



海外市場

9. 愛彼迎 (ABNB.US) 預計三季度收入 27.8-28.8 億美元，分析師預期 27.8 億美元；愛彼迎二季度每股盈利為 0.56 美元，去年同期為虧損 0.11 美元；二季度調整後 EBITDA 為 7.11 億美元，分析師預期為 5.91 億美元；二季度營收 21 億美元，分析師預期為 21 億美元。愛彼迎將回購至多 20 億美元 A 類普通股。愛彼迎盤後跌超 8%。(萬得資訊)
10. 週二公佈的一項研究顯示，相較於僅接種了三針疫苗的同行，接種了第四針輝瑞新冠疫苗的醫療工作者感染奧秘克戎的風險明顯更低。研究是在以色列進行的，今年 1 月，該國開始為老年人、醫療工作者和免疫系統較弱的群體接種第二劑加強針。研究顯示，在今年 1 月接種第四針疫苗的醫療工作者中，出現突破性感染的比例為 7%。而在那些只接種了三針疫苗的人群中，感染奧秘克戎的比例為 20%。(萬得資訊)

大行報告

11. 高盛發表報告，指出滙豐控股 (0005.HK) 上半年業績強勁，且次季業績遠勝該行和市場預期，將匯控 2022 至 2025 年各年每股盈測分別上調 11%、6%、3% 及 4%，每股派息預測分別上調 4%、3%、4% 及 8%，將目標價由 70 港元上調至 75 港元，評級「買入」。高盛估計，匯控下一次回購將在 2023 年第四季進行，金額 5 億美元。(格隆匯)
12. 瑞信發表報告指，信義玻璃 (0868.HK) 今年上半年純利同比下跌 38.5% 至 33 億港元，符合早前公佈盈警的料介於 26.9 億港元至 35 億港元。利潤下跌主要由於浮法玻璃價格下跌，令該業務毛利同比倒退 41%。瑞信下調信義玻璃股份目標價，由 30 港元降至 27.1 港元，評級維持「跑贏大市」，並調低集團今年至 2024 年盈利預測 8.2% 至 9.5%，反映浮法玻璃價格走低。該股現報 14.98 港元，總市值 604 億港元。(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。

