

勝利早報

2022.08.18

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數全線收跌，各大板塊幾乎全軍覆沒，僅能源板塊保住漲勢，其中，科技股領跌。昨日國內滬深兩市收漲，港股則弱，均交投不活躍，其中新能源板塊強，科技弱。昨天美聯儲紀要顯示美聯儲官員重申需要繼續加息，認為通脹高得不可接受，但首次承認有加息過度的風險，認為可能適合未來某個時候放緩加息。同時，美聯儲主席鮑威爾稱，聯儲可能適合在未來某個時候放慢加息步伐，下一次大幅加息將視資料而定，聯儲官員不會對下次行動的力度提供清晰的指引，導致市場忧虑美聯儲加息。預計美股短期仍將維持震盪走勢。另外需要謹慎的是中美關係走向將影響海外市場走勢。國內方面，國內經濟形勢充滿挑戰，企業投資與民眾消費的信心不足。最新經濟資料多數差於市場預期，預計國內將利好政策維穩經濟與市場信心。早央行超預期降息 10 個基點提振市場信心。更重要的是昨天李克強總理在深圳召開會議，再次強調堅持發展等。預計市場仍將是震盪築底，需要等待政策更大的轉變。行業上，短期繼續重點關注新能源產業鏈、機器人等高景氣度行業。



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：

新能源領域連發政策利好，2030 年我國風電、太陽能發電總裝機容量達到 12 億千瓦以上的目標；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，派息高，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 08 月 17 日持有 1811.HK。



A 股市場

1. 國務院總理李克強在廣東深圳考察時強調，要鞏固經濟恢復基礎，把穩增長放在更加突出位置，穩就業保民生，以改革開放啟動力增動力，保持經濟運行在合理區間。要抓緊研究延續實施支持新能源汽車的相關稅收政策，擴大大宗消費。（萬得資訊）
2. 國務院副總理韓正在國家電網召開座談會強調，當前我國電力供需屢創歷史新高，部分地區遭受極端高溫乾旱天氣影響，迎峰度夏能源電力保供正處於關鍵時期。要採取有效應對措施，保證能源電力安全保供不出任何閃失，為鞏固經濟回升向好態勢、穩物價保民生提供堅實支撐。要加強全國統籌協調、全網統一調度，繼續做深做實有序用電方案，確保民生、公共服務和重點行業安全用電，堅決防止拉閘限電。要加快推進重點工程建設，充分調動地方和企業積極性，大力推進煤電聯營和煤電與可再生能源聯營。加強政策支持，多措並舉幫助煤電企業緩解實際困難。（萬得資訊）
3. 據國家氣候中心監測評估，此次我國高溫熱浪事件已經持續 64 天，區域性高溫事件綜合強度已達到 1961 年有完整氣象觀測記錄以來最強。綜合研判，我國此次區域性高溫熱浪事件的持續時間將會繼續延長，綜合強度將進一步增強。中央氣象臺繼續發佈高溫紅色預警，預計今天白天，陝西南部、四川東部、重慶、湖北西部和東南部、湖南中北部、江西中部、浙江中部等地的部分地區最高氣溫可達 40°C 以上。（萬得資訊）
4. 騰訊控股二季度淨利潤 186.19 億元，同比下降 56%，環比下降 20%；調整後淨利潤 281.39 億元，同比下降 17%，連續第二個季度跌幅收窄，環比則增長 10%。二季度收入 1340.34 億元，同比下降 3%，環比下降 1%。其中，國際市場遊戲收入下降 1% 至 107 億元，本土遊戲收入下降 1% 至 318 億元；金融科技及企業服務業務收入增長 1% 至 422 億元。截止二季度末，微信月活為 12.991 億，同比增 3.8%，環比增 0.8%，QQ 移動月活為 5.687 億，同比降 3.8%，環比增 0.9%。騰訊高管回應減持美團傳聞稱，新聞消息不準確，騰訊的投資組合一直是動態的。騰訊一直堅持給股東返還價值，目前公司的股價被低估，同時公司的投資組合也被低估。（萬得資訊）



H 股市場

5. 香港交易所發佈截至 2022 年 6 月 30 日止六個月中期業績，收入及其他收益 89.37 億港元，同比減少 18%；股東應占溢利 48.36 億港元，同比減少 27%；基本每股盈利 3.82 港元；擬派中期股息每股 3.45 港元。據悉，2022 年第二季主要業務收入較 2021 年第二季下跌 4%至 45.14 億港元，原因是標題平均每日成交金額減少及電子認購首次公開招股的存管服務費減少，但衍生產品市場平均每日成交合約張數增加以及保證金及結算所基金投資收益淨額增加已抵銷部分減幅。（萬得資訊）
6. 中通快遞-SW 發佈公告，2022 年第二季度收入為人民幣 86.567 億元（12.924 億美元），較 2021 年同期增長 18.2%；毛利為人民幣 22.028 億元，較 2021 年同期增長 31.6%；淨利潤為人民幣 17.587 億元，較 2021 年同期增長 38.2%；調整後淨利潤為人民幣 17.587 億元，較 2021 年同期增長 38.2%。2022 年第二季度，包裹量為 62.03 億件，較 2021 年同期增長 7.5%。（萬得資訊）
7. 藥明生物公告，截至 2022 年 6 月 30 日止六個月，公司收益同比增長 63.5%，達人民幣 72.06 億元，同時集團的毛利亦同比增長 48.6%至人民幣 34.13 億元。公司擁有人應占純利 25.35 億元，同比增長 37.6%。且公司擁有人應占經調整純利同比增長 60.3%至人民幣 28.35 億元。
8. 中國神華公佈 2022 年 7 月份主要運營資料，當月公司商品煤產量 2720 萬噸，同比增長 13.8%，煤炭銷售量達 3350 萬噸；總發電量 189.8 億千瓦時，總售電量 178.3 億千瓦時。（萬得資訊）
9. 碧桂園公告，預期截至 2022 年 6 月 30 日止半年度之核心淨利潤介乎約人民幣 45 億元至人民幣 50 億元，股東應占淨利潤介乎約人民幣 2 億元至人民幣 10 億元；去年同期核心淨利潤約人民幣 152 億元和股東應占淨利潤約人民幣 150 億元。公司表示，預期盈利下降主要是由於受房地產行業經營環境嚴峻及新冠疫情持續影響，市場下行迭加工程進度減緩，已出售物業結轉確認的收入減少；本期部分低毛利專案結轉，導致房地產業務結轉毛利率下降；出於謹慎性原則對物業項目計提的減值增加；及外匯波動造成預期淨匯兌損失所致。（萬得資訊）

海外市場

10. 美聯儲 7 月會議紀要顯示，官員們認為，持續加息是合適的。美聯儲可能會更加必要地收緊貨幣政策；加息步伐將在未來某個時候放緩。一些官員表示，政策利率必須達到“足夠限制性”的水準，才能控制通脹，並在一段時間內保持這一水準。同時，許多官員表示，鑒於經濟環境不斷變化以及貨幣政策對經濟的影響存在較長且多變的滯後，貨幣政策立場有收緊過度的風險，可能超出維持物價穩定需要的水準。（萬得資訊）
11. 美國總統拜登簽署總價值為 7500 億美元的《2022 年通脹削減法案》。據沃頓商學院預算模型估計，法案對通脹的實際影響基本可以忽略不計，無法起到降低通脹、拉動出產的作用，且在具體的談判過程中能夠獲得的利潤目前無法估計，未必能夠達到預計的 3000 億美元。（萬得資訊）



大行報告

12. 大和預計中央雖然會向內房提供進一步的支持措施，但該行業短期仍存不確定性，例如更多房企出現流動性問題，房屋銷售繼續停滯不前。建議投資者關注華潤置地及龍湖等財務實力雄厚的房企。大和有別於市場部分看法，相信即使在行業下行週期時，部份具質素的房企仍有能力繼續改善。
(格隆匯)
13. 摩根士丹利發表研報，預期快手的股價在未來 60 日內有超過 80% 機率會跑贏大市，因近期市場沽售令快手短期估值變得更具吸引力，給予「增持」評級。大摩指出，鬥魚及騰訊音樂次季業績都展現強大的成本控制能力，預期快手亦有潛力實現行業內利潤率最大增長幅度，又認為快手的閉環生態系統及強勁流量增長推動下，下半年增長將更強勁，目標價 100 元。(格隆匯)
14. 瑞信發表評級報告指，京東方精電上半年業績表現符合預期，收入按年增 51% 至 48 億元、純利按年增 164% 至 2.51 億元，受惠於強勁的汽車需求、持續優化高端產品的規模和組合、以及控制成本。管理層預計汽車顯示幕銷量呈強勁上升趨勢，可持續至下半年。(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。

