

勝利早報

2022.08.30

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續收跌，其中，科技股領跌；國內滬深兩市低開高走，港股勉強守住 20000 點。美聯儲鮑威爾上週五捍衛「繼續鷹派加息」的言論，令金融市場對美聯儲在未來幾個月改變激進加息路徑的希望破滅。貨幣市場對美聯儲 9 月加息 75 個基點的押注升至 70%。投資者尤其擔心美聯儲不惜以衰退為代價來抗擊通脹。同時國際能源與農產品價格出現回升，通脹見頂難料。大行最近建議避開成長股佈局價值股，預計美股短期仍需謹慎。國內方面，工信部等五部門聯合印發加快電力裝備綠色低碳創新發展行動計畫，繼續扶持電力裝備領域。另外，國家海關總署公佈將取消出入境人員核酸檢測等申報要求，結合早前李蘭娟院士對外表示新冠屬於乙類傳染病，目前按照甲類傳染病管理，未來將回歸乙類傳染病管理。如若國家有希望逐步放鬆疫情防控，這將成為潛在的重大利好。另外，上週五中國證監會、財政部與美國監管機構簽署審計監管合作協定，也是對中概股的支撐。綜合來看，國際市場仍需謹慎，而港股與 A 股受益於政策好轉而得到支援，存結構性的投資機會。策略上，短期避免熱門新能源汽車產業鏈、新能源產業鏈、機器人等高景氣度行業，可待調整後做中長線部署；還可關注互聯網科技行業、農產品與石油產業鏈等。



短線機會

金風科技 (2208. HK)

全球領先的風電設備與新能源電站運營企業。

推薦理由：

工信部印發加快電力裝備綠色低碳創新發展行動計畫，公司擁有全球首台直驅永磁低頻風電機組，標誌著全新的風電機組電源形式投入商業化使用；公司擁有較優質的項目，開始佈局光伏領域，在手訂單充沛。

買入價：HKD 12，目標價：HKD 17

止損價：HKD 11

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 08 月 29 日未持有 2208. HK。



A 股市場

1. 8月29日，國家發改委發文稱，今後一段時間，將迎來中秋、國慶、元旦、春節等多個重要節日。為保障節假日期間豬肉市場供應，國家發展改革委將會同有關部門自9月份開始分批次投放政府豬肉儲備，並指導地方聯動投放儲備。同時密切關注市場動態，維護市場正常秩序。（萬得資訊）
2. 工信部副部長辛國斌在2022世界新能源大會上發表主題演講時指出，工信部將進一步優化發展環境；加快改革步伐，打造公平競爭的市場環境，用市場化的辦法促進整車企業優勝劣汰和配套產業發展；落實車購稅、車船稅、消費稅、路權稅等方面的支持政策，支持加快充電樁建設，保持政策的連續性、穩定性；進一步支持協同創新，鼓勵汽車加大研發投入，加強資本技術對接，加快產業創新應用，聚焦新一代電子電氣架構、車用作業系統、高精度感測器、燃料電池關鍵材料等前沿領域。（萬得資訊）
3. 8月29日，據中國汽車工業協會整理的國家統計局資料顯示，2022年1-7月，汽車製造業完成營業收入48787.8億元，同比下降0.3%，降幅比1-6月收窄3.9個百分點，占規模以上工業企業營業收入總額的比重為6.4%。（萬得資訊）
4. 面對嚴峻的電力供需形勢，國家能源集團電力行銷系統全體員工積極落實國家能源集團黨組迎峰度夏工作部署，針對用電負荷居高不下的華東、華中、西南各省份，深入分析氣溫、降水等因素對電力供需影響，科學開展周、日等短週期市場預測，通過加強送、受兩端市場協調，嚴格履行省間電力中長期合同。截至8月20日，國家能源集團向缺電省份落實近百億千瓦時跨省跨區售電量，為極端天氣下電力保供作出突出貢獻。（萬得資訊）



H 股市場

- 比亞迪股份公佈 2022 年中期業績，截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月，集團營業額為人民幣 1506.07 億元，同比增長約 65.71%；毛利為人民幣 203.42 億元，同比增長約 75.35%；母公司擁有人應占溢利為人民幣 35.95 億元，同比增長約 206.35%。每股盈利為人民幣 1.24 元。期內，公司新能源汽車銷量屢創歷史新高，市占率大幅提升，品牌影響力持續擴大；構建品牌新矩陣，拓展產品新系列，並加大產品創新力度，引領行業發展新風向。電子大客戶業務持續拓展，業務領域不斷拓寬，產品結構不斷優化。銷量迅猛增長助力公司盈利大幅改善，並一定程度對沖原材料帶來的盈利壓力。
(萬得資訊)
- 海爾智家公佈 2022 年半年度報告，報告期營業收入 1218.58 億人民幣元（單位下同），同比增長 9.07%；歸屬於上市公司股東的淨利潤 79.49 億元，同比增長 15.89%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 74.91 億元，同比增長 19.47%；基本每股收益 0.85 元。（萬得資訊）
- 複星醫藥發佈 2022 年半年度報告，實現營業收入 213.40 億元，同比增長 25.88%；歸屬於上市公司股東的淨利潤 15.47 億元，同比下降 37.67%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 18.62 億元，同比增長 18.57%；基本每股收益 0.60 元。（萬得資訊）
- 三葉草生物-B 公佈一項源於 II/III 期臨床試驗的積極資料，該試驗顯示公司新冠候選疫苗 SCB-2019 (CpG 1018/鋁佐劑)，在早前已公佈的針對奧密克戎 BA.2 及 BA.1 變異株亞型的中和反應之外，誘導了針對目前在全球占主導的奧密克戎 BA.5 變異株亞型的強勁免疫反應。這組新的積極資料為支援 SCB-2019 (CpG 1018/鋁佐劑) 作為針對目前最受關注的新冠病毒變異株的通用新冠疫苗加強針提供了更多證據。（萬得資訊）

海外市場

- LG 能源解決方案和本田汽車宣佈達成協議，將在美國成立合資公司以生產鋰電池，為北美市場的本田和謳歌電動車型供應電池。合資工廠的投資總額為 44 億美元，目標年產量約為 40GWh。（萬得資訊）
- 蘋果將在北京時間 9 月 8 日凌晨舉行秋季新品發佈會。消息人士稱，首款大尺寸 Apple Watch Pro 將發佈，錶殼為 47 毫米，富士康為主力供應商。（萬得資訊）
- 索尼互娛宣佈收購手游開發商 Savage Game Studios。Savage 遊戲工作室將加入新設立的移動部門，該部門獨立于主機平臺開發。（萬得資訊）



大行報告

12. 瑞信發表研究報告，指中煤能源上半年純利按年升 69.5% 至 145 億元人民幣，與業績預告相符，受惠自產商業煤及煤化工產品銷售均價上升、煤產能加快釋放，以及投資收益增加。該行上調中煤 2022 至 2024 年各年盈測分別 47%、40% 及 32%，以反映上調煤價預測，H 股目標價由 5.2 元升至 6.2 元。該行料在極端炎熱天氣過後，每日煤耗用量將下降，加上供應強勁，高庫存及工業用需求疲弱，料對煤價構成下行壓力，予中煤「跑輸大市」評級。（格隆匯）
13. 高盛發佈研究報告稱，予信達生物「買入」評級，因 2022 年上半年業績大致符合預期，將今年每股虧損預測由 2.1 元人民幣（下同）收窄至 2.03 元，但 2023 年由 1.5 元擴至 1.53 元，2024 年則由 90 分收窄至 81 分，目標價由 60.3 港元升至 60.35 港元。（格隆匯）
14. 中金發佈研究報告稱，維持吉利汽車「跑贏大市」評級，目標價上調 10.4% 至 22.9 港元。公司基於「雷神」Hi-X 推出了三款新能源汽車車款，並利用「領克」平臺開發稱為「E Motive」的智慧混合動力汽車解決方案。該行表示，吉利計畫在今年推出 8 款基於「雷神」Hi-X 平臺的混合動力車款，相信雷神動力解決方案和「雷神」Hi-X 將繼續是其關注的重點解決方案，而多款車型推出開啟了集團強勁週期。（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。

