

勝利早報

2023. 07. 06

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收跌，其中，新能源汽車、大型科技多數上漲，半導體普遍下跌，中概股轉弱。昨日 A 股滬深兩市與港股均收跌，其中，稀土、汽車零部件強，金融等弱。市場消息上，昨晚美聯儲公佈 6 月份政策會議紀要顯示，大多數參會人員預計今年將進一步加息。最近美國最新就業、消費者信心等數據好於預期，也支援美聯儲加息。儘管市場已經預計加息，但是市場仍將受到美聯儲激進加息預期的衝擊，尤其是正處於降息週期的中國市場。需要謹慎的是美聯儲若激進加息，美股必然將會受到高利率與經濟下滑的影響，預計市場將對美聯儲是否加息比較關注，加息前預計將謹慎。最近俄烏衝突可能引發紮波羅熱核電站破壞，烏克蘭發佈“核事故應對指南”，中國使館鄭重提醒中國公民切勿來烏克蘭，這將導致市場投資者更加謹慎。國內方面，國內 6 月份製造業 PMI 回升，結束自 2 月以來持續回落的態勢，反映國內經濟出現觸底回升的跡象。央行釋放積極信號，將繼續保持流動性合理充裕，保證貨幣供應量和社會融資規模增速同名義經濟增速基本匹配，這有利於市場信心回升。然而，國際環境在面臨變化，美國聯合日、韓、荷蘭限制半導體產業鏈的材料與設備出口到中國之後，再次宣佈限制中國企業使用美國雲計算服務，中國宣佈對鎵、銻等半導體關鍵稀土實施出口管制，這將會導致國際貿易秩序遭到破壞，影響市場投資意願。展望後市，美股短期將趨於謹慎，國內市場也因在中美利差擴大與國際環境變化趨於謹慎，而國內 A 股市場因在政策支撐下下跌幅度有限，但港股市場受衝擊較大。投資策略上，關注新能源電力行業，因中上游材料降價，儲能、新能源電力等投資再增加，行業業績改善；國家繼續支持科技創新、國產化替代等；避免出口依賴度較高的行業。

短線機會

今日暫無個股推介



A 股市場

1. 國家藥監局表示，我國藥品安全形勢穩定向好，創新藥械研發上市迎來爆發期。據估算，2022 年僅藥品和醫療器械網路銷售額就達 2924 億元，預計 2023 年將超過 3500 億元。國家藥監局將加強網售平臺監管，加快罕見病藥品審評審批。（萬得資訊）
2. 據乘聯會統計，6 月全國乘用車市場零售 189.6 萬輛，同比下降 2%，環比增長 9%。其中，新能源車市場零售 63.8 萬輛，同比增長 19%，環比增長 10%。上半年乘用車市場零售 952.8 萬輛，同比增長 3%。其中，新能源車市場零售 305.9 萬輛，增長 36%。（萬得資訊）
3. 2023 年上半年中國民航客運執行航班量 231.7 萬架次，恢復至 2019 年 89.7%；全民航旅客運輸量約為 2.83 億人次，恢復至 2019 年同期 88.1%。（萬得資訊）
4. 教育部發佈《2022 年全國教育事業發展統計公報》顯示，2022 年全國共有幼稚園 28.92 萬所，同比減少 5610 所，為近 15 年來首次負增長。（萬得資訊）
5. 中國海油宣佈，公司首個陸地集中式光伏發電專案-甘南合作市“牧光互補”項目並網發電。與同等規模火電專案相比，該項目每年可節約標準煤超 2 萬噸。（萬得資訊）



H 股市場

6. 長城汽車 (02333.HK) 披露 2023 年 6 月產銷快報，本月銷量 104,957 輛，同比增長 3.73%，1-6 月累計銷量 519,226 輛，同比增長 0.14%。此外，6 月海外銷售 25,010 台，1-6 月累計銷售 123,930 台。6 月新能源車銷售 26,669 台，1-6 月累計銷售 93,225 台。(萬得資訊)
7. 廣汽集團 (02238.HK) 公佈，公司 2023 年 6 月汽車產量為 231,547 輛，同比下降 0.4%，本年累計產量為 1,196,904 輛，同比增長 3.93%；2023 年 6 月汽車銷量為 236,199 輛，同比增長 0.77%，本年累計銷量為 1,163,022 輛，同比增長 1.14%。(萬得資訊)
8. 東方海外國際 (00316.HK) 公佈，截至 2023 年 6 月 30 日止第 2 季度的總收入較去年同期減少 62.6%，報 19.79 億美元。總載貨量上升 1.3%，運載力上升 8.7%。整體運載率較 2022 年同期下降 5.9%，每個標準箱的整體平均收入較去年第 2 季減少 63.0%。(萬得資訊)
9. 騰盛博藥-B (02137.HK) 發佈公告，公司與 VBI Vaccines, Inc. (VBI，一間在達斯達克上市的公司 (NASDAQ: VBIV)) 簽訂授權合約，以拓展雙方在乙型肝炎 (HBV) 領域的戰略合作。與 VBI 達成的新授權合約，標誌著公司抗擊 HBV 感染的實質性擴展。(萬得資訊)
10. 中國鐵建 (01186.HK) 宣佈，近期中標 8 項重大專案，項目金額合計 536.53 億元人民幣，占該公司 2022 年度經審計營業收入 4.89%。(萬得資訊)

海外市場

11. 知名蘋果爆料人馬克·古爾曼透露，蘋果正在研發兩款新的顯示器產品，其中一款搭載與 iPhone 類似的 A 系列晶片。(萬得資訊)
12. 特斯拉 Model 3 和 Y 在日本售價將下調。其中，低價 Model 3 所有車型價格將下調約 3%，Model Y 價格下調約 4%。(萬得資訊)
13. 三星電子錶示，下半年將開始為客戶提供最先進的制程設計套件，協助客戶進行 IC 設計及檢測，運用三星 2-3nm 制程技術。(萬得資訊)

--



大行報告

14. 交銀國際發表研究報告指出，比亞迪股份(01211.HK)公佈了6月銷量成績，總銷量為25.3萬輛，同比增長88.79%，環比增長5.3%。理想汽車-W(02015.HK)6月交付量突破3萬輛，再創新高，今年首六個月銷量已超去年全年。根據理想汽車的第三季規劃，銷量挑戰超4萬輛月銷交付。蔚來-SW(09866.HK)及小鵬汽車-W(09868.HK)環比改善。蔚來交付量為1.07萬輛，環比上升74%。小鵬6月交付8,620輛新車，環比上升15%。長城汽車(02333.HK)也發佈6月新能源車銷量資料，新能源乘用車銷量2.66萬輛，同比增長110.1%。該行認為，6月新能源汽車銷量按月續改善，並符合該行對下半年行業的判斷，即最壞時刻已過，汽車板塊下半年好於上半年，下半年銷量開始環比持續改善。預計新車型交付和需求改善將支持7月銷量繼續改善。汽車板塊中，該行看好比亞迪和理想汽車，齊予以“買入”評級。(格隆匯)
15. 中金發表報告指，中遠海控(01919.HK)預告上半年實現息稅前利潤約246.9億元人民幣，同比跌74.1%，實現歸母淨利潤約165.51億元人民幣，同比跌74.5%；對應次季實現歸母淨利潤為94.2億元人民幣，同比跌74.6%、環比升32.2%，次季業績略好於該行預期。該行認為，當前集運行業進入了疫後長期投資價值的第一個戰略觀察期；在一方面，即使需求面臨通脹、經濟增長擔憂等問題，但供給端各大船公司能否通過拆船、閒置運力等方式對沖今年交船壓力，是決定行業長期價值的關鍵因素，觀察指標為運價底部支撐位、拆船數量和速度。中金指，在另一方面，當前船公司整體估值較低，且現金流充沛，公司帳面現金高於市值，存在較好投資機會，但仍需要關注運價變動對船公司盈利影響以及後續分紅情況。該行表示，維持對中遠海控盈利預測不變，並維持其目標價為11.87港元以及其評級為“跑贏行業”。(格隆匯)
16. 海通證券4日研報指出，滔搏(06110.HK)2023/24財年Q1流水表現顯著提速。認為同店增速表現在零售環境相對艱難的時期仍有較強韌性，管道結構優化，大店占比提升，私域貢獻提升，且庫存規模可控，結構改善，認為公司突出的運營能力正在獲得更多優質品牌的認可，與具備良好成長性的新品牌的合作共贏將有機會為公司奠定更好的增長基礎。該行預測2024-26FY的EPS為0.39/0.47/0.54元/股，給予2024FY18-20倍PE，按照1港元=0.9209元人民幣折算，對應合理價值區間為7.62-8.47港元/股，維持“優於大市”評級。(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。

