

## 勝利早報

2021.10.25

### 短線機會



金風科技 (2208.HK)

全球領先的風電設備與運營企業

推薦理由：

全球大力投資新能源，國內風電大基地與千鄉萬村馭風計畫逐步落地；

國內電價上漲將增加新能源需求；

公司推出滑動軸承技術與半直驅徵集，在手訂單充沛。

買入: HKD 15.2，目標: HKD 20，止損: HKD 14.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 10 月 22 日持有 2208.HK。

### 勝利即日觀點

上週五美股三大指數漲跌互現，金融股強，科技股偏弱，中概股波動較大。美股市場走勢趨於謹慎，儘管部分企業業績好轉與通脹預期減弱，但是市場還在憂慮大型科技股業績，美國供應鏈恢復的時間，以及美國基建投資落實的情況。預計美股短期走勢仍比較謹慎，繼續關注通脹資料與供應鏈恢復進展，繼續看好美國對新能源行業扶持，有利於燃料電池、新能源汽車行業、新能源等走強。A 股與港股整體偏弱，結構性行情均明顯，其中，金融與地產因政策面有鬆動而走強，科技、新能源與新能源汽車繼續強。面對三季度經濟走弱，國內開始調整貨幣政策與財政政策，繼續加大對新能源與新能源汽車的扶持政策，同時，鬆動地產信貸，增強地產週期啟動的預期，有利超跌轉強的低估值消費、互聯網消費平臺、金融行業等。預計 A 股與港股短期技術調整完成震盪走高。重點關注新能源、新能源汽車產業鏈，以及消費科技股等。

### 市場熱點板塊及個股:

#### A 股市場

- 國家發改委派出多個調查組，實地開展煤炭價格成本專項調查。調查組將依法對有關煤炭生產企業生產成本、利潤情況以及產量、庫存、價格等情況進行全面調查，對流通企業進銷價格、流通成本、利潤和庫存情況等進行深入核查。對調查中發現的哄抬價格等違法行為，國發改委將聯合相關部門依法進行嚴厲打擊。(萬得資訊)
- 中共中央、國務院印發的《關於完整準確全面貫徹新發展理念做好碳達峰碳中和工作的意見》10 月 24 日發佈。作為碳達峰碳中和“1+N”政策體系中的“1”，意見為碳達峰碳中和這項重大工作進行系統謀劃、總體部署。根據意見，到 2030 年，經濟社會發展全面綠色轉型取得顯著成效，重點耗能行業能源利用效率達到國際先進水準。到 2060 年，非化石能源消費比重達到 80%以上。發改委表示，下一步將全面貫徹落實《中共中央 國務院關於完整準確全面貫徹新發展理念做好碳達峰碳中和工作的意見》部署，

確保碳達峰碳中和工作取得積極成效。一是加快建立碳達峰碳中和政策體系；二是強化統籌協調和督察考核；三是組織開展碳達峰碳中和先行示範。(萬得資訊)

3. 全國人大常委會授權國務院在部分地區開展房地產稅改革試點工作。任澤平預計，未來房地產稅將在房價上漲壓力較大的熱點城市試點，力度大於上海和重慶現有試點。試點後將逐步擴圍。由於此次房地產稅開徵以試點為主，徵稅力度一開始可能不會太大，循序漸進。中信建投認為，目前房地產市場剛需特徵明顯，房地產稅改革試點對銷售影響有限，基本面下行是當前樓市主要矛盾。(萬得資訊)
4. A股上市公司三季報陸續披露，多家百億級私募最新持股曝光。具體來看，高毅資產鄧曉峰三季度新進東方財富，並抄底科思股份，高毅另一位基金經理馮柳堅守海康威視，新進華貿物流，減倉西部超導；景林投資和聚鳴投資則不約而同新進盛劍環境。(萬得資訊)

## H 股市場

5. 10月18日，港交所推出的MSCI中國A50互聯互通指數期貨正式上市交易。至10月24日，MSCI中國A50期指主力合約報收於2775點（日間時段），較18日收盤上漲2.26%。該合約上市首周的日成交量呈快速上升趨勢。(萬得資訊)
6. 小米集團回應“15.5億元上海拿地”稱，這塊地早在2018前就規劃上海總部用地。上海總部職能由來已久，包括手機研發、金融等團隊，目前還都是租賃物業分散辦公。這塊地規劃建設上海總部，以便將來把這些團隊集中到一起。(萬得資訊)
7. 賴鋒鋰業公告稱，因墨西哥政府的審批程式尚未完成，子公司上海賈鋒及Bacanora Lithium Plc已向英國並購委員會申請暫停要約收購程式，要約收購程式將待該事項獲得墨西哥政府批准後恢復。(萬得資訊)

## 海外市場

8. 美國財長耶倫表示，物價將在2022年保持高位，下半年會改善。供應鏈瓶頸導致的通脹是“暫時性的痛苦”，隨著疫情得到控制，預計瓶頸問題將會消退，工人們將重返勞動力市場。(萬得資訊)
9. 特斯拉美國官網顯示，特斯拉將Model S長續航版、Model X長續航版車型售價上調5000美元，售價分別為94990美元和104990美元。Model 3標準續航升級版、Model Y長續航版售價上調2000美元，售價分別為43990美元和56990美元。(萬得資訊)
10. 全球個人電腦市場增長勢頭有所放緩。Counterpoint研究報告顯示，三季度，全球個人電腦（包括筆記型電腦和桌上型電腦）出貨量保持連續第六個季度同比增長，達8420萬台，環比增長9.3%，此前已連續四個季度保持雙位數環比增速。(萬得資訊)

## 大行報告

11. 中信證券認為，近期對國內通脹壓力和地產風險的悲觀預期正在被修正，宏觀流動性邊際上有所寬鬆，市場層面機構資金恢復淨流入，“短錢”定價格局正向機構定價格局轉換，低位元價值是配置首選，趨勢性行情開始確立。(格隆匯)

12. 中金公司預計，未來面臨的上游價格壓力可能會繼續緩解。上游價格調整有利於中下游板塊；中期來看，偏成長的風格中期可能仍是重要方向，前期預期較為悲觀且跌幅較大的消費可能在逐步進入調整尾聲，建議自下而上擇股逐步佈局。(格隆匯)
13. 中信建投認為，白酒行業消費升級擴容趨勢不改，管道生態健康運營穩健，消費者對優質產品嚮往依然強烈，投資者依然對白酒賽道充滿熱情。高端酒企格局穩定增長穩健，次高端酒企全國化擴張及結構升級醞釀著巨大成長機會，繼續推薦高端白酒瀘州老窖、茅臺、五糧液，次高端山西汾酒、酒鬼酒、水井坊，區域酒龍頭古井貢酒等。(格隆匯)