

勝利早報

2021.12.06

短線機會



新特能源 (1799.HK)

中國太陽能多晶矽料龍頭企業與新能源服務商

推薦理由：

國家落實整縣推進光伏佈局，多晶矽材料緊缺，價格堅挺；中美在新能源領域合作，美國拒絕調查亞洲太陽能企業，釋放利好信號；上游矽料企業下調產品價格，光伏裝機需求或將迎來全面復蘇，亦拉動矽料需求。

買入: HKD 16.5，目標：HKD 22，止損：HKD15

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 12 月 03 日持有 1799.HK。

勝利即日觀點

上週五美股三大指數再次下跌，納指跌幅較大，其中，消費股強，金融與科技弱，中概股繼續走低。市場繼續憂慮新冠變異病毒奧密克戎與美聯儲加快縮減 QE 或是提前加息，市場信心繼續受挫。同時，被認為是美國打壓中國企業在美股上市的外國公司法案通過，抵消了美國可能降低中國關稅的預期利好，預計市場利淡消息仍需時間消化，美股市場繼續調整，耐心等待市場企穩信號出現。A 股滬深兩市偏強，港股偏弱。其中，熱門的新能源汽車、新能源、半導體、軍工仍是偏強板塊，金融、基建、有色等順週期行業有所回升。國內消息，李克強總理表示適度降准，加大對實體企業的扶持，在海外市場急劇變化的背景下，更能增強了國內政策維穩的決心，且國內有較大貨幣與財政政策的扶持空間，這是維持 A 股整體平穩的基本面。預計 A 股與港股短期繼續震盪整固，結構性行情繼續在符合產業轉型升級趨勢的行業，短期的順週期股反彈難以持續。策略上，繼續看好新能源與新能源汽車相關的新材料、先進製造業設備等企業，也留意新基建相關的通信與 IT 設備、超跌的疫情受益的消費性醫療行業。

市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 證監會新聞發言人表示，近期，個別媒體報導中國監管部門將禁止協議控制（VIE）架構企業赴境外上市，推動在美上市中國企業退市，這完全是誤解誤讀。在資本市場高度全球化的今天，更需要監管部門以務實、理性、專業的方式處理審計監管合作問題，迫使在美上市中國企業退市不應成為一個負責任的政策選項。中國證監會將繼續與美國監管同行保持坦誠溝通，爭取儘快解決審計監管合作中的遺留問題。(萬得資訊)
2. 方星海指出，支持期貨公司擴寬融資管道和開展跨境經營，鼓勵符合條件的頭部期貨公司上市融資，期貨市場絕不單純追求交易量，要推進碳排放權、新能源金屬等期貨品種創新工作，逐步實現“交易端引進來，交割端走出去”。(萬得資訊)
3. 海外規模最大的中國股票基金安聯神州 A 股基金公佈了最新持倉情況：10 月，對前十大重倉股均進行了減持；其中對寧德時代、恩捷股份減持幅度更是分別達 18.58%和 11.92%。(萬得資訊)

4. 據證券時報，日前，工信部印發《“十四五”工業綠色發展規劃》，加快能源消費低碳化轉型。受上述利好刺激，綠色電力板塊上週五漲 3.54%，穩居題材漲幅榜首位。華能國際、太陽能、上海電力、福能股份、中閩能源等股相繼漲停。綠色電力概念股當天主力資金合計淨流入 37.32 億元，太陽能、三峽能源、中國電建、吉電股份、華能國際等 5 股獲主力資金淨流入超 2 億元。(萬得資訊)

H 股市場

5. 證監會有關負責人週五晚間表示，中國恒大(03333.HK)經營管理不善、盲目多元化擴張，最終導致風險暴發，屬於個案風險。當前，我國房地產行業總體保持健康發展，大多數房地產企業堅守主業、經營穩健。目前，A 股市場運行總體平穩，韌性較強、活躍度較高，交易所債券市場違約率保持在 1% 左右的較低水準，涉房上市公司、債券發行人經營財務指標總體健康，恒大集團風險事件對資本市場穩定運行的外溢影響可控。下一步，證監會將繼續保持市場融資功能的有效發揮，支持房地產企業合理正常融資，促進資本市場和房地產市場平穩健康發展。(萬得資訊)
6. 比亞迪汽車消息，過去的一個月，漢車型銷量再創歷史新高，而漢 EV 則首次達成了月銷破萬的佳績！2021 年 11 月比亞迪漢成績單：漢車型銷量達 12841 輛，同比增長 27.08%，連續 3 個月破萬、連續 7 個月環比增長。漢 EV 銷量為 10021 輛，刷新歷史，成為首款月銷破萬的純電動中大型轎車車型。漢 DM 銷量為 2820 輛，同比增長 7.51%，保持穩健增長態勢。(萬得資訊)
7. 中國中免發佈公告稱，受新冠肺炎疫情等因素的影響，全球經濟受到較大衝擊，資本市場持續低迷，決定暫緩本次 H 股發行上市的進程，後續安排視市場情況確定。(萬得資訊)
8. 記者從接近監管人士處獲悉，證監會支持優質房地產企業發行債券，資金可用於出險企業項目的兼併收購，近期，已有大型優質企業啟動相關債券發行工作。同時，將積極發展住房租賃資產證券化業務，探索推動不動產投資信託基金（REITS）支持保障性住房等租賃住房行業健康發展，促進房地產行業發軔轉型。同時，金融市場也將繼續為房地產提供融資管道，積極滿足房地產合理融資需求，促進房地產和金融形成良性迴圈。(萬得資訊)

海外市場

9. 根據沙特阿美公佈的最新報價單，雖然眼下有疫情肆虐的憂慮，但原油巨頭仍然提高了所有等級原油明年一月銷往亞洲和美國的價格，這也顯示相關地區的需求仍處於旺盛狀態。對於亞洲買家，最為核心的阿拉伯輕質原油價格將繼續走高 60 美分，調整後較迪拜/阿曼基準價格升水 3.3 美元；今年 11 月和 12 月同一品種的升水幅度分別為 1.3 美元和 2.7 美元。而對於美國買家，沙特阿美將 1 月輕質原油定價繼續抬高 40 美分，較美國含硫原油指數（ASCI）升水達到 2.15 美元。(萬得資訊)
10. 近期上海至歐美航線載運率繼續保持接近滿載水準，運價處於高位，並有現繼續走高的跡象。資料顯示，上週（11 月 29 日-12 月 3 日）中國出口集裝箱運價指數（CCFI，反映集運公司結算價格）環比持平，上海出口集裝箱指數（SCFI，反映集運和貨代公司訂艙價格）環比上漲 2.7%（見下圖）。波羅的海貨櫃

運價指數（FBX，反映貨代結算價格）自 9 月高點下降約 15%，而在上周環比上漲 0.08%。另一方面，長期海運合同的運費還在持續大幅上漲。根據航運資料諮詢公司 Xeneta 發佈的報告，11 月份，全球長期海運合同的平均價格上漲了 16%，同比累計上漲了 121%。(萬得資訊)

大行報告

11. 摩根大通週五盤後發佈觀點認為，隨著政策可見度提高、冬季過後流動性逐漸放鬆，投資者對中國股市的信心會有所改善。該行預計滬深 300 指數明年有超過 20% 的上漲空間。Wendy Liu 等分析師在本周早些時候的一份報告中寫道，該行將滬深 300 指數的新基準目標設為 5950 點。(格隆匯)
12. 高盛發表報告表示，與阿裡巴巴投資者關係主管林建達進行非交易性路(NDR)，分享了阿裡巴巴的三大戰略支柱（即境內消費、雲計算和全球化）發展、指境內消費仍然是投資者關注的重點領域，包括對商家支持和補貼、關鍵戰略投資等，指隨著阿裡巴巴在防禦及拓展策略上的投資不斷增加，以獲取新用戶、建立多個流量來源等，該行對阿裡巴巴對變現改善進程保持樂觀。該行維持對阿裡巴巴-SW(09988.HK)買入評級，予未來 12 個月目標價 209 港元。(萬得資訊)