



## Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯทรงตัวปิดในแดนลบ งานปรับตัวลงดัชนีดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เดือนส.ค.ที่ปรับตัวลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 สู่ระดับ 45.0 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 27 เดือน** บ่งชี้ว่าภาคธุรกิจของสหรัฐยังคงหดตัว นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีที่ยังคงยืนเหนือ 3% กระทบหุ้นกลุ่มเติบโต โดยเมื่อวานนี้ หุ้นที่มีการปรับตัวลงมาอย่างมีนัยยะกว่า 16% ได้แก่ **Zoom (ZM US)** ที่ได้มีการประกาศงบไปก่อนหน้านี้ และได้การปรับลดคาดการณ์ผลประกอบการลง **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ**

## What are we watching today ?

- **ยักษ์ใหญ่ eCommerce จีน JD.com (JD US, 9618 HK) รายงานผลประกอบการ 2Q22 เหนือคาด** แม้รายได้รวมเติบโตช้าสุดในประวัติศาสตร์ที่ 5%YoY อยู่ที่ CNY264.6bn อย่างไรก็ตามรายได้จากธุรกิจหลักอย่างธุรกิจ eCommerce สามารถเติบโตได้ 4%YoYหนุนโดยเทศกาล 618 Festival และรายได้ธุรกิจ Logistics ก็สามารถเติบโตได้ดีเช่นกันถึง 20%YoY ทั้งนี้ บริษัทมีการลดค่าใช้จ่ายเช่นเดียวกับบริษัทจีนรายอื่น **ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ CNY4.4bn เติบโต 70%YoY** หนุนให้ราคาหุ้น JD.com (JD US) **วานนี้ ปรับขึ้นกว่า 3%**
- **ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน Xpeng (XPEV US, 9868 HK) เผยรายได้ 2Q22 ที่ CNY7.4bn เพิ่มขึ้น 98%YoY** โดยสามารถส่งมอบรถยนต์ในไตรมาสนี้ได้ทั้งสิ้น 34,422 คัน เพิ่มขึ้น 98%YoY อย่างไรก็ตาม **บริษัทให้ประมาณยอดส่งมอบ 3Q22 ที่ระหว่าง 29,000-31,000 คัน ซึ่งน้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้** ส่งผลให้นักลงทุนกังวลอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้าอาจอยู่ในภาวะชะลอตัว ทั้งนี้ **วานนี้ ราคาหุ้น Xpeng (XPEV US) ปรับลง 11%** จุดราคาหุ้นของคู่แข่งอย่าง **Li Auto (LI US) และ Nio (NIO US) ปรับลง 5% และ 4%** ตามลำดับ
- **CNBC เผยมุมมองจาก Fitch ต่อวิกฤตพลังงานที่จีนเผชิญในปี** โดยมองว่าจะไม่ยาวนานและรุนแรงเท่าที่เคยเกิดขึ้นในปี 2021 เนื่องจากสาเหตุหลักเกิดจากคลื่นความร้อนที่มากกว่าปกติและอากาศที่แห้งแล้ง จึงคาดว่าสถานการณ์จะดีขึ้นเมื่อผ่านฤดูร้อนไป

## Our "TOP PICKS"

### BYD (1211 HK, 002594 CH)

Last Price: HKD273.00, CNY321.61  
 Cons. Target Price: HKD376.11, CNY384.93  
 Upside: 37.8%, 19.7%

- **ผู้ผลิตรถยนต์สัญชาติจีนที่มียอดขายอันดับ 1 ในจีนช่วงปีที่ผ่านมา** และแม้เพิ่งเปิดตัวมาเป็นผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มตัว **แต่สามารถทำยอดขาย 1H22 ได้เหนือ Tesla ขึ้นเป็นอันดับ 1 โลก**
- **มีธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ตั้งแต่เหมืองลิเทียม ธุรกิจผลิตแบตเตอรี่ และธุรกิจผลิตชิปประมวลผล** ซึ่งทั้งหมดนี้ถือเป็นคอขวดสำคัญในการผลิตรถยนต์ไฟฟ้า

### Global X Clean Energy ETF (2809 HK)

Last Price: HKD145.40  
 Cons. Target Price:-  
 Upside:-

- **ETF กระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนจำนวน 34 ตัว** โดยอุตสาหกรรมที่ลงทุนมากที่สุดได้แก่ พลังงานทางเลือก 57%, ไฟฟ้า 17%, ชิ้นส่วนระบบไฟฟ้า 7% และอิเล็กทรอนิกส์ 6%
- **รัฐบาลจีนตั้งเป้าลดการใช้ถ่านหินและปรับเปลี่ยนมาใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น** โดยมุ่งผ่านจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะ **ลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060**

-Disclaimer Applies-  
 Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

