

短線機會



京能清潔能源 (579.HK)

北京最大的燃氣電力供應商及中國領先的風電運營商

推薦理由：

缺電與碳中和減排的情況下，新能源公司得到重新估值；風光發電收入快速增長，風光綠電貢獻經營溢利的 61%，未來比例會持續提高。

買入: HKD 2.4，目標：HKD 3.2，止損：HKD 2.2

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 09 月 23 日未持有 579.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數繼續大幅走高，其中，金融、新能源股較為強勢。美聯儲縮減 QE 與加息立場令市場投資者感到釋然，憂慮情緒淡化，同時，美國眾議院臨時通過了上調債務上限的決議，疊加基建投資方案即將推行，都有利於市場好轉。預計美股重新回暖，有利於支撐週邊市場好轉。國內恒大事件逐步有解決方案出臺，減弱資金對國內地產債務危機的憂慮。預計市場信心將逐步恢復，同時，國家要求各省市執行能源雙控制度，限電限產能，預計將對製造業業務造成影響，需要警惕漲幅過高的板塊的大幅調整。另外，監管治理基金“漂移”情況，可能引起的資金流出熱門板塊。綜合看，港股與 A 股短期有望反彈，重點關注能源板塊，同時，關注超跌互聯網科技板塊企穩反彈。

市場熱點板塊及個股:

**A 股市場**

1. 銀保監會稱，第二季度，保險消費投訴環比增長較快，人保財險和平安人壽分別位列財產保險公司和人身保險公司第一，機動車輛保險和普通壽險分別是財產保險公司和人身保險公司投訴最多的險種，理賠糾紛和銷售糾紛是消費者反映集中的問題。第二季度，中國銀保監會及其派出機構共接收並轉送涉及保險公司的保險消費投訴 47005 件，環比增長 31.43%。(萬得資訊)
2. 9 月 23 日，工信部發佈 2021 年 1-8 月份軟體業經濟運行情況。總體來看，軟體業務收入穩步增長。1-8 月份，我國軟體業完成軟體業務收入 59710 億元，同比增長 20.8%，增速比 1-7 月份回落 0.6 個百分點，近兩年複合增長率為 15.3%，較 1-7 月份提高 0.5 個百分點。利潤總額增長持續放緩。1-8 月份，全行業實現利潤總額 6666 億元，同比增長 9.3%，比 1-7 月份回落 3 個百分點，近兩年複合增長率為 7.6%。(萬得資訊)
3. 中信銀行在互動平臺回答投資人關於該行與中國恒大(03333.HK)貸款、授信業務往來問題時表示：該行持續加強房地產行業授信管控，近幾年一直積極採取各項措施降低恒大表內外授信餘額。截至 8 月末，

恒大全口徑授信餘額已較 2018 年有大幅壓降。該行高度關注恒大集團經營和資金狀況，對恒大可能存在的風險，已充分預估並做好準備，積極增提減值準備，增加風險抵禦能力。目前恒大在該行貸款均有抵質押物，抵押物總體足值。中國恒大集團 2020 年年報披露，中信銀行在該公司主要往來的 20 家銀行中位列倒數第四。(萬得資訊)

4. 9 月 23 日晚間，稀土概念大牛股五礦稀土在深交所發佈公告稱，公司接到實控人中國五礦集團有限公司通知，中國鋁業集團有限公司、中國五礦集團有限公司、贛州市人民政府等正在籌畫相關稀土資產的戰略性重組。中金公司近日也表示，向前看，等待供需再次抽緊，疊加稀土行業整合預期落地，預計行業景氣度有望繼續上行。(萬得資訊)

## H 股市場

5. 中煙香港(06055.HK)公佈，於 2021 年 9 月 23 日，該公司與賣方中煙國際集團有限公司訂立配額購買協議，擬向賣方收購 China Tabaco Internacional do Brasil Ltda.全部已發行及發行在外配額，代價為 6340 萬美元，將由該公司於截止日期以現金結付。於本公告日期，標的公司由賣方直接全資擁有。標的公司的業務主要通過 CBT 進行，後者由標的公司及 Alliance One Brazil 分別擁有 51%及 49%。(萬得資訊)
6. 泡泡瑪特(09992.HK)發佈公告，於 2021 年 9 月 23 日，北京泡泡瑪特(該公司的間接全資附屬公司)作為其中一位有限合夥人與其他有限合夥人，並與作為普通合夥人的共青城逸源簽訂合夥協定，參與投資基金，據此，北京泡泡瑪特認繳出資金額為人民幣 5000 萬元，約占基金總認繳出資額的 6.25%。(萬得資訊)
7. 北京首都機場股份(00694.HK)公佈，於 2021 年 9 月 23 日，該公司、內蒙古機場集團、設備運維公司及擔保公司訂立注資協議，訂約方同意就成立合營公司北京創聯民航科技有限公司作出注資。于完成注資及成立合營公司後，公司、內蒙古機場集團、設備運維公司及擔保公司將分別持有合營公司的 31%、31%、31%及 7%權益，其中該公司向合營公司注資 4051.32 萬元。緊隨合營公司成立後，合營公司將不會成為公司的子公司。(萬得資訊)
8. 火幣科技(01611.HK)公佈，於 2021 年 9 月 22 日，該公司與吉爾吉斯共和國投資及企業部就於吉爾吉斯共和國的潛在業務合作訂立不具法律約束力的諒解備忘錄，投資及企業部與該公司已同意在平等、善意、尊重及信任的基礎上合作實施加密貨幣交易專案、發展互惠業務合夥關係並為吉爾吉斯共和國的數字經濟發展作出貢獻。(萬得資訊)

## 海外市場

9. 耐克(NKE.US)週四盤後發佈的第一財季財報顯示營收不及市場預期，因北美需求疲軟。財報顯示，耐克第一財季每股收益 1.16 美元，市場預期 1.11 美元；營收 122.5 億美元，市場預期 125 億美元。耐克第一財季大中華區營收同比增長 11%至 19.8 億美元，為各地區中增幅最小。北美營收增長 15%至 48.8 億

美元，市場預期 50.5 億美元。耐克品牌線上營收同比增長 29%，該公司一直在對其網站和一套移動應用程式進行投資。財報公佈後，耐克股價盤後大跌超 4%。(萬得資訊)

10. 投資銀行 Wedbush 認為，iPhone 13 的訂單量比該公司之前的 iPhone 12 系列高出約 20%，部分原因是來自中國需求強勁。Wedbush 首席分析師 Daniel Ives 表示，iPhone 13 的需求看起來「一開始就很強勁」，2021 年中國的預購量處於領先地位。他指出，中國的預購量已經接近 500 萬或 600 萬大關。Ives 維持對蘋果的跑贏大盤評級和 185 美元未來 12 個月目標價。(萬得資訊)

## 大行報告

11. 花旗發表研究報告，將福萊特玻璃(06865.HK)的評級由中性上調至買入，以現金流折現率計，目標價削 5%，由 44 港元降至 42 港元，另基於下調銷量預測，將其 2021 年的淨利潤下調 18%。該行認為，福萊特玻璃的太陽能玻璃銷售或增長兩倍；其太陽能玻璃銷售價格在今年迄今下跌約 40%後，下行空間似乎有限；其估值相當於 2022 年預測市盈率 26 倍，在內地領先光伏企業中相對較低。此外，該行預期中國太陽能行業情緒將受惠於 11 月 1 至 12 日在蘇格蘭舉行的聯合國氣候變化大會。而在中國太陽能行業中，該行最為看好太陽能玻璃製造商。(格隆匯)