

短線機會



中國海洋石油[883.HK]

中國最大之海上原油及天然氣生產商，亦為全球最大之獨立油氣勘探及生產集團之一

推薦理由：

國內海上油氣龍頭，油氣產量穩定增長；
碳中和背景下，加大天然氣開發，積極佈局新能源；
國際原油價格快速回升，國內成品油銷量同比均呈現上漲走勢。

買入價: HKD 8.5 目標價: HKD 11.5 止損價: HKD 8.0

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 09 月 30 日未持有 883.HK。

勝利即日觀點

上週五美股三大指數收漲，但圖形上仍是向下趨勢，其中，科技、金融、能源股等走強。市場主要受製藥企業默沙東開發口服抗病毒藥物的利好刺激而出現反彈，但要關注到美國通脹繼續上升以及美聯儲縮減 QE 的預期上升，影響市場對流動性的擔心，同時，美國官員以中國沒有遵守第一輪貿易承諾而可能對中國施加額外關稅，導致中美關係的不確定性增加。預計美國短期走勢仍將反復，謹慎高估指的成長股波動。節前 A 股滬深兩市有所反彈，恒指則偏弱，其中，電力股明顯強勢。中央要求提高煤炭供應，保證不拉閘斷電，繼續限制高污染與高耗能企業，有利於緩解市場對中國限產限電的憂慮，但短期應避開高耗能與高污染行業。部分地區開始提高電價來應多電力緊張，提高火電廠發電積極性，同時，新能源電力股票估值有望重估。近期，仍然需要謹慎中美關係的變化對市場影響。預計市場短期仍較為波動，建議重點關注新能源電力板塊，同時，配置超跌的有漲價預期與底部放量的消費股等。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 國慶檔兩天累計票房超 15 億元，其中《長津湖》已經打破 12 項中國影史紀錄，該影片由博納影業主控出品，中國電影、阿裡影業是重要出品方。機構人士稱，中國電影在《長津湖》中是固定收益。(萬得資訊)
2. 天風國際郭明錕最新研報指出，Mini-LED 為 iPad 在 2021–2023 年的關鍵顯示器技術，故 Apple 可能不會在 2022 年發佈 OLED iPad Air，相信 Apple 仍持續研究用於平板類產品的新顯示器技術。(萬得資訊)
3. 中金宏觀發佈研報指出，地產面對的不確定性較大。從去年 4 季度以來，地產的調控逐步加碼，開發商與居民部門在地產方面的融資管道均逐步收緊。對地產的調控有利於中國經濟的中長期發展，但短期內可能造成一定的下行壓力。與此前地產下行不同的是，本次地產週期下行的過程中，伴隨著個別全國性房企的債務風險暴露，對產業鏈產生一定外溢效應，並影響居民購房信心。(萬得資訊)

4. 中國石油天然氣股份有限公司原副總裁凌霄涉嫌嚴重違紀違法，主動投案，目前中國石油天然氣集團有限公司紀檢監察組正對其進行紀律審查，經國家監委指定管轄，四川省監委正對其進行監察調查。(萬得資訊)

H 股市場

5. 比亞迪股份公告，2021 年 9 月實現新能源汽車銷量 7.11 萬輛，同比增長 257.62%；前九個月新能源汽車累計銷量 33.76 萬輛，同比增長 204.29%。(萬得資訊)
6. 理想汽車-W 在港交所宣佈，本公司於 2021 年 9 月交付 7094 輛理想 ONE，同比增長 102.5%。2021 年第三季度，理想汽車累計交付量為 25116 輛，同比增長 190.0%。2021 年前九個月，理想 ONE 總交付量已達 55270 輛，理想 ONE 截至 2021 年 9 月 30 日累計交付量已達 88867 輛。(萬得資訊)
7. 巨星傳奇向港交所主機板提交上市申請，是一間新零售運營商。值得關注的是，公司高度綁定藝人周傑倫，控股股東及創辦人之一為周傑倫的母親葉惠美與另一創辦人楊峻榮，對巨星傳奇共同持股 27.6%。(萬得資訊)
8. 車企今年並未利用“金九銀十”的傳統銷售旺季進行促銷，各車型優惠力度嚴重縮水。4S 店也幾乎沒有打出促銷的招牌和廣告，雖然看車的人較多，但現車緊俏，部分暢銷車型“一車難求”。某自主品牌車企高管稱，車市雖然需求存在，但市場上無車可賣，今年的“金九銀十”預計較往年要冷清。(萬得資訊)

海外市場

9. 特斯拉：受晶片短缺以及成本波動影響，即日起特斯拉移動充電連接器（國標）價格上調 400 元人民幣，調整後售價為 2590 元人民幣。(萬得資訊)
10. 蘋果公司的造車專案前負責人管道格·菲爾德離職，這已是汽車專案第 4 位離職的負責人。據幾位已經離開蘋果造車團隊的高管透露，該專案尚未確認一條明確的前進道路，導致造車進展一直不及預期。(萬得資訊)
11. 英國首相詹森表示，輝瑞公司將在英國生產新冠疫苗。(萬得資訊)
12. 週末酒店 App 在聲明中提到，他們手中掌握了大量攜程從事“2 選 1”不正當競爭的事實證據。此前凡是遭遇下架的酒店都會明確告知他們下架產品的理由就是依據“攜程的要求”。(萬得資訊)

券商策略觀點

13. 天風證券指，近日，廣東 2021 年 10 月集中競價交易結束，最終總成交電量為 28.7 億千瓦時，統一出清價差為 45.30 厘/千瓦時。認為煤價高企，電力供需偏緊背景下，正價差時代來臨，超額電費將全額傳導至市場用戶，發電企業成本得到一定的疏導。未來隨著市場化改革的進一步推進，電價上漲趨勢明確，電力運營商估值有望重塑。具體標的方面，火電轉型新能源標的建議關注華能國際 A+H、華潤電力、華電國際 A+H；水電建議關注川投能源、華能水電、國投電力、長江電力。(萬得資訊)