

短線機會



中海油田服務 (2883.HK)

中國近海最具規模的油田服務供應商

推薦理由：

石油生產恢復進程緩慢疊加庫存減少，國際油價近期持續反彈；

公司二季度業績顯著改善，預計下半年隨著公司勘探開發業務逐漸發力，業績將有顯著改善。

買入: HKD 7.5，目標：HKD 9.0，止損：HKD 6.9

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 10 月 04 日未持有 2883.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收跌，圖形上仍是向下趨勢，其中，石油股強，科技股弱。市場憂慮美國兩黨在債務上限問題上存分歧，加劇了資金流出美股與美債的壓力。同時，美國通脹繼續上升以及美聯儲縮減 QE 的預期上升，加劇市場對流動性的憂慮。預計美國短期走勢仍將反復，謹慎高估指成長股的風險。昨日港股恒指偏弱，其中，科技股、醫療等弱。預計港股受外圍市場影響將繼續走弱，尤其是趨勢持續走弱的科技股。同時可以關注結構性機會，能源緊張仍是市場主線，儘管中央要求提高煤炭供應，有利於緩解市場對中國限產限電的憂慮，但國際石油價、天然氣、煤炭價格高企，國內煤炭大省遭大暴雨都將繼續影響四季度能源供應。部分地區開始提高電價來應對電力緊張，提高火電廠發電積極性，同時，新能源電力股有往重新估值，預計市場短期仍較為波動，建議重點關注能源股。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 知情人士表示，恒大旗下兩家公司同時停牌，確實涉及恒大物業相關股權的出售，而收購方也正是合生創展。目前中國恒大及其大股東許家印家族合計持有恆大物業約 60% 股權，預計將大部分出售給合生創展，僅保留少量權益。(萬得資訊)
2. 視頻三巨頭愛奇藝、騰訊、優酷相繼宣佈：正式取消劇集超前點播，並停止超前點播內容更新。此前中消協曾發文痛批超前點播現象，稱視頻平臺 VIP 服務應依法合規、質價相符。(萬得資訊)
3. 多位專家指出，東北限電，其實與“雙控”無關，東北上半年的經濟增速比全國慢一些，完成指標沒有什麼困難，而它的原因只有一個：電力供應不足。當前東北缺電的情況，大部分機組因為缺煤、虧損不願意發電。(萬得資訊)

4. 華為支付已經開始試水，應用場景是華為開發者大會 2021 門票銷售。據介紹，活動期間，通過“華為錢包”掃碼支付華為開發者大會 2021 (Together) 門票，在“華為應用內支付收銀台”選擇“華為支付”已支持的銀行卡購票。(萬得資訊)

H 股市場

5. 意馬國際(00585.HK)在港交所公告，於 2021 年 10 月 4 日，賣方(公司擁有 90.01%的間接附屬公司 Imagi Investments (BVI) Limited)按每股恒大汽車(00708.HK)股份約 3.84 港元的平均價格，在公開市場上出售 300 萬股恒大汽車股份(相當於於本公告日期恒大汽車已發行股份的約 0.03%)，總代價為約 1152 萬港元(未計交易成本)。於完成出售事項之後，公司並無持有任何恒大汽車股份。(萬得資訊)
6. 麥格理研究報告稱，看好中國鋁業(02600.HK)、中國建材(03323.HK)、海螺創業(00586.HK)、鞍鋼股份(00347.HK)及恩捷股份(002812.SZ)。該行將中國建材目標價由 13.8 港元上調至 14.5 港元、海螺創業目標價由 52 港元上調至 56 港元，評級均為跑贏大市。該行認為，基建需求增加趨勢會持續到明年第一季，該行因應能源價格飆升及供應短缺，上調資源今年價格預測，預計燃料煤價格每噸同比升 30%、焦煤升 24%、鐵礦升 15%、鋁和鋼升 6%。報告提到，雖然玻璃價格應會保持高企，但房屋銷售面積明年或減少 5%至 10%，另外玻璃供應也受限電和能源價格上升影響，紙業也受消費力疲弱拖累。(萬得資訊)
7. 半導體產業鏈第 4 季持續漲價，晶圓雙雄台積電、聯電漲幅 10%起跳，最高達 20%；晶片方面，電源管理 IC、驅動 IC 需求仍處於高檔，部分品項也傳出正與客戶協商再漲價，以電源管理 IC 恐一路缺貨到明年下半年最夯，股王矽力-KY、本土 IC 設計二哥聯詠等業者後市持續看俏。(萬得資訊)
8. 碧桂園：9 月合同銷售金額約人民幣 456.6 億元，上年同期為 646.3 億元；合同銷售建築面積約 576 萬平方米，上年同期為 759 萬平方米。(萬得資訊)

海外市場

9. 第 21 屆 OPEC+部長級會議閉幕後發佈公告稱，將堅持今年 7 月 18 日第 19 屆 OPEC+部長級會議批准的產量調整計畫，今年 11 月該聯盟總產量繼續上調 40 萬桶/日。同時，OPEC+總體減產計畫的結束日期仍將從明年 4 月順延至明年 12 月，順延期允許沙特、俄羅斯等部分成員國「補償增產」。國際油價應聲上漲，日內均漲超 3%，美油接近七年最高，布油刷新三年高位。(萬得資訊)
10. 聖路易斯主席布拉德稱，今年通脹飆升可能正在創造一種新的定價心理，即企業和消費者都將習慣於物價上漲，從而可能在 2022 年催生風險。「我擔心圍繞經濟中物價的心態變化，以及企業認為他們可以相對輕鬆將成本轉嫁給客戶的心態。」(萬得資訊)
11. 10 月 3 日，日經亞洲獲悉，由於越南的疫情浪潮以及蘋果對相機模組的升級，新款 iPhone 13 的買家面臨比預期更長的交貨時間。據媒體，此次供貨中斷主要與四款 iPhone 13 機型的相機模組供應受限有關，因為其大量零部件在越南組裝。(萬得資訊)

大行報告

12. 中歐基金認為，國慶日後，上市公司即將披露三季報，其中資源和券商等行業存在業績超預期的可能性，建議予以關注。此外，仍可持續關注雙主線的投資機會：

一是增量資金對低估值優質公司的價值發現，在資管新規過渡期即將結束，信用市場風險收益逐漸匹配的背景下，社會資本對股市的偏好有望持續提升，可綜合股息率 and 市現率等指標，優選金融、建築、公用事業板塊的國資龍頭；二是在經歷了二、第三季度的調整後，除汽車外的消費股和醫藥行業整體估值已初步實現回歸，建議關注醫藥細分領域和估值性價比處於歷史均值附近的可選消費龍頭。(格隆匯)