

短線機會



金風科技 (2208.HK)

風電設備市場領導企業，全球領先清潔能源企業

推薦理由：

風電夥伴行動計畫落地，降低風電企業非技術成本；
電價中樞的上移將使得風電運營商盈利空間不斷加大，預計未來業績有較大提升空間；
風場業務規模穩步增長，在手訂單充沛。

買入: HKD 15.2，目標：HKD 20，止損：HKD 14.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 10 月 15 日持有 2208.HK。

勝利即日觀點

上週五美股三大指數大幅收漲，企穩所有均線，其中，金融、科技股強。美國最新的零售回升且好於市場預期，同時，美國開始加快速度清理港口囤積的貨物，能夠降低因供應鏈不順暢導致的貨物短缺與通脹憂慮。還有美國部分大企業業績好於市場預期，降低了市場對企業業績下降的憂慮。預計美股短期氣氛修復有助於美股轉強，需要留意美國通脹資料，目前美國最新 PPI 增速出現放緩，若留意到美國通脹回落，那認為美國經濟正在擺脫滯漲，這不單對美股，甚至全球資本市場都是利好。上周 A 股與港股表現強勢，其中，科技、新能源與新能源汽車轉強。在國內能源穩供應、因穩經濟而政策趨於友好的情況下，加上中美關係短期有緩和跡象，預計 A 股與港股短期技術調整完成有望轉升。市場主線仍聚焦新能源與新能源汽車，財政刺激主要是新能源領域，調整充分的新能源產業鏈股份回升。同時，市場氣氛好轉，預計有資金回流的科技、消費、醫療等長線品種。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 10 月 18 日，MSCI 中國 A50 互聯互通（美元）指數期貨正式開始交易。有分析人士指出，作為香港首個 A 股期貨產品，在外資不斷湧入 A 股市場的當下，將進一步吸引境外長期資金配置 A 股，為 A 股市場再添「一把火」。(萬得資訊)
2. 中汽協：9 月，汽車生產企業出口同比繼續保持高速增長、環比略有下降。其中，新能源汽車出口增長貢獻度為 21.4%。9 月，汽車生產企業出口 17.3 萬輛，環比下降 7.5%，同比增長 74.0%。2021 年 1-9 月，汽車生產企業出口 136.2 萬輛，同比增長 1.2 倍。(萬得資訊)
3. Canalys：五個季度實現兩位數增長後，全球個人電腦市場在 2021 年第 3 季度的年增長率降至 5%，臺式電腦及筆記型電腦(包括工作站)的出貨量為 8410 萬台。從 2019 年第 3 季度開始，個人電腦市場在這兩年的複合年增長率為 9%。筆記型電腦和移動工作站的出貨量同比增長 3%，達到 6,740 萬台，臺式電腦和臺式工作站的出貨量增長 12%，達到 1660 萬台。(萬得資訊)

4. 艾瑞諮詢：2020年中國美妝集合店行業市場規模為419億元，其中新型美妝集合店占比達到7.6%。隨著新型美妝集合店行業由萌芽期向穩定發展期過渡，其市場份額占比有望於2023年提升至15.8%，市場規模預期將達到130億元。(萬得資訊)

H 股市場

5. 北控清潔能源集團(01250)與中電電機(603988.SH)訂立重組協議，以實現光伏發電及風力發電業務於上交所上市。(萬得資訊)
6. 中國忠旺(01333)公佈，2021年10月15日，公司收到下屬公司遼陽忠旺精製鋁業有限公司、遼寧忠旺集團有限公司的通知，因重大虧損、運營困難，下屬公司及其子公司已出現嚴重經營困難，經多方努力，已無法依靠自身力量解決當前問題。(萬得資訊)
7. 紫金礦業(02899)發佈公告，公司前三季度營業收入為1689.76億元，同比增長29.55%，歸屬於上市公司股東的淨利潤為113.02億元，同比增長147.19%。歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤為104.89億元，同比增長124.81%。基本每股收益為0.44元。(萬得資訊)
8. 康希諾(06185)生物股份公司首席科學官朱濤博士分享了「克威莎」吸入劑型的最新臨床研究進展。研究發現，接種2劑滅活疫苗後6個月，序貫加強1劑「克威莎」吸入劑型，中和抗體水準相比加強之前升高250-300倍；若同源加強1劑滅活疫苗，中和抗體水準相比加強前升高30倍。可見，以吸入型腺病毒載體新冠疫苗進行異源序貫加強，相較第三針滅活疫苗加強更有優勢。以吸入式序貫接種可誘導極高水準的IgG抗體和細胞免疫反應，以吸入式加強的抗體升高倍數，約是以一劑滅活疫苗加強的7-8倍。(萬得資訊)

海外市場

9. 美國交通部長皮特·布蒂吉格表示，美國面臨的供應鏈問題將持續到2022年，美國總統拜登的基礎設施法案或是緩解此問題的最佳方式。(萬得資訊)
10. 為應對全球供應鏈危機，美國玩具廠商紛紛改變產品包裝尺寸，優先運送品質輕且柔軟的玩具，以便在年底節前的購物季獲得最大利潤。(萬得資訊)
11. 俄羅斯副總理諾瓦克表示，俄羅斯今年的國內天然氣消費量也達到了創紀錄的高水準，但仍然準備增加供應，以幫助緩解歐洲的能源緊缺。(萬得資訊)

大行報告

12. 中信建投證券認為，在週期板塊劇烈波動、消費板塊急速反彈之後，市場缺乏合適的投資主線和合力方向，因而將已經持續數月的「類滯脹」問題推到台前，作為市場「不漲」的主要擔憂。但向後看，四季度國內流動性保持合理充裕，利率上行空間有限，對權益市場的影響也在邊際弱化，隨著三季報推進，分子端盈利有望替代分母端流動性成為市場的新動能，儘管整體性的抬升較難出現，但細分板塊中可能不會缺乏結構性機會。(格隆匯)