

短線機會



萬洲國際 (288.HK) 全球領先的豬肉食品企業

推薦理由：

近期美國豬肉期貨價格上漲，公司作為美國豬肉龍頭企業，受益於行業好轉；國內食品價格有回升趨勢，公司作為國內肉製品龍頭，受益於食品消費復蘇；預料中國包裝肉及新鮮豬肉業務將按年錄得改善，四季度盈利將復蘇。

買入: HKD 5.0，目標：HKD 7.0，止損：HKD 4.8

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 01 月 24 日未持有 288.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數盤中大幅走低後尾盤反彈收漲，其中，醫療、消費偏強，科技偏弱。昨日 A 股滬深兩市與港股偏弱，其中，新能源汽車、新能源、半導體反彈。因以美國為首的北約干預烏克蘭與俄羅斯之間衝突，市場憂慮情緒飆升，引發海外市場大幅波動。儘管美國與俄羅斯發展大規模戰爭的概率較低，但是大國衝突導致恐慌情緒還是不容忽視。同時，美聯儲加息與縮表的預期仍在衝擊國際市場，尤其是對高估指的成長股衝擊較大。因美國司法部對互聯網巨頭的反壟斷措施，美國科技股反彈無力。短期美股仍有震蕩調整。國內央行重啓 14 天逆回購維持春節前流動性，且中標利率下調 10 個基點，加上上周央行調降一年期與五年期 LPR 利率，顯示國內穩市場與穩經濟的決心越來越明確。另外，國內繼續加大新能源、新能源汽車行業扶持，公布十四五旅游規劃與入境旅游的相關計劃，刺激消費預期升溫。在經濟下行風險增加與海外市場大幅被動的情況下，國內將會加快推出刺激政策與維持寬鬆貨幣環境來對沖不利因素。策略上，繼續關注互聯網科技、通信與 IT 設備板塊、以及低估值的消費與金融板塊。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 發改委等部門印發《“十四五”現代流通體系建設規劃》，聚焦制約現代流通體系建設的突出瓶頸和堵點問題，對“十四五”時期現代流通體系建設作出全面部署。規劃圍繞深化現代流通市場化改革、完善現代商貿流通體系、加快發展現代物流體系、增強交通運輸流通承載能力、加強現代金融服務流通功能、推進流通領域信用體系建設等 6 大領域，提出 18 方面、50 項任務舉措，以及 5 個專欄和 19 個具體工程。

(萬得資訊)

2. 工信部今年將繼續加大專精特新中小企業的培育力度，出臺《創新型中小企業培育和評價辦法》《專精特新中小企業認定和培育辦法》《專業特性“小巨人”企業認定和培育辦法》，夯實培育基礎，其中《創新型中小企業培育和評價辦法》馬上就會發布。今年還將新培育 3000 家左右“小巨人”企業，同時更加注

重支持企業數字化、綠色化轉型發展，更加注重從產業鏈角度推動大中小企業協同創新、融通發展。(萬得資訊)

3. 國務院印發《“十四五”節能減排綜合工作方案》，部署開展重點行業綠色升級工程等十大重點工程。目標是到 2025 年，全國單位 GDP 能源消耗比 2020 年下降 13.5%，能源消費總量得到合理控制，化學需氧量、氨氮、氮氧化物、揮發性有機物排放總量比 2020 年分別下降 8%、8%、10%以上、10%以上；非化石能源占能源消費總量比重達到 20%左右；新能源汽車新車銷售量達到汽車新車銷售總量的 20%左右。(萬得資訊)
4. 住建部：支持上海、無錫、武漢、長沙等城市推進智慧城市基礎設施與智能網聯汽車協同發展技術創新，探索建設城市道路、建築、公共設施融合感知體系，聚合智能網聯汽車、智能道路、城市建築等多類城市數據，打造支撐多類應用的“車城網”平臺。(萬得資訊)

H 股市場

5. 消息稱，舜宇光學將參與三星電子中低端機型 Galaxy A235G 主相機的早期開發，業界預期舜宇光學繼手機鏡頭後，在相機模組市場也將展開低價攻勢。(萬得資訊)
6. 中遠海控公告，預計 2021 年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣 892.8 億元，與上年同期相比增加約人民幣 793.5 億元，同比增長約 799.3%；扣除非經常性損益事項後，公司預計 2021 年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣 891.4 億元，與上年同期相比增加約人民幣 795.5 億元，同比增長約 829.2%。(萬得資訊)
7. 贛鋒鋳業發佈 2021 年年度業績預告，該集團預計於 2021 年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣 48 億元-55 億元，同比增長 368.45%-436.76%；預計實現扣除非經常性損益後的淨利潤人民幣 29 億元-36 億元，同比上漲 621.00%-795.04%。(萬得資訊)
8. 吉利汽車港交所公告，與力帆科技訂立成立的合資公司已完成工商註冊登記手續，取得中國重慶兩江新區市場監督管理局頒發的營業執照，其名為重慶睿藍汽車科技有限公司（“睿藍汽車”）。睿藍汽車未來將推出多種動力形式產品。基於自研換電技術，睿藍汽車致力於打造智慧換電生態，為市場提供有競爭力的換電產品和服務。(萬得資訊)

海外市場

9. 消息稱蘋果公司正準備在秋季發表會上，推出歷年來最多的新產品。蘋果準備推出 14 款新產品包括 4 款新 iPhone，一款升級的平價版 MacBook Pro、新款 iMac、新款 Mac Pro、新款 MacBook Air、第二代 AirPods Pro，3 款 Apple Watch、平價版 iPad，以及全新的 iPad Pro。(萬得資訊)
10. 已在電動汽車方面聯合投資 100 億歐元的雷諾、日產和三菱，計劃未來 5 年在電動汽車方面再聯合投資超過 200 億歐元。(萬得資訊)

11. \$IBM Corp(IBM.US)\$盤後發布了第四季度的財報，數據顯示，公司四季度營收 167 億美元，同比增長 6%，折合每股收益 3.35 美元，均高于分析師的預期。IBM 股價盤後跳漲 7%。(萬得資訊)

大行報告

12. 騰訊(00700.HK)將在 3 月 23 日公佈 2021 年第四季業績。花旗發表報告，為反映持續的宏觀和監管壓力，以及疲軟的消費情緒，該行進一步下調對騰訊 2021 年第四季和 2022 年的線上廣告收入預測，並進一步調整了網路遊戲收入，反映增長放緩和基數效應。該行將騰訊目標價由 682.33 港元下調至 634 港元，維持買入評級和核心持有首選。花旗將騰訊 2021 至 2023 各年間的收入和非通用會計準則淨利潤預測，分別下調 0.7%和 0.5%、下調 3.5%和 3%、下調 2.4%和 2.6%。該行將騰訊 2021 年第四季收入預測下調 2.9%，非通用會計準則盈利下調 2.1%。(格隆匯)
13. 中海油服發盈警，預期去年度純利按年減少 23.5 億元至 24.7 億元，按年減少 87%至 91%；並預計去年計提固定資產減值損失約 20.1 億。花旗發表研究報告指，儘管中海油服的核心盈利符合預期，但由於減值損失金額意外地多，料其股價將承壓；但預期該集團今年在海外內的業務將見改善，認為股價回檔將提供買入機會。該行維持買入評級，目標價 10 港元。報告又提到，中海油服今年的資本支出預算相對持平於 900-1000 億元，並可能在 2023—2024 年維持於 1000 億元水準，預期該集團將於海外市場投入更多資源發展，以推動公司成長。(格隆匯)