

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 5.5，目標：HKD 7.0，止損：HKD 5.0

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 02 月 07 日未持有 288.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股漲跌不一，納斯達克與標普收跌。道瓊斯指漲 1.39 點，漲幅較小，其中，能源板塊領漲，科技股，通信板塊表現較弱，避險情緒推高金價，美債收益率冲高回落。科技股回落或引發盤中的下跌，蘋果跌 0.42%，蘋果因芯片短缺優先生產 iPhone 13，常規 iPad 平均交付時間仍超過 7 周。微軟跌 1.63%，微軟或砍掉自家 XR 與三星合作，不再用 Windows。穀歌跌 2.86%，特斯拉跌 1.73%，特斯拉稱，由於公司比特幣賬面價值變化，計提約 1.01 億美元減值損失。

昨日，滬深兩市主要指數均上漲，其中上證指數大漲 68.14 點，漲幅達 2.03%，大部分板塊出現上漲，其中石油、煤炭、鋼鐵、建築材料等板塊表現較為強勢，酒店餐飲、釀酒、旅遊等受疫情影響較大的行業板塊股價走勢較弱。市場上漲的主要原因在於 A 股節前市場已大幅下調，成交量顯著下降，一定程度上消化了壓制市場的利空因素，避險情緒得到釋放，加上春節假期國外股市大漲，為股市開門紅提供了契機。另外，國內寬鬆政策持續落地，國內穩市場與穩經濟的決心越來越大，在經濟下行風險增加的情況下，春節之後降准、下調利率等政策正加速落地，後續刺激政策與維持更加寬鬆貨幣環境也將快速推動來對沖市場不利因素。策略上，繼續關注高景氣的製造方向，包括新能源汽車、光伏、風電及科技半導體等，以及把握金融消費等低估值修復行情。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 三部門近日發布《關於促進鋼鐵工業高質量發展的指導意見》提出，鼓勵行業龍頭企業實施兼併重組，打造若干世界一流超大型鋼鐵企業集團。堅決遏制鋼鐵冶煉項目盲目建設，不得以機械加工、鑄造、鐵合金等名義新增鋼鐵產能。嚴格執行環保、能耗、質量、安全、技術等法律法規，嚴防“地條鋼”死灰復燃和已化解過剩產能複產。(萬得資訊)
2. 虎年第一個交易日 A 股主要股指全綫走強。多家一綫私募最新策略觀點顯示，目前私募業內對於虎年開局階段的市場表現，普遍抱有樂觀預期。維持高倉位、加倉、看好市場短期反彈持續性，正在成為當前私募機構在策略應對上的主要關鍵詞。百億私募伊洛投資宣告，自 2 月正式放開旗下產品的認購和追加，

此前在去年 7 月公司曾公告封盤，經過大半年後重新開放募集，公司稱市場已進入相對合理的估值區間。(萬得資訊)

- Wind 數據顯示，1 月兩市融資餘額減少 917.66 億元，月度減少金額創 2016 年 2 月以來新高，為歷史單月減少金額第五位。電子、有色金屬、電力設備行業融資減少金額均超 70 億元。兩市融資淨買入金額最大的股票為晶科能源，淨賣出金額最大的股票為貴州茅臺。(萬得資訊)
- 據上海證券報，截至 2 月 7 日，已有 177 家科創板公司發布 2021 年業績預告數據，126 家預增，占比超過七成，其中 60 家淨利潤增幅超過 100%，涉及醫療器械、半導體、新能源等熱門產業板塊。2 月 17 日，方邦股份將發布 2021 年“成績單”，正式拉開科創板 2021 年年報序幕。(萬得資訊)

H 股市場

- 美國商務部的工業與安全局(BIS)在聯邦公告上發表聲明表示，將 33 家中國企業列入「未核實清單」(UVL)，這是商務部出口管制清單的一種。聲明指出，在 UVL 上列名並不意味著美國出口商不能與列名方接觸，也不意味著存在具體、明確的國家安全或外交政策問題。但是，與 UVL 上的各方進行的交易需要額外的文件，包括列名方授權官員的聲明，並且此類交易不符合美國出口管制(EAR)許可例外的授權條件。(萬得資訊)
- 歌禮製藥-B(01672.HK)發布公告，公司新型冠狀病毒聚合酶(RdRp)抑制劑 ASC10-A 對包括奧密克戎在內的多種新型冠狀病毒變異株表現出優異的體外抗病毒活性。ASC10 在臨床試驗中對新型冠狀病毒肺炎的療效可能比莫努匹韋(Molnupiravir)更好。基于該積極數據，向中國、美國等國家提交臨床試驗申請的時間可能早于公司原先預期。至今，歌禮已在全球範圍內提交了多項 ASC10 及其用途的專利申請。(萬得資訊)
- 融創中國(01918.HK)發布公告，2022 年 1 月，集團實現合同銷售金額約人民幣 279.2 億元，合同銷售面積約 214.3 萬平方米，合同銷售均價約人民幣 13030 元/平方米。(萬得資訊)
- 中信證券(06030.HK)發布公告，截至 2021 年 12 月 31 日，華夏基金總資產人民幣 162.95 億元，總負債人民幣 50.07 億元；2021 年實現營業收入人民幣 80.15 億元，淨利潤人民幣 23.12 億元，綜合收益總額人民幣 22.87 億元。截至 2021 年 12 月 31 日，華夏基金母公司管理資產規模為人民幣 16,616.07 億元。(萬得資訊)

海外市場

- 特斯拉(TSLA.US)向美國證券交易委員會(SEC)提交了年報 K10 文件。文件顯示，由于公司比特幣的賬面價值變化，計提了約 1.01 億美元(約合 6.42 億元人民幣)的減值損失。文件還公布了特斯拉在華市場收入情況，去年中國市場收入達 138.44 億美元(約合人民幣 880 億元)，同比大增 107.8%。此外，特斯拉表示美國證交會向公司發出傳票，要求特斯拉提供有關履行 2018 和解案涉及的管理流程。(萬得資訊)

10. 荷蘭反壟斷監管機構周一再次對蘋果(AAPL.US)處以 500 萬歐元（約合 571 萬美元）的罰款，原因是該公司未能遵守在荷蘭開放其應用商店以為約會應用提供第三方支付系統的命令。最新罰款使得荷蘭消費者和市場管理局（ACM）對該公司徵收的罰款總金額達到 1500 萬歐元。此前 ACM 要求蘋果 2022 年 1 月 15 日前遵守命令，若逾期未開放，每周將支付 500 萬歐元的罰款，罰款最高可達 5000 萬歐元。(萬得資訊)
11. 據媒體，軟銀以 660 億美元將 ARM 出售給英偉達(NVDA.US)的交易宣告失敗，軟銀將獲得 12.5 億美元分手費。此前，美國、英國和歐盟監管機構對該交易給全球半導體行業競爭格局帶來的影響表示嚴重關切。軟銀尋求在年底前通過 IPO 來拆分掉 ARM。(萬得資訊)

大行報告

12. 中泰國際策略分析師顏招駿認為，港股估值已經來到歷史低位，從 PB 估值來看，無論恒指還是恒生綜指均已觸及均值 1 倍標準差左右的水平，處于歷史低位。恒指 PE 也不可能再低于 10 倍，首先目前恒指含有很多高增長的新經濟股，如果恒指 PE 跌到 9 倍以下，等于內銀或其他舊經濟股比 10 年估值更差；其次，新經濟股估值已經處于底部，目前關於新經濟的監管政策不會再比去年更嚴，政策底已經出現，再跌可能性很小。(格隆匯)