

短線機會



美團點評 (3690.HK)

中國領先的生活服務電子商務平臺

推薦理由：

隨著監管影響的逐漸出清以及政策的逐步落地，互聯網行業的競爭秩序逐漸規範化，邊際影響減弱；美團已布局數字人民幣場景；現時股價估值合理。

買入: HKD 218，目標：HKD 280，止損：HKD190

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2022 年 02 月 14 日持有 3690.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌不一，納指偏強，其中，新能源、科技股偏強。昨日 A 股滬深兩市與港股走弱，其中，新能源汽車等成長股轉強，低估值金融、地產、基建轉弱。昨晚市場受烏克蘭地區局勢緊張衝擊而一度走弱，尤其是歐美宣布將可能聯合制裁俄羅斯後，歐洲股市表現很弱。直到俄羅斯宣布軍演結束，夜間美股出現反彈，反映因烏克蘭與俄羅斯引起的緊張局勢將緩和。市場繼續聚焦通脹、加息與經濟恢復預期，美聯儲面對高通脹預期而鷹派的論調對市場衝擊邊際遞減，因美國經濟在逐步復蘇，就業市場強勁，加息也是在市場預期之內。預計美股三大指數短期逐步企穩，等待波幅收窄後關注內生增長強勁的科技股結構性機會。國內市場仍炒作穩市場與穩經濟的邏輯，國內央行增加貨幣供應與信貸投放，降低基準利率，意圖明顯，最新的社融、信貸等數據好于預期也證實這預期。國內進入降息周期，且財政政策友好，有利于市場經濟與信心恢復，隨著海外市場逐步企穩，預計 A 股與港股將逐步走穩，策略上，可以留意成長邏輯強勁的行業，關注數據經濟中互聯網科技平臺，中綫留意成長確定性強的新能源汽車板塊。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 基金經理葛蘭旗下基金被支付寶金選周銷量榜單“摘牌”的消息引起熱議。對此，螞蟻財富回應稱，螞蟻財富金選榜單裏的“周銷售排行”，是以周為維度的投資者申購的客觀數據，最近隨著市場波動，投資者開始較多配置穩健的固收及固收+產品。(萬得資訊)
2. 據乘聯會，1 月乘用車市場零售達到 209.2 萬輛，同比下降 4.4%，環比下降 0.6%，1 月零售總體走勢很好。1 月新能源乘用車零售銷量達到 34.7 萬輛，同比增長 132%，環比下降 27%，環比降幅與 2021 年 1 月的 25%特徵基本一致。(萬得資訊)
3. 3000 億市值“券茅”東方財富周一遭遇“關燈吃面”，公司股價大幅回撤逾 13%，市值蒸發近 440 億元，全天成交額高達 156 億元。其可轉債“東財轉 3”同步大跌，收盤跌幅也超過 13%。市場人士分析認為，東方財富股價下挫主要由于兩方面因素導致：一是東方財富現已進入轉股期，本次轉股規模達 158

億元，可能增大籌碼拋售壓力；二是在基金發行持續不及預期的背景下，部分市場資金對券商財富管理業務的前景感到擔憂。(萬得資訊)

4. 14 倍超級“妖股”九安醫療董事長、董秘被監管約談。天津證監局近日向九安醫療下發《行政監管措施決定書》稱，公司在披露 iHealth 新冠自測試劑盒實驗結果時，僅披露部分檢測成功的實驗結果，未對全部實驗結果進行披露，披露信息不完整。劉毅作為九安醫療董事長、總經理，鄔彤作為九安醫療董事會秘書，對上市公司臨時報告信息披露的完整性承擔主要責任。天津證監局決定對二人採取監管談話的監督管理措施。(萬得資訊)

H 股市場

5. 碧桂園服務在港交所公告，2022 年 2 月 11 日，公司間接全資附屬公司碧桂園物業香港與創辰國際有限公司、創卓國際有限公司、創沅國際有限公司、亨盛有限公司、創志國際有限公司、創同國際有限公司、楊劍先生、李家城先生及馬飛先生訂立具有約束力的股權收購協議，內容有關碧桂園物業香港收購中梁百悅智佳服務有限公司合共約 93.76% 股權。(萬得資訊)
6. 長城汽車公布 2022 年 1 月產銷快報，當月實現銷量 11.1778 萬輛，同比減少 19.59%；當月實現產量 11.1318 萬輛，同比減少 19.35%。2022 年 1 月，哈弗品牌單月銷量達 7.0228 萬輛，同比減少 25.66%；WEY 品牌銷量為 5098 輛，同比減少 15.03%；長城皮卡銷量為 1.286 萬輛，同比減少 42.23%；歐拉品牌銷量為 1.3229 萬輛，同比增長 28.94%；坦克品牌銷量為 1.0363 萬輛，同比增長 72.2%。此外，1 月海外銷售 12,750 台，1 月新能源車銷售 13,781 台。(萬得資訊)
7. 中鋁國際發布公告，該公司 A 股股票交易于 2022 年 2 月 10 日、2 月 11 日、2 月 14 日連續 3 個交易日內日收盤價格漲幅偏離值累計達到 20%，根據《上海證券交易所交易規則》的有關規定，公司 A 股股票交易屬□異常波動。公司 A 股股票價格漲幅較大，敬請廣大投資者注意二級市場交易風險，理性決策，審慎投資。(萬得資訊)
8. 複星醫藥發布公告，該公司控股子公司瀋陽紅旗製藥有限公司自主研發的環絲氨酸膠囊(以下簡稱「該新藥」)用于一綫抗結核藥治療效果不佳的活動性肺結核和肺外結核(包括腎結核)的治療獲國家藥品監督管理局藥品注冊申請審評受理。據悉，該新藥為集團自主研發的化學藥品，擬主要用于一綫抗結核藥治療效果不佳的活動性肺結核和肺外結核(包括腎結核)的治療。(萬得資訊)

海外市場

9. 美東時間周一盤後，「股神」巴菲特旗下的伯克希爾哈撒韋向美國 SEC 提交了 13F 表，文件顯示，在剛剛過去的四季度，伯克希爾哈撒韋持倉總規模約為 3309.52 億美元，十大重倉股集中度為 89.54%。在四季度報告期內，伯克希爾哈撒韋新進了動視暴雪(持股數約為 1466 萬股)，大幅增持雪佛龍(33%)，蘋果持股總數不變，依舊為 8.87 億股，占據伯克希爾哈撒韋總倉位的 47.61%。(萬得資訊)

10. HHLR Advisors 公布了 2021 年四季度美股持倉數據。截至四季度末，HHLR 在美股市場持有 76 只股票，前十大重倉股為百濟神州、On 昂跑、傳奇生物、賽富時、天境生物、京東、SEA、DoorDash、愛奇藝、理想汽車，其中 6 只為中概股。在四季度增持理想汽車和小鵬汽車，其中對理想汽車大幅增持 392 萬股。理想汽車也首次進入了 HHLR 美股持倉的十大重倉股行列。(萬得資訊)

大行報告

11. 美銀證券發研報指，消息稱內地當局可能放寬商品房預售款監管，儘管 1 月及農曆春節銷售疲弱，但該行料未來或有更多行業的放鬆消息，料有助內房股的股價持續回升。該行認為，目前仍未是時候對受壓的內房股看法轉正面，因合約銷售或進一步受壓、第二是部分企業流動性問題太大，料上述放鬆消息難以解決。

該行在內房股首選是旭輝控股集團和新城發展、萬科企業、中國海外宏洋集團，該行上調旭輝目標價由 5.4 港元升至 6.1 港元、升新城發展目標價由 6.4 港元升至 6.9 港元，并上調對中國海外宏洋目標價由 5.2 港元升至 6.2 港元，均予「買入」評級。(格隆匯)

12. 高盛維持中芯國際「買入」評級，目標價 37.6 港元，相當于預測今年市盈率 24 倍，并分別上調今年的收入/營運溢利/淨利潤預測 5%/12%/11%。報告中稱，中芯國際去年第四季度收入符合公司指引，毛利率 35%達到了指引高端。而今年的資本支出預計為 50 億美元。該行將今年第一季度的強勁指引歸功于產能擴張、更強勁的需求和更好的晶圓平均價格，由 CIS/MCU/PMIC 等驅動。此外，該行預計中芯財報電話會議的主要問題將圍繞第一季度強勁的收入和毛利率指引背後的主要驅動因素、晶圓價格趨勢、未來幾個季度的需求可持續性，以及今年的產能擴張計劃。(格隆匯)