

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；

買入: HKD 5.5，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 02 月 17 日未持有 288.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收跌，納指跌幅較大，半導體板塊與教育股領跌，其中，大型科技股普遍走低，黃金和煤炭板塊漲幅居前。昨日 A 股滬深兩市與港股小幅收漲，其中鋰電、風電、光伏等新能源賽道股大漲，黃金、化肥、環保板塊漲幅居前，旅遊酒店、文化傳媒、教育板塊表現較弱。昨晚市場受到俄烏緊張局勢升級影響而大幅走弱，市場避險情緒高漲。據媒體報道，烏克蘭武裝部隊向 4 個盧甘斯克共和國地區發射炮彈，并稱俄羅斯占領軍向該地區開火。美國也繼續渲染戰爭風險，拜登聲稱俄羅斯可能在接下來幾天內對烏克蘭發起攻擊，烏克蘭問題等地緣政治衝突不斷出現使得市場波動加劇。在經濟數據上，美國上周初請失業金人數意外上升至 24.8 萬人，預估為 21.9 萬人，但仍低於疫情前水平，勞動力市場狀況繼續趨緊，預計美股三大指數短期震蕩加劇，等待波幅收窄後關注內生增長強勁的科技股結構性機會

國內市場方面，國內目前政策重心仍是促內需、穩增長，近期國內各方面有利于經濟穩定的政策陸續出臺實施，部分經濟指標出現企穩跡象，1 月份 CPI 數據與 PPI 同比實現回落，反映出國內總體消費價格總體平穩，在物價溫和、PPI 同比回落的背景下，為國內促內需政策營造良好環境，有利于中小企業的困境紓解，經濟復蘇前景偏向樂觀。總體來說，國內流動性的整體寬鬆趨勢較為明確，在流動性偏松的背景下，有利于 A 股與港股市場的企穩，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，通信與 IT 設備板塊，中綫上關注高景氣的成長方向如新能源汽車

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 國家發改委等多部門同意在京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝、內蒙古、貴州、甘肅、寧夏等 8 地啓動建設國家算力樞紐節點，并規劃 10 個國家數據中心集群。至此，全國一體化大數據中心體系完成總體布局設計，“東數西算”工程正式全面啓動。有權威機構和專家估算，“東數西算”工程每年投資體量會達到幾千億元，對相關產業拉動作用會達到 1：8。(萬得資訊)

2. 山東菏澤下調住房貸款首付比例，“無房無貸”購房者的首付比從之前最低 30%降至最低 20%。不過，農業銀行相關工作人員稱，并非所有客戶都能享受到最低貸款比例，還要根據個人資質、還款能力等予以確定。(萬得資訊)
3. 頂流基金經理董承非正式“奔私”。中基協信息顯示，從興證全球基金卸任基金經理的董承非，正式加盟百億私募睿郡資產。這也意味著，昔日“興全三劍客”杜昌勇、王曉明、董承非重新相聚。(萬得資訊)
4. 高瓴、騰訊、紅杉、淡馬錫等 50 多家機構造訪寧德時代，一向低調的寧德時代董事長曾毓群親自出席，與公司董秘和財務總監一起對多個熱點問題進行了回應。寧德時代有關負責人透露，此番機構調研就是定增的調研。寧德時代本次定增擬募集資金不超過 450 億元，發行對象為不超過 35 名特定對象。(萬得資訊)

H 股市場

5. 中信證券發布公告，2022 年 2 月 17 日，中信證券收到 5%以上股東越秀金控《關於持有中信證券權益變動累計達 1%的告知函》，其中提及：越秀金控及其全資子公司廣州越秀金融控股集團有限公司于 2020 年 3 月 13 日通過中信證券披露《簡式權益變動報告書》，至 2022 年 2 月 16 日，越秀金控及全資子公司暨一致行動人累計增持中信證券股份達 1.0019%。此次權益變動後，越秀金控及其一致行動人持有公司股份比例從 6.2650%增加至 7.2669%，增持股份數已達到公司已發行股份的 1%。(萬得資訊)
6. 國泰航空發布公告，由于全球 2019 冠狀病毒病疫情持續，中國香港及多個市場實施旅游限制及檢疫措施，國泰月內因應需求疲弱而繼續大幅削減運力。國泰航空在 1 月份載客 2.47 萬人次，較 2021 年同月下跌 18.8%，較疫情前 2019 年 1 月下跌 99.2%。收入乘客千米數按年減少 23.4%，與 2019 年 1 月相比減少 99%。(萬得資訊)
7. 錦欣生殖(01951)發布公告，于 2022 年 2 月 17 日，公司已採納 2022 年受限制股份獎勵計劃以(其中包括)認可選定參與者的貢獻。根據計劃，受限制股份將以下列方式支付：(i)向受托人配發及發行的新股份，及/或(ii)受托人于市場上將認購的現有股份。所有根據計劃授出的相關受限制股份總數合共不得超過公司于採納日期的已發行股本總數 3%。(萬得資訊)

海外市場

8. 美國國家公路交通安全管理局對特斯拉“幽靈剎車”問題展開調查，因為有車主投訴稱特斯拉汽車在沒有明顯原因的情況下自動剎車。此次調查涵蓋 2021 年和 2022 年生產的約 41.6 萬輛汽車。特斯拉稱，目前還沒有接到該問題導致的撞車或受傷的報告。(萬得資訊)
9. 本田汽車表示，受芯片短缺和疫情導致的供應中斷影響，其日本國內的埼玉工廠和鈴鹿工廠的產能將至少在 3 月初之前削減約 10%。(萬得資訊)
10. 高途公告表示，將在 2 月底前停止向高中學生提供與學科相關的輔導服務，預計將對公司 2022 年及以後的收入產生重大不利影響。未來公司將把重點轉向專業教育服務、職業教育服務和數字產品。(萬得資訊)

11. 法拉第未來 (FF) 宣布，電動車 FF 91 量產版將在 2 月 23 日正式發布。(萬得資訊)

大行報告

12. 摩根士丹利發表研究報告指，中芯國際宣布 2022 年資本支出為 50 億美元，資本支出保持高水平料有助于產能擴張，維持「與大市同步」評級。中芯表示，相關所有資本支出終將轉為折舊，根據公司時間表，毛利率預期于 2023 至 2024 年下降，該行料至 2024 年或跌至 20% 以下，因此將目其標價由 25 港元降至 22.8 港元。大摩表示，中芯去年第四季每股盈利將達到 6.75 美仙，超出該行及市場預期，今年增長指引亦好過預期，主因在晶圓出貨量及產品均價上升所帶動；公司料今年首季收入可按季增長 15% 至 17%，毛利率達到約 36% 至 38%，但不排除下半年起公司將降低晶圓價格。
13. 野村發表報告，儘管疫情略有惡化、防疫措施收緊且去年第一季基數較高，但九毛九(09922.HK)今年 1 月同店銷售表現相對穩定。該行認為，數據表明九毛九自去年下半年以來的運營可能已觸底反彈，將其目標價由 22.6 港元上調至 24.8 港元，維持買入評級。
- 該行將九毛九 2021 和 2022 年的座位周轉率假設分別下調至 3.5 和 3.6，且將 2022 年淨利潤預測下調 8.9%，預計整體翻檯率可能會從今年第二季開始持續改善，反映防疫措施可能隨著北京冬季奧運會完結而有所緩解。(格隆匯)