

短線機會



中國海洋石油 (883.HK)
中國最大之海上原油及天然氣生產商，亦為全球最大之獨立油氣勘探及生產集團之一

推薦理由：
地緣政治擾動下繼續強推能源板塊，布油期貨一度突破 110 美金；
國內海上油氣龍頭，油氣產量穩定增長；
南下資金連續 5 日持續淨買入。

買入價: HKD 10 目標價: HKD 12.5 止損價: HKD 9.5
本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 03 月 02 日未持有 883.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅反彈，其中，科技、石油化工板塊強勁。昨天 A 股滬深兩市與港股偏弱，其中，煤炭、石油、有色金屬等大宗商品股持續偏強。市場關注點開始轉向美聯儲加息，因歐美介入，市場預期俄烏會談進展不會順利，目前看雙方持續會談說明後面大概率是利益分配問題，因此此次戰爭不會擴大戰爭範圍，但美股需要等待形勢進一步明朗。同時，俄羅斯與烏克蘭局勢緊張導致全球能源價格大幅上漲，大宗商品投資邏輯有可能會有新的變數。國內方面，國內公布最新的 PMI 數據連續四個月在 50 以上，反映了經濟維穩的效果。最近各部門陸續出臺經濟維穩與扶持政策，包括商務部、農業部、衛健委、發改委、中鋼協、上交所等均出臺了穩經濟與扶持產業的政策。貨幣政策與積極財政政策的陸續出臺有利于抵消部分利空因素衝擊，穩定市場對人民幣資產的信心。昨日銀保監會主席郭樹清亦表示國內房地產泡沫化勢頭得到扭轉，釋放積極信號。因此，預計 A 股下跌幅度有限，以震蕩整固為主，港股則需關注外圍市場與 A 股綜合影響。配置上，繼續看好資金成長邏輯確定性強的國策受益的板塊，包括新能源、智能電動汽車產業鏈、軍工產業等，同時，關注國內保障初級原材料供應帶來結構性機會。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 銀保監會主席郭樹清表示，2021 年，國民經濟重點領域風險持續得到控制，宏觀杠杆率下降大約 8 個百分點，金融體系內的資產擴張恢復到較低水平，再次回到個位數。P2P 網貸機構全部停止運營，未兌付的借貸餘額壓降到 4900 億元。螞蟻集團等 14 家互聯網平臺整改進展順利，現在正在逐步納入監管。不贊成俄烏衝突單邊發起的金融制裁，相關制裁對中國經濟金融的影響總體不會太大。(萬得資訊)
2. 富時羅素公布富時中國 A50 指數季度審核變更結果，成份股新納入寧波銀行、中國建築、郵儲銀行，剔除愛爾眼科、中國人壽、億緯鋰能。此外，海螺水泥、中信銀行、榮盛石化、韋爾股份、恩捷股份被列入新一季的備選股名單。(萬得資訊)

3. 國家網信辦擬加強互聯網彈窗信息推送管理，要求不得濫用個性化彈窗服務，利用算法屏蔽信息、過度推薦等；不得濫用算法，針對未成年用戶進行畫像，向未成年用戶推送可能影響其身心健康的信息。不得以彈窗信息推送方式呈現惡意引流跳轉的第三方鏈接、二維碼等信息；不得通過彈窗信息推送服務誘導用戶點擊，實施流量造假、流量劫持。(萬得資訊)
4. 中央網信辦等四部門印發《2022年提升全民數字素養與技能工作要點》，要求提升勞動者數字工作能力，促進全民終身數字學習。今年要打造高品質數字生活。培育數字生活新應用新場景，提高智慧社區和智慧家庭建設應用水平，深化數字應用適老化改造，加快推進信息無障礙建設。(萬得資訊)

H 股市場

5. 據國家電影專資辦初步統計，2月份中國電影市場共產出票房 103.57 億元，是中國電影產業化以來單月票房產出的季軍，也是中國電影市場上第 4 次單月票房產出突破百億元。(萬得資訊)
6. 全球移動通信系統協會發布《2022年移動經濟》報告稱，到今年年底，全球 5G 連接數量將超過 10 億。到 2025 年底，全球 5G 連接數量將達到 20 億，占移動連接總量的四分之一左右。(萬得資訊)
7. 自去年三季度以來，隨著終端需求飽和，面板行業景氣度掉頭向下，面板價格連續下滑近 8 個月，一些主流尺寸的液晶面板均價相較去年高點時已經腰斬。業內人士預計，大尺寸面板價格可能仍有下滑空間，而隨著消費電子旺季的到來，小尺寸面板價格有望率先企穩。(萬得資訊)
8. 碧桂園(02007)公布，集團連同其合營公司和聯營公司于 2022 年 2 月單月共實現歸屬公司股東權益的合同銷售金額約人民幣 327.6 億元，歸屬公司股東權益的合同銷售建築面積約 448 萬平方米。(萬得資訊)
9. 萬科企業(02202)公布，2022 年 2 月份公司實現合同銷售面積 185.2 萬平方米，合同銷售金額人民幣 293.7 億元，2022 年 1 月至 2 月份公司累計實現合同銷售面積 395.8 萬平方米，合同銷售金額人民幣 649.7 億元。2022 年 1 月份銷售簡報披露以來，公司新增加開發項目 3 個。(萬得資訊)

海外市場

10. 美聯儲主席鮑威爾支持本月加息 25 個基點以開啟加息週期，同時對通脹過熱情況下以更大幅度加息持開放態度，儘管俄烏局勢給美國經濟帶來了不確定性。「我傾向於提議並支持加息 25 個基點，」鮑威爾週三對眾議院金融服務委員會表示。「如果通脹率更高或持續高企，我們將準備在一次或多次會議上採取更激進的行動，將聯邦基金利率上調超過 25 個基點。」(萬得資訊)
11. Trendforce 的最新報告顯示，蘋果(AAPL.US)將最新一個季度的 iPhone 產量提高到了 8550 萬部的歷史新高，這一增長幫助智能手機行業的整體產量在 2021 年第三季度至第四季度之間增長了 9.5%。蘋果在 2021 年第四季度的智能手機品牌產量排名中保持了一貫的領先地位。2021 年第四季度，蘋果將產量提高到 8550 萬部的歷史新高，環比增長 66%。(萬得資訊)

大行報告

12. 高盛發表研究報告，指出百度第四季業績超出預期，雖然公司核心搜索業務實現按年增長 1%，但該行認為其由智能雲所推動的非廣告收入表現跑贏。該行認為，隨著公司不斷以多樣化內容及閉環服務來豐富其移動生態系統(如去年第四季的電商商品成交金額為第一季的 5 倍)，加上宏觀經濟復蘇，為公司 2022 財年下半年的廣告收入加速增長鋪平道路。此外，高盛指百度的非廣告業務執行速度加快，包括擴展 Apollo Go 自動駕駛出行服務，以及來自比亞迪的訂單，將更好地釋放百度將人工智能能力變現的潛力，長期保持行業領導地位。對百度 H 股的目標價由 236 港元上調至 240 港元，維持「買入」評級。(格隆匯)
13. 瑞信發表報告指，中國移動(00941.HK)將於 3 月底公布去年全年業績，預期集團第四季收入、EBITDA 及純利將分別按年增長 5%、9%及 5%。該行表示，中移動今年完成五次 H 股回購，共購回 1,540 萬股(占流通 H 股 0.3%)，平均每股回購價 56.14 港元，預期集團今年將回購總股本的 1%，即約 2.14 億股。瑞信上調中移動股份目標價，由 84.9 港元升至 85.6 港元，評級維持「跑贏大市」，認為集團 2021 年至 2023 年的股息收益率達 7%至 8%，目前估值仍然是被低估。(格隆匯)