

短線機會



中廣核電力 (1816)
中國最大的核電企業之一。

推薦理由：
核電為碳中和目標的受益能源；
全球能源價格上漲，有利于業績釋放；
歐洲把核電納入綠電，有望獲得碳匯收入；
估值偏低，防守性高。

買入價: HKD 2.1，目標價：HKD 2.6 止損價：HKD 1.9

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 03 月 08 日未持有 1816.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數盤中反彈但尾盤收跌，其中，能源股強，消費股弱。昨日港股與 A 股全綫下跌，能源與礦業偏強。歐美與俄羅斯進行制裁與反制裁繼續衝擊市場，美國昨晚宣布禁止俄羅斯石油與天然氣進口，導致油氣價格飆升，更加引發全球能源危機恐慌。同時，因歐美介入俄烏戰爭，俄烏談判涉及利益較多，難以短時間達成，導致市場繼續受俄烏戰爭利空衝擊，令大宗商品、農產品價格等繼續上漲推升通脹預期，更殘酷的是導致不少套利做市商爆倉，造成流動性恐慌。疊加美聯儲宣布將不惜一切代價壓制通脹，大大加劇了市場對通脹與貨幣收縮的憂慮。外圍市場短期需要謹慎，因為這些憂慮持續時長與影響範圍難以預測。由于全球型性高通脹與資本大規模回流美元，國內市場也難免受到環球風險資產大幅下跌的衝擊。相對而言，國內各政府職能部門繼續出臺經濟與市場的維穩政策，利于穩定市場對人民幣資產的信心，抵消部分利空因素衝擊。港股與 A 股經過大幅下跌調整後，有低估值優勢，預計國家隊資金將會逐步入場維穩，利于市場築底整固。配置上，短綫關注國內保障初級原材料供應與原材料漲價帶來結構性機會。同時，中綫成長邏輯確定性強的國策受益的板塊景氣度有望持續，可以等企穩後趁低吸納，如：新能源、智能電動汽車產業鏈等。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 央行今年依法向中央財政上繳結存利潤，總額超過 1 萬億元，主要用于留抵退稅和增加對地方轉移支付，支持助企紓困、穩就業保民生。央行表示，結存利潤主要來自過去幾年的外匯儲備經營收益，不會增加稅收或經濟主體負擔，也不是財政赤字。依法向中央財政上繳結存利潤不會造成財政向央行透支。結存利潤按月均衡上繳，央行資產負債表規模保持穩定，體現了貨幣政策與財政政策的協調聯動，共同發力穩定宏觀經濟大盤。(萬得資訊)

2. 千億“公募一哥”張坤放大招。易方達基金公布，張坤管理的易方達藍籌精選基金、易方達優質精選基金兩隻基金，從3月9日起均調整在全部銷售機構的大額申購、大額轉換轉入業務金額限制，由此前的1萬元提升至5萬元。(萬得資訊)
3. 當前A股市場回購出現升溫迹象。據不完全統計，3月7日至8日，有近10家A股上市公司推出回購方案，還有部分上市公司在前期發布回購計劃的基礎上進一步披露回購實施時間表。分析人士表示，上市公司回購對公司股價維護將起到積極作用，回購規模和回購比例正向效應顯著。(萬得資訊)
4. 來自上市公司的全國人大代表認為，在數字經濟浪潮奔涌的背景下，上市公司作為我國實體經濟的排頭兵，應加快推進數字化、智能化改造，促進產業數字化轉型。資本市場應繼續加大支持力度，為企業轉型升級、經濟高質量發展提供強大動力。(萬得資訊)

H 股市場

5. 中芯國際(00981.HK)公佈，經對集團截至2022年2月28日止兩個月("期間")的未經審計的綜合管理賬目的初步評估，集團營業總收入為12.23億美元左右，較2021年同期同比增長了59.1%；此期間歸屬於公司股東的淨利潤為3.09億美元左右，較2021年同期同比增長了94.9%。(萬得資訊)
6. 中興通訊(00763.HK)發佈截至2021年12月31日止年度業績，該集團取得營業收入人民幣1145.22億元，同比增加12.88%；歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤68.13億元，同比增加59.93%；基本每股收益1.47元。(萬得資訊)
7. 滙豐控股(00005.HK)公佈，2022年3月8日，已向Morgan Stanley & Co. International plc購入約342.06萬股股份以作註銷，作為2021年10月26日所公佈股份回購的一部分。(萬得資訊)
8. 中國金茂(00817.HK)公佈，金茂服務(00816.HK)股份全球發售的最終發售價為每股8.14港元，預期將於3月10日在聯交所上市。根據分派將分派予合資格股東的金茂服務股份數目將維持合共約1.92億股金茂服務股份，且合資格股東於記錄日期每持有66.20股股份將獲分派一股金茂服務股份。(萬得資訊)

海外市場

9. 據央視網，美國白宮在其網站上發表聲明，稱美國總統拜登正式簽署了禁止美國從俄羅斯進口能源的行政令。聲明中詳細介紹了這項行政令的內容，其中包括：禁止進口俄羅斯原油和某些石油產品、液化天然氣和煤炭；禁止美國對俄羅斯能源部門的新投資；禁止美國人資助或支持在俄羅斯投資能源公司等。(萬得資訊)
10. 蘋果(AAPL.US)舉辦春季發布會，期間推出新iPhone SE手機。iPhone SE外觀和上代沒有變化依然是TouchID加上后置單攝，但這次搭載芯片使用了與最新iPhone 13系列相同的A15仿生芯片，且支持5G網絡。(萬得資訊)

大行報告

11. 摩根士丹利發表技術意見報告，預期\$快手-W(01024.HK)\$股價在未來 60 日內有超過 80% 機率將跑贏大市。大摩表示，快手現時短期估值具吸引力，現價水平為 2022 年及 2023 年預測市銷率各 2.8 倍及 2.4 倍。大摩認為快手今年首季增長指引下行風險有限，指出同業百度(09888.HK) 及微博(09898.HK) 首季廣告業務增長目標亦好過預期，加上快手市場份額持續提升，預計快手的中國業務今年第四季可達到盈虧平衡，給予「跑贏大市」評級，目標價 120 港元。(格隆匯)