

短線機會



中廣核新能源 (1811.HK)

央企中國廣核集團旗下專門負責新能源運營的企業

推薦理由：

國家能源局提出風電、光伏發電量占全社會用電量的比重提升到 12.2% 左右；

穩增長受益股，中廣核資產注入預期，新能源運營項目增加；

動態 PE10 倍，派息率 3.38%，技術圖形回升。

買入價: HKD 3.3，目標價：HKD 4.5，止損價：HKD 3.0

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 04 月 13 日未持有 1811.HK。

勝利即日觀點

隔夜三大美股指全線收漲，納指漲 2% 創近四周最大漲幅，標普結束三連跌，其中航空、旅遊和郵輪股普漲，中概股強勢反彈。昨天 A 股滬深兩市偏弱，而港股偏強，其中，物流與礦業強。美國最新 CPI 資料創 40 年新高，但昨夜美聯儲官員發話稱美國通脹已到頂峰，5 月加息 50 個基點可以接受並將有效控制通脹，令市場憂慮大幅減弱，國債收益率回落。俄烏衝突並沒有緩和跡象，普京稱俄烏談判重回「死胡同」狀態、烏克蘭稱談判立場未改變，導致局勢緊張超預期。短期看來，市場仍將持續波動，需要謹慎。但中期看市場忽視了最近各國陸續取消疫情限制措施後實體經濟強勁復蘇可為加息、通脹等不利因素托底。國內社融、新增貸款等資料好於預期，顯示國內經濟維穩的力度在加大。因國內地區性疫情反復、內外需求減弱拖累經濟修復的速度，但國內為了保 5.5% 的經濟增長目標，央行降准降息將是大概率事件，昨日國常會指出鼓勵撥備水準較高的大型銀行有序降低撥備率，適時運用降准等貨幣政策工具，進一步加大金融對實體經濟尤其是疫情受損行業的支持力度。預計市場將以寬幅震盪整固為主，可以把握好國策受益彈性較大的行業。配置上，重點關注國家政策糾偏受益且有中長期增長邏輯的板塊看，如：影視傳媒、互聯網科技等，同時，政策扶持力度將增加的疫情受損行業有望估值修復，如：物流、酒旅、餐飲、食品等。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 國家領導人在海南考察時強調，統籌疫情防控和經濟社會發展，統籌發展和安全，加快建設具有世界影響力的中國特色自由貿易港，讓海南成為新時代中國改革開放的示範。要聚焦發展旅遊業、現代服務業、高新技術產業、熱帶特色高效農業，加快構建現代產業體系。要繼續實施減負穩崗擴就業政策，健全重要民生商品保供穩價機制。要堅持人民至上、生命至上，堅持外防輸入、內防反彈，堅持科學精準、動態清零，抓細抓實疫情防控各項舉措。提高科學精準防控本領，完善各種應急預案，嚴格落實常態化防控措施，最大限度減少疫情對經濟社會發展的影響。(萬得資訊)

2. 國務院常務會議確定加大金融支援實體經濟的措施，鼓勵撥備水準較高的大型銀行有序降低撥備率，適時運用降准等貨幣政策工具，降低綜合融資成本。會議部署促進消費的政策舉措，培育壯大“智慧+”消費，促進醫療健康、養老、托育等消費，鼓勵汽車、家電等大宗消費，各地不得新增汽車限購措施，已實施限購的逐步增加增量指標；支持新能源汽車消費。會議還決定，進一步加大出口退稅等政策支持力度。
(萬得資訊)
3. 碳酸鋰價格今年以來首次跌破 50 萬元關口。業內人士透露，3 月初碳酸鋰突破這一關口後，產業鏈上曾出現抵制情緒。而近期價格下滑主要由於需求側走弱。中下游廠商對高價鋰的抵制情緒得到了一定回饋，疊加疫情衝擊供應鏈阻塞物流，導致部分廠商下調排產，碳酸鋰出現價格回檔。業內預計今年碳酸鋰供應整體偏緊，但未來 2-3 年能達到平衡。
(萬得資訊)
4. 今年一季度我國外貿實現開局穩，為實現全年目標打下較好基礎。據海關統計，一季度我國貨物貿易進出口總值 9.42 萬億元，同比增長 10.7%，連續 7 個季度保持同比正增長。其中，出口 5.23 萬億元，增長 13.4%；進口 4.19 萬億元，增長 7.5%；貿易順差 1.04 萬億元。其中，3 月出口 1.75 萬億元，同比增長 12.9%；進口 1.45 萬億元，同比下降 1.7%；貿易順差 3005.8 億元
(萬得資訊)

H 股市場

5. 複星醫藥公告，公司控股子公司複星診斷自主研發的新型冠狀病毒(2019-nCoV)抗原檢測試劑盒(膠體金法)於 2022 年 4 月 13 日獲得國家藥監局頒發的《中華人民共和國醫療器械註冊證(體外診斷試劑)》。
(萬得資訊)
6. 麗珠醫藥公佈，公司控股附屬公司麗珠試劑自主研發的新型冠狀病毒(2019-nCoV)抗原檢測試劑盒(乳膠法)獲國家藥品監督管理局批准註冊上市。
(萬得資訊)
7. 國家市場監督管理總局(國家標準化管理委員會)於 4 月 8 日批准發佈《電子煙》強制性國家標準的公告(以下簡稱：《電子煙》國標)，該標準將於 2022 年 10 月 1 日起開始實施。自 10 月 1 日起，國內電子煙產品必須依照《電子煙》國標進行生產，並進入全國交易管理平臺進行銷售和流通。
(萬得資訊)
8. 中國平安公佈，2022 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，公司子公司中國平安財產保險股份有限公司、中國平安人壽保險股份有限公司、平安養老保險股份有限公司、平安健康保險股份有限公司原保險合同保費收入分別為人民幣約 730.1778 億元、1626.1415 億元、66.9975 億元、41.4567 億元，合計原保險合同保費收入約 2464.77 億元，同比增長 1.11%。
(萬得資訊)

海外市場

9. 搜狐確認美國證券交易委員會(SEC)將其列入基於《外國公司問責法案》的認定名單，不打算對 SEC 的臨時認定提出異議。搜狐正在探索可能將其 ADS 退市的選項。
(萬得資訊)
10. 特斯拉得州奧斯丁工廠生產的標準續航版 Model Y 起售價格為 5.999 萬美元。得州工廠生產的 Model Y 是特斯拉首款搭載 4680 電池的車型，在性能提升的同時也能降低車輛的生產成本。
(萬得資訊)

11. Facebook 和 Instagram 的母公司 Meta 計畫在其 VR 社交平臺 Horizon Worlds 上對銷售的數位資產進行抽成，抽成比例高達 47.5%，這是該公司創建所謂“元宇宙”計畫的一個組成部分。(萬得資訊)

大行報告

12. 國元證券認為，電子煙行業或將出現陣痛期，但整體結構有望因此持續優化。歸因於本次國標中水果等熱門調味電子煙以及高尼古丁含量與合成尼古丁煙彈的明令禁止，行業或將出現短期轉型陣痛期。但參考美國 FDA 發佈口味禁令後市場短期下滑後企穩回升，中長期行業預計仍將保持穩健發展。此外龍頭企業或將憑藉自身技術及產品優勢進一步提升市場份額，行業結構有望持續優化。(格隆匯)
13. 高盛發表報告指，考慮到最近疫情發展，將內地體育用品股 2022 年至 2024 年的盈利預測下調 2% 至 28%，以反映今年第二季的挑戰和對第三季的影響。高盛指，李寧(2331.HK)是其行業首選，列入「確信買入」名單，因利潤最具韌性，得益於其精簡的庫存水準、靈活的成本結構和健康的品牌勢頭，目標價由 104 港元下調至 96 港元，對其估值水準相當預測 2026 財年市盈率 30 倍。該行將安踏(2020.HK)目標價由 159 港元下調至 139 港元，滔搏(6110.HK)目標價由 11.3 港元下調至 9.8 港元；該行亦降寶勝國際(3813.HK)目標價由 1.9 港元下調至 1.8 港元，全部維持「買入」評級。(格隆匯)