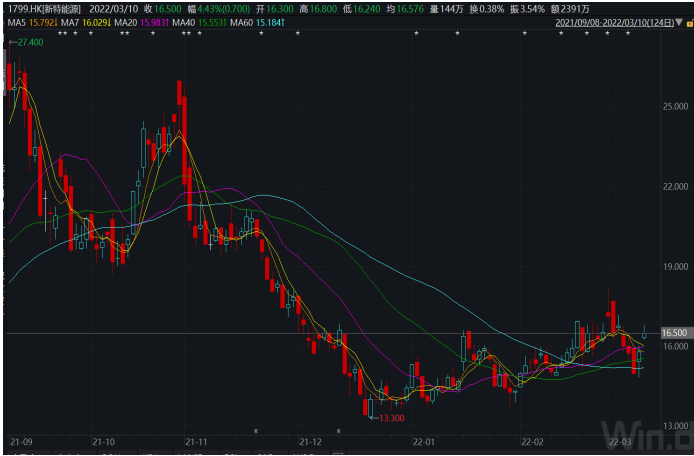


**短線機會**



**新特能源 (1799.HK)**

領先的太陽能級多晶硅生產商和光伏項目承包商

**推薦理由：**

國際傳統能源價格暴漲，有助于新能源加快發展；公司公告 21 年全年業績大幅上升，歸母淨利潤不少於 50.00 億元，主因公司多晶硅產品銷量增加，以及多晶硅產品銷售價格大幅增長，加上其風電、光伏自營電站規模及發電量增加所致。

買入: HKD 16，目標：HKD 21，止損：HKD 14.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2022 年 03 月 09 日持有 1799.HK。

**勝利即日觀點**

隔夜美股三大指數全綫反彈，其中，科技股領漲。昨日港股與 A 股盤中大跌後尾盤收窄，半導體與新能源股強。昨天烏克蘭執政黨首次對國家中立地位作出表述，令市場預期俄烏談判有成果，停戰的概率上升。中東石油組織表態增產石油，令油價大幅回落，同時，經過倫敦 LME 商品交易所修改規則後，大宗商品價格開始回落，令市場預期商品價格進入下跌通道，增加了市場預期俄烏戰爭引起能源與資源價格暴漲出現了拐點，有利于降低通脹預期，更加有利于減輕美聯儲貨幣政策收縮壓力。利好消息逐步出現，外圍市場短期有望企穩回升，重點關注超跌的成長型行業。外圍利空減弱，也有利于 A 股與港股出現好轉。疊加國內各政府職能部門繼續出臺經濟與市場的維穩政策，國家隊資金逐步入場維穩，利于穩定市場對人民幣資產的信心。港股與 A 股經過大幅下跌調整後，有低估值優勢，預計將會利于市場築底整固。配置上，關注超跌的成長邏輯確定性強的國策受益的板塊，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. 中國 2 月通脹數據出爐，CPI 同比上漲 0.9%，環比上漲 0.6%；PPI 同比上漲 8.8%，環比上漲 0.5%。國家統計局指出，2 月份，受原油、有色金屬等國際大宗商品價格上漲等因素影響，PPI 環比由降轉漲，同比漲幅回落；受春節因素和國際能源價格波動等共同影響，CPI 環比漲幅略有擴大，同比漲幅總體平穩。食品中，豬肉價格同比下降 42.5%，降幅比 1 月擴大 0.9 個百分點。(萬得資訊)
2. A 股周三上演“深 V”反轉，東數西算成爲反彈先鋒，優質股低位反彈，貴州茅臺和寧德時代分別收漲 1.48%、3.96%，成交額均超百億元。統計顯示，日綫五連陰後，上證指數次個交易日反彈概率達八成以上。兩市當日成交額達 1.16 萬億，連續五日破萬億。北向資金淨賣出 109.34 億元，寧德時代遭淨賣出 9.29 億元居首，國電南瑞獲淨買入 4.04 億元最多。(萬得資訊)
3. 監管出手降溫市場，上期所暫停鎳期貨部分合約交易一天，滬鎳部分非主力合約夜盤跌停。上期所表示，NI2204、NI2205、NI2206、NI2207、NI2209、NI2212、NI2301 合約連續三天達到漲停板。3 月 9

日收盤結算時，相關合約漲跌停板幅度保持為 17%、交易保證金比例保持為 19%；3 月 9 日晚夜盤交易起，相關合約暫停交易一天。倫敦金屬交易所宣布，3 月 10 日收盤後，將鎳交易保證金要求提高一倍至 4808 美元/噸；將鋁、鋅和銅初始保證金分別上調 8.3%、7.1%和 4.4%。(萬得資訊)

4. 華友鈷業連續兩日跌停，公司發布公告澄清媒體報道稱，近期鎳期貨市場出現超異常波動，截止目前公司尚未出現被強制平倉的情況，風險可控。有傳聞稱華友鈷業與青山控股存在大量應收賬款。公司證券部工作人員回應稱，華友鈷業和青山控股有合資公司，與青山控股相關應收賬款情況正在核實。據悉，在青山控股“逼倉事件”發生後，銀保監會要求銀行上報海外風險敞口。青山集團用旗下高冰鎳置換國內金屬鎳板，已通過多種渠道調配到充足現貨進行交割。(萬得資訊)

## H 股市場

5. 騰訊宣布“淨零行動”并發布《騰訊碳中和目標及行動路線報告》。報告提出，不晚于 2030 年實現自身運營及供應鏈碳中和，不晚于 2030 年實現 100%綠色電力。(萬得資訊)
6. 吉利控股集團與百度簽署深化戰略合作協議，雙方將在信息安全、智能駕駛雲、人工智能大模型、元宇宙、生態出行技術共建等方面進一步加深合作。(萬得資訊)
7. 知名藝人經紀公司樂華娛樂向港交所遞交主板上市申請，中信建投國際、招商證券國際為聯席保薦人。樂華娛樂為藝人管理公司，簽約王一博、韓庚、孟美岐等流量藝人，股東包括阿裏影業和量子躍動。(萬得資訊)
8. 江西銅業股份(00358.HK)發布公告，經初步核算，2022 年 1 至 2 月，公司實現營業總收入人民幣 762 億元左右，同比增長 40%左右；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣 9.5 億元左右，同比增長 150%左右。(萬得資訊)

## 海外市場

9. 渣打集團 G-10 外匯研究主管 Steven Englander 表示，俄羅斯、烏克蘭與歐洲其他地區地理位置上接近，為歐元和其他歐洲貨幣帶來了顯著的風險溢價。如果歐洲大陸不爆發全面衝突，出於對衝突蔓延的擔憂，Englander 認為歐元可能進一步下跌，並將季度末預期從之前的 1.17 美元下調至 1.06 美元。自 2002 年末以來，歐元匯率還從未跌破 1 美元。(萬得資訊)
10. 阿聯酋駐美國大使週三發佈聲明稱，「贊成增產，會鼓勵 OPEC 考慮提高產量」。一位知情人士透露，阿聯酋在發表評論前未與其他 OPEC+ 成員國協商過。初步跡象顯示該提議會在 OPEC+ 內遭到阻力，伊拉克石油部長已經表示，現在的產油速度已經足夠。沙特能源部暫未做出迴應。原油價格聞訊下跌。(萬得資訊)
11. 高盛警告稱，全球經濟將面臨有史以來最大的能源供應衝擊之一，並將油價目標上調至 135 美元/桶，建議投資者維持做多原油。高盛警告稱，鑑於俄羅斯在全球能源供應中的關鍵作用，即使把能源貿易排除在

制裁之外，俄烏衝突的升級以及市場對越來越多制裁導致俄羅斯出口萎縮的擔憂也將推動全球經濟面臨有史以來最大的能源供應衝擊之一。(萬得資訊)

## 大行報告

12. 美銀證券發表研究報告指，長城汽車(02333.HK)2月份銷量達到7.1萬輛，分別按年及按月下跌21%及37%，主要由於疫情爆發導致汽車零部件供應鏈受阻，今年首兩個月長汽總銷量按年跌20%至18.3萬輛，分別達到美銀全年預測的11.4%及公司目標的9.6%。由於有大量訂單積壓，加上原材料價格上升及電動汽車補貼削減導致虧損，長城汽車2月底宣佈暫停接受歐拉黑貓及白貓車型的新訂單，而歐拉好貓車型則在上調價格後於3月起重新開始接單。該行預計，長城汽車將受到俄烏衝突導致的出口銷量下降及匯兌損失輕微負面影響，未來並將再面對原材料漲價及零部件供應受阻所導致的銷量下降。考慮到俄羅斯烏克蘭衝突及2月銷量表現，美銀將長汽2022至2023年銷量預測下調5%，同時由於原材料成本增加及產量減少，相應將2022至2023年盈利預測下調15%及4%，重申「買入」評級，目標價下調至24元。(格隆匯)