

短線機會



先聲藥業 (2096.HK)
 從事藥品研發、生產和商業化的公司
 目前主要從事仿製藥業務。
 推薦理由：
 公司 21 年歸母淨利潤約為 14.8 億元至 15.4 億元，相較于 20 年同比增長約 121%至 130%；
 去年 11 月，先聲藥業獲得抗冠狀病毒候選新藥 SIM0417 系列在全球開發、生產及商業化的獨家權利，預計今年 4 月進入臨床階段。
 買入價: HKD 9.0，目標價：HKD 15.0，止損價：HKD 8.0
 本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2022 年 03 月 17 日未持有 2096.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收漲，繼續企穩 20 日綫，其中，科技股轉強，但中概股大幅回調。昨日 A 股滬深兩市與港股繼續反彈，其中，科技股大幅上漲。中美兩國領導人確定電話會議，探討中美關係與國際局勢，預計在目前特殊時間點下，中美關係更容易緩和，令市場有所期待。若有積極消息，中美股市將有更多支撐。同時，市場繼續反映俄羅斯與烏克蘭談判達成積極停戰消息預期，疊加美聯儲如預期宣布加息並沒有超過市場預期，令市場對美聯儲過於激進收縮貨幣政策的憂慮大大減弱。積極的市場信號有望支持環球股市企穩回升。國內方面，市場繼續對國內國家金融委員會的救市指引積極回應，刺激房地產、平臺股走強。市場普遍認為該指引定調了市場政策底的出現，有望支持超跌互聯網科技股、地產產業鏈等估值修復，當下經濟環境下，地產與互聯網科技企業業績仍存在較大不確定性，需要密切關注盈利拐點。同時，國內降低了新冠疫情防疫標準，有望減輕國內防疫措施對經濟帶來的持續衝擊，利于疫情受損行業逐步恢復，預計新冠口服藥有望繼續成為市場關注題材。國內兩會後更多穩經濟與市場的措施出臺，重點關注國內政府職能部門的經濟與市場的維穩政策動向。本輪因外資大幅拋售所引起的股災，已經導致港股與 A 股大幅下跌調整，目前有低估值優勢。配置上，可以分批增持超跌的成長邏輯確定性強的國策受益的板塊。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 中共中央政治局常務委員會召開會議，分析新冠肺炎疫情形勢，部署從嚴抓好疫情防控工作。國家領導人強調，要始終堅持人民至上、生命至上，堅持科學精準、動態清零，儘快遏制疫情擴散蔓延勢頭。要提高科學精準防控水平，不斷優化疫情防控舉措，加強疫苗、快速檢測試劑和藥物研發等科技攻關，使防控工作更有針對性。要保持戰略定力，堅持穩中求進，統籌好疫情防控和經濟社會發展，採取更加有效措施，努力用最小的代價實現最大的防控效果，最大限度減少疫情對經濟社會發展的影響。(萬得資訊)
2. 證監會傳達學習貫徹全國兩會精神，強調要堅持穩字當頭，進一步完善資本市場內生穩定機制，推進解決涉及資本市場預期、生態、環境等重點問題、敏感問題，全力維護市場平穩運行。要扎實推進全面實行股

票發行注冊制改革，統籌推進資本市場基礎制度建設、法治體系完善、監管轉型與監管能力提升等重點改革任務落地見效。(萬得資訊)

3. 國內成品油價格“六連漲”，并創 2013 年新版定價機制以來最大漲幅記錄。自今日起，國內汽、柴油價格每噸分別提高 750 元和 720 元，折合 92 號汽油每升上調 0.59 元，95 號汽油每升上調 0.62 元，0 號柴油每升上調 0.62 元。按一般家用汽車油箱 50L 容量估測，加滿一箱 92 號汽油，將多花 29.5 元。國家發改委回應近日國際油價回落為何上調國內成品油價格表示，國內成品油價格每 10 個工作日調整一次，近 10 個工作日平均值較大幅度高于上期水平，因此上調國內成品油價格。(萬得資訊)
4. 國家網信辦部署實施 2022 年“清朗”系列專項行動，將聚焦影響面廣、危害性大的問題開展整治，具體包括：打擊網絡直播、短視頻領域亂象，整治 MCN 機構信息內容亂象，打擊網絡謠言，整治暑期未成年人網絡環境，整治應用程序信息服務亂象，規範網絡傳播秩序，算法綜合治理，整治春節網絡環境，打擊流量造假、黑公關、網絡水軍，互聯網用戶賬號運營專項整治行動。(萬得資訊)

H 股市場

5. 李寧發布截至 2021 年 12 月 31 日止年度業績公告，該集團于期間實現收入 225.72 億元(人民幣，單位下同)，同比增長 56.13%;公司權益持有人應占溢利 40.11 億元，同比增長 136.14%;每股基本收益 160.10 分;擬派末期股息每股 45.97 分。(萬得資訊)
6. 葉草生物-B 發布公告，2022 年 3 月 17 日，多項評估新冠候選疫苗 SCB-2019(CpG 1018/ 鋁佐劑)的積極臨床研究結果，包括基礎免疫後第五個月的隨訪保護效力和接種一劑加強針後的免疫應答。綜合研究結果顯示，SCB-2019 (CpG 1018/ 鋁佐劑)在基礎免疫接種後產生了持久的高保護效力，以及作為加強針接種後針對奧密克戎變異株產生增強的免疫應答，為其作為基礎免疫疫苗和通用候選加強針提供了强有力的證據。(萬得資訊)
7. 中國電信公布截至 2021 年 12 月 31 日止年度業績，公司經營收入為人民幣 4,396 億元，同比增長 11.7%，服務收入為人民幣 4,028 億元，同比增長 7.8%，剔除出售附屬公司的收入影響後，同比增幅達到 8.1%，連續 5 年高于行業平均增幅。EBITDA 為人民幣 1,239 億元，同比增長 4.2%。淨利潤為人民幣 259.48 億元，同比增長 24.5%，剔除出售附屬公司的一次性稅後收益後，同比增長 17.7%，每股基本淨利潤為人民幣 0.31 元。(萬得資訊)
8. 中芯國際發布公告，公司代理董事長高永崗博士獲委任為公司董事長，自 2022 年 3 月 17 日起生效。周子學博士因身體原因，辭任公司執行董事職務，自 2022 年 3 月 17 日起生效。周博士辭任執行董事後，不再擔任公司其中一位授權代表職務。董事會委任執行董事趙海軍博士為公司其中一位授權代表，自 2022 年 3 月 17 日起生效。(萬得資訊)
9. 中通快遞公布其 2021 年第四季度及 2021 年全年未經審計的財務業績。財報顯示，中通快遞 2021 年全年包裹量為 223 億件，同比增長 31.1%，市場份額擴大至 20.6%。2021 年全年營收同比增長 20.6%到人民幣 304 億元，調整後淨利潤同比增長 7.8%到 49.5 億元。(萬得資訊)

海外市場

10. 英國央行加息 25 個基點至 0.75%，符合預期。這是 2021 年 12 月以來，英國央行第三次加息。英國央行表示，俄烏局勢極大增加了經濟前景的不確定性。未來幾個月，全球通脹壓力將進一步大增，包括英國在內的能源淨進口國經濟增長可能會放緩。(萬得資訊)
11. 歐洲央行行長拉加德：通脹態勢不太可能回到疫情前的水平，中期很可能穩定在 2% 的目標；烏克蘭衝突可能引發新的通貨膨脹趨勢，衝突給經濟增長帶來巨大風險；財政政策可以幫助緩衝烏克蘭衝突對經濟的影響，未來利率的調整將是漸進的。(萬得資訊)
12. 3 月 14 日至 16 日，巴菲特連續三日加倉石油股，合計買入 1810 萬股西方石油公司股票，共計 9.85 億美元。(萬得資訊)

大行報告

13. 瑞信發表報告，指特步去年收入按年增長 22.5%，符合市場預期；純利 9.08 億元人民幣，比該行預期高 7%，主因是營運成本下降導致毛利率上升。報告指，特步將今年收入指引從之前的 25% 輕微上調至 25% 至 30%，顯示對消費者需求的信心。目前特步的零售流水表現強勁，按年增長 30%，而目前內地部分實施封城的城市只占總銷售額的少過 5%，表明影響有限。該行將特步 2022 至 2023 財年的盈利預測調整 1% 至 2%，並將目標價由 18.7 港元下調至 17.6 港元，維持「跑贏大市」評級。(格隆匯)