

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：
 中海油一季度生產高效推進，經營好於預期；國際原油回漲、國內成品油價格快速回升，市場投機需求增長等多重利好消息推動下，國內成品油銷量同比均呈現上漲走勢。

買入價: HKD 8.3 目標價: HKD 11 止損價: HKD 7.9

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 05 月 04 日未持有 883.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數盤中集體下跌，尾盤僅道指回升，其中，工業材料、機械等走強，科技、醫療等板塊弱。昨日港股恒指上漲，原材料領漲，電訊較弱。消息面上，面對通脹上升，市場對美國縮減QE 或加息的言論比較敏感，美聯儲官員與美國財長提及縮減QE 後又澄清，可理解為美聯儲的預期管理，與市場溝通淡化市場影響，也預示美聯儲貨幣政策轉向的逐步確定，推出只是時機問題，需要謹慎其對新興市場造成的壓力。印度、巴西等疫情持續緊張，印度雙重變異病毒已經擴散多國。已注射兩針輝瑞疫苗的美國傳染病專家依然感染病毒去世，令市場對目前唯一對變異病毒有效的輝瑞疫苗的效用產生質疑，加劇了市場對疫情的憂慮，也加劇對全球經濟復甦的憂慮。全球供應鏈問題與材料短缺影響了經濟復蘇，中美4月份製造業PMI 差於預期，美國4月工廠訂單數據也差於預期，這不利於大宗商品繼續過快漲價。綜合國內與海外的金融環境看，整體市場大幅上漲概率不大，仍以結構性行情為主。可關注國內受海外疫情影響少的內需型企業，如：物業、醫療服務等板塊；關注一季度業績強勁的龍頭企業，尤其是充分調整的成長性行業，如：新能源汽車電池材料、光伏、半導體等行業。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 回顧4月券商金股組合整體表現，天風證券的金股組合以12.64%的漲幅排第一位，並且在十隻金股中，實現了“九漲一跌”。太平洋證券以11.15%的漲幅緊隨其後，西部證券、西南證券、開源證券等多家券商均跑贏了滬深300指數。(萬得資訊)
2. 中國恒大：今年1-4月份，集團物業累計實現合約銷售金額2213億元人民幣，較去年同期增長4.1%；合約銷售面積2601.6萬平方米，較去年同期增長9.7%。(萬得資訊)
3. 碧桂園：2021年4月單月共實現歸屬本公司股東權益的合同銷售金額約人民幣528.2億元，歸屬本公司股東權益的合同銷售建築面積約594萬平方米。(萬得資訊)

4. 餓了麼發佈的五一消費報告顯示，今年五一前三天外賣訂單量同比增長顯著，成為近 5 年來最高。其中，酒店和景區的外賣訂單量同比增長均在 2 倍及以上，較今年清明小假期仍有明顯增長。(萬得資訊)

H 股市場

5. 在過去的 24 小時當中，主要加密貨幣的走勢出現了明顯分化，其中比特幣整體趨弱，以太幣震盪上行，狗狗幣 24 小時內一度上漲超 50%。有觀點認為，投資者正將目光轉向比特幣以外的幣種。(萬得資訊)
6. 香港政府在報告中稱，由於疫情和社會疏離措施繼續對消費者支出和旅遊業造成壓力，因此經濟活動仍低於疫情前的水準，儘管出口需求將保持強勁，但鑒於世界各地仍然嚴峻的疫情，與旅遊相關的經濟復蘇可能會很緩慢。(萬得資訊)
7. 外賣平臺報告顯示，五一酒店外賣量同比增長超 2 倍，環比超過清明。國海證券表示，隨著我國預製菜行業的發展成熟，我國預製菜行業規模有望實現 3 萬億元以上規模。2020 年天貓資料顯示，預製半成品菜銷售同比增長 111%。(萬得資訊)

海外市場

8. 前美聯儲主席、美國財政部長耶倫早些時候談到財政支出對美國經濟的影響時表示，她沒有預測或建議加息。週二早些時候，媒體報導耶倫稱拜登政府的支出措施可能會導致利率上升，這導致金融市場出現了大規模拋售。(萬得資訊)
9. 輝瑞製藥：2021 年第一季度調整後每股盈利 0.93 美元，上年同期為 0.63 美元，同比增長 47%；攤薄每股盈利 0.86 美元，上年同期為 0.6 美元，同比增長 44%；調整後利潤為 52.62 億美元，上年同期為 35.46 億美元，同比增 48%；營收 145.82 億美元，上年同期為 100.8 億美元，同比增長 45%。(萬得資訊)
10. 美聯儲卡普蘭：由於更樂觀的經濟增長前景導致稍微高一點的利率可能是一件好事，應該意識到低利率對資產價格的影響，美聯儲的政策是資產價值上升的原因之一。(萬得資訊)

大行報告

11. 中信證券近日發表研報指，維持有色金屬行業「強於大市」評級，金屬價格穩中有進，持續關注銅鋁、高端製造、鋰、稀土板塊配置機會。碳中和能耗控制政策下，鋁行業供應擾動大概率超預期，油價連續上漲抬升海外電解鋁能源成本，成本支撐下的 LME 鋁上漲料將打開國內電解鋁的上行空間，預計這一輪鋁價的高點將突破 20000 元/噸；綜合流動性、供需、庫存因素，預計此輪銅價有望達到 12000 美元/噸，推薦銅鋁板塊投資機會。(格隆匯)