

短線機會

新特能源 (1799.HK)

中國太陽能多晶硅材料龍頭企業與新能源服務商

推薦理由：

國家落實整縣推進光伏佈局，多晶硅材料緊缺，價格繼續上漲；

內蒙產能擴張，估值便宜。

風險：產品價格下跌

買入: HKD 19.5，目標：HKD 25，止損：HKD 16

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 10 月 12 日持有 1799.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收漲，扭轉低迷的走勢，其中，金融、科技股強。美國部分大企業業績好於市場預期，降低了市場對企業業績下降的憂慮，同時，美國 PPI 增速出現回落，美國開始加快速度清理港口囤積的貨物，降低因供應鏈不順暢導致的通脹憂慮。預計美股短期氣氛修復有助於美股轉強，但需要關注通脹資料，因部分礦石減產與能源緊張導致大宗商品漲價，同時，關注美國基建投資計畫的推進。昨日 A 股表現偏弱，其中，新能源與新能源汽車轉強。在國內能源穩供應、政策趨於友好的情況下，預計 A 股與港股調整幅度有限。市場主線仍聚焦新能源，國內外的新能源鼓勵政策出臺，大概率促使調整充分的新能源產業鏈股份回升，同時，市場有炒通脹預期機會，資金回流低估值的互聯網平臺、農業、食品飲料等板塊。

市場熱點板塊及個股:
A 股市場

1. 上海申銀萬國證券研報指：軍工行業重點上市公司 2021 年前三季度業績預計同比增長 42.2%-50.0%，軍工行業景氣度持續兌現。申銀萬國證券分析認為，作為十四五的開局之年，軍工行業三季報業績有望持續高增長，軍工行業高景氣度正逐步得到驗證。(萬得資訊)
2. 10 月 12 日，海天味業發佈公告稱，由於各主要原材物料、運輸、能源等成本持續上漲，將對醬油、蠔油、醬料等部分產品的出廠價格進行調整，主要產品調整幅度為 3%~7%不等，新價格執行於 2021 年 10 月 25 日開始實施。平安證券表示，提價有望明顯緩解公司成本端壓力，同時海天作為行業龍頭戰略性提價，調味品板塊其他公司有望跟隨，調味品行業盈利改善可期。(萬得資訊)
3. 7 月以來，借道中概互聯、恆生互聯等相關 ETF 抄底互聯網的資金超過了 250 億。相關 ETF 規模已有明顯增長，中概互聯網 ETF 最新份額突破 200 億份，達到 200.81 億份，7 月以來增加 98.31 億份，增幅達到 78.63%。多位業內人士認為，中概互聯網巨頭公司的安全邊際正逐步顯現，股價接近底部。從回檔力度和估值角度看，現在配置中概股或是性價比較高的選擇。(萬得資訊)

- 近日，東鵬飲料披露了 9 月份的機構調研記錄，在其參與調研的名單中，赫然出現了張坤、付浩、王元春、武陽、林高榜等多位易方達基金/投資經理的名字，此外，廣發基金的傅友興、吳興武等明星基金經理也現身其中。除東鵬飲料外，9 月以來，消費股正逐漸回歸投資者視野，機構已經開始密集調研消費股。資料顯示，倍輕鬆、帥豐電器、周大生、偉星股份等 13 只消費股均迎來了超 50 家機構調研。(萬得資訊)

H 股市場

- 10 月 12 日晚間，中辦、國辦發佈《關於推動現代職業教育高品質發展的意見》，並提出了兩點主要目標：到 2025 年，職業本科教育招生規模不低於高等職業教育招生規模的 10%；到 2035 年，職業教育整體水準進入世界前列，技能型社會基本建成。(萬得資訊)
- 乘聯會於 10 月 12 日發佈的汽車銷量資料顯示，特斯拉中國 9 月銷量高達 56006 輛，同比暴增 394%。同在 2021 年 9 月，蔚來、小鵬和理想汽車的銷量分別為 10628 輛、10412 輛和 7094 輛。(萬得資訊)
- 贛鋒鋳業(01772.HK)發佈公告，該公司預期 2021 年前三季度取得歸屬上市公司股東的淨利潤人民幣 20.825 億元(單位下同)-25.725 億元，同比增長 530.14%-678.41%，基本每股收益 1.49 元-1.84 元。報告期內，公司產品產銷量同比增長，且產品的銷售均價同比上漲，導致公司經營性淨利潤同比增長；期內，公司持有的金融資產產生公允價值變動收益，導致公司非經常性收益同比增長。(萬得資訊)
- 思摩爾國際(06969.HK)發佈公告，該集團於截至 2021 年 9 月 30 日止九個月取得未經審核集團期內溢利及全面收益總額人民幣 40.98 億元(單位下同)，同比增加 266.2%；經調整純利 42.24 億元，同比增加 71.6%。於本期間，集團的收入相較于上年同期取得穩定增長。與 2020 年第三季度相比，集團本期間期內溢利及全面收益總額的增加主要來自於集團收入的穩定增長，以及得益於集團的規模效應和產品結構的改善，但部分被約為 2950 萬元的首次公開發售前購股權計畫相關的以股份為基礎的付款開支所抵銷。(萬得資訊)
- 中興通訊(00763.HK)發佈公告，預期今年首三季淨利潤介乎 56 億至 60 億元(人民幣.下同)，相當於按年大增 1.06 倍至 1.21 倍；去年同期盈利 27.12 億元。預期每股收益將由 0.59 元增加到 1.21 元至 1.29 元。第三季，預期淨利潤介乎 15.21 億至 19.21 億元，按年上升約 78%至 1.25 倍；去年同期盈利 8.55 億元。公司轉讓北京中興高遠通信技術有限公司 90%股權，確認稅前利潤約 8 億元。(萬得資訊)

海外市場

- 10 月 12 日，據知情人士透露，由於晶片緊縮，蘋果準備削減 2021 年 iPhone 13 生產目標，預計其產量將比計畫少 1000 萬部。消息出來後，蘋果盤後股價跌 1.35%。此外，蘋果正式宣佈將於太平洋時間 10 月 18 日早 10 點(北京時間 19 日凌晨 1 點)舉行線上新品發佈會。全球市值第一的科技巨頭也將這次的發佈會主題定為「來炸場」(Unleashed)。(萬得資訊)

11. 大宗商品中，倫鋅為首的工業金屬齊漲，倫敦金屬交易所（LME）跟蹤六種工業金屬價格的指數創歷史新高。評論稱，市場供應緊張，並且歐洲和亞洲能源短缺造成電力和天然氣成本上升。全球有色金屬巨頭Nyrstar週三公佈三家歐洲鋅冶煉工廠減產高達50%後，德商行估算三家工廠合計產能約70萬噸/年；此外LME的鋅庫存已降至今年1月以最低水準。(萬得資訊)
12. 雖然美國上周EIA原油庫存創3月以來最大單周環比增幅，但國際能源署（IEA）上調2021-22年全球石油需求預期，稱能源供應短缺將迫使眾多發電站改用原油，國際原油反彈勢頭未改，美油和布油分別刷新本周稍早各自所創的七年和三年來高位，美國汽油再創七年新高，歐美天然氣繼續回升。(萬得資訊)

大行報告

13. 中信建投證券研報稱，9月社融低於Wind一致預期，但信貸和專項債新增量高增長，隨著四季度財政發力和銀行配套資金跟進，以及樓市過度高壓的糾偏，預計四季度社融和信貸將迎來拐點，季度社融增量同比將回正。對銀行板塊而言，現在是宏觀和基本面預期的邊際拐點。宏觀看，底部向上趨勢明朗；政策看，下半年財政與貨幣形成穩定支撐；業績看，優質銀行股中報業績表現優異，三季度預計業績維持高增，也將迎來三季報行情。(格隆匯)