

短線機會



保利物業 (6049.HK)
中國一家具有央企背景的物業管理服務綜合運營商

推薦理由：
2021 年物業管理行業將徹底告別青澀期，迎來發展的黃金機遇期；
管理層制定未來三年收入複合增長 30% 的目標，並預期盈利可複合增長 20% 至 30%。
買入: HKD 53，目標: HKD 67，止損: HKD 50

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 04 月 07 日未持有 6049.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股僅納指下跌，道指與標普上漲趨勢明顯，金融與科技股強，新能源汽車較弱。昨日 A 股滬深兩市收跌，受 20 日線支撐，航運與鋼鐵板塊領漲，飲料、電源、醫療服務等股票下跌；港股收跌，於 5 日線有支撐，原材料與地產建築行業領漲，資訊科技與必需性消費偏弱。消息面上，美聯儲議息紀要顯示將繼續維持當前貨幣寬鬆，美元指數走弱，減緩市場對貨幣收緊憂慮；中國與美國公佈 3 月份服務業與製造業 PMI 資料好於預期，IMF 上調今年全球經濟增長預測指標，增強了市場對經濟恢復與企業業績好轉的信心。需要謹慎的是美國提高企業稅最高可到 28%，美國聯合日本與韓國脫離中國半導體供應鏈，需避開與中美產業鏈緊密的企業。總體來看，目前市場利好居多，驅動股市上漲的流動性、經濟面與企業業績繼續增強，利於市場走好，同時，技術上，恒指回踩 20 周線出現企穩，有助於市場震盪築底向好。策略上，因存在中美關係不確定性，建議以內需型企業為主，重點部署經過充分調整的中長期成長創新類的行業核心企業，包括製造業減稅受益的新能源、新能源汽車、半導體、面板、先進設備與材料等先進製造業行業，與逐步走出低谷的文化影視傳媒行業等。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 據中新經緯，中芯國際已告知其客戶，4 月 1 日起將全線漲價，已上線的訂單將維持原價，已下單未上線的訂單則將按新價格執行。據悉，其漲價幅度大約在 15%-30% 之間。聯華電子、力積電的半導體產品將在 4 月漲價 10%。業內人士分析認為，全球芯片產能持續緊張、新一輪價格上漲將直接影響手機廠商對 5G 手機的定價策略，進入 2021 年第二季度，包括手機在內的消費電子將迎來一波漲價。(萬得資訊)
2. 德勤發表報告回顧今年第一季度中國內地和香港首次公開招股市場表現。報告表示，投資者持續對新經濟新股前景抱樂觀態度，去年中概股來港作第二上市的熱潮於今年首季延續，首季香港新股上市融資總額錄 1328 億元，按年升 8.42 倍，全球排行第二，主要由新經濟股帶動，當中快手、百度及嗶哩嗶哩已佔季內約 70% 的新股集資額。(萬得資訊)

3. 據香港經濟日報，消息人士透露，攜程將於明天(8日)啟動招股，預期攜程集資約 10 億至 20 億美元(約 78 億至 156 億港元)。(萬得資訊)
4. 財政部財稅司司長王建凡表示，要逐步提高直接稅的比重，健全以所得稅、財產稅為主體的直接稅體系，逐步提高其在稅收收入的比重，有效發揮直接稅籌集財政收入、調節收入分配和穩定宏觀經濟的作用，夯實社會治理基礎。要進一步完善綜合與分類相結合的個人所得稅制度，積極穩妥推進房地產稅立法和改革。(萬得資訊)

H 股市場

5. SIA 公佈的數據顯示，2 月份全球半導體產品的銷售額為 395 億美元，同比增長 14.7%，高於 1 月份的 13.2%。1 月份和 2 月份全球半導體產品銷售額的同比增長率均超過 10%，也就意味着今年前兩個月的銷售額，遠高於去年同期。SIA 總裁透露，全球半導體產品的月度銷售額，同比增長可能還會保持一段時間。(萬得資訊)
6. 申銀萬國發佈物業管理行業週報中提及：新冠疫情下，物業管理的中長期行業價值逐步獲得社會認可，業主體驗感增強有利收繳率提升。互聯網企業及專業投資機構頻頻戰略投資主流物業管理公司，顯示物管公司流量經濟概念廣受認可。(萬得資訊)
7. 業績公佈後，綠城服務獲多家大行看好：瑞信將其目標價由 9.37 港元上調至 13.06 港元，大和將其目標價由 10.8 港元升至 11.7 港元，野村將其目標價由 14.35 港元升至 16 港元，里昂將其目標價由 12.7 港元升至 15.4 港元。(萬得資訊)
8. 中遠海控週一晚發佈業績預告，預計一季度歸屬於上市公司股東的淨利潤約為 154.50 億元(上年同期為 2.92 億元)，日賺 1.7 億元，創歷史記錄，甚至接近 2007 年年度利潤峯值 191 億元。(萬得資訊)

海外市場

9. 小鵬汽車的自研晶片已經啟動數月，在中美兩地同步進行，主要研發自動駕駛專用晶片。(萬得資訊)
10. 高通高端 5G 晶片供應緊張狀況有望得到一定程度緩解，台積電已接高通一批緊急高端 5G 晶片訂單。(萬得資訊)
11. 三星電子公佈，初步核實今年第一季度營業利潤同比增長 44.19%，為 9.3 萬億韓元；銷售額同比增加 17.48%，為 65 萬億韓元。(萬得資訊)
12. LG 電子第一季營業利潤同比增 39.2%至 1.52 萬億韓元，銷售額同比增 27.7%至 18.81 萬億韓元，雙雙創下單季最高紀錄。(萬得資訊)

大行報告

13. 瑞銀：小米股價自今年一月初高位累跌 25%，主因其互聯網服務的風險及被美國政府列入制裁名單等消息所拖累；於小米公佈去年第四季業績後，市場將其今年度互聯網服務收益增長預測由 30%降至 18%。

上調小米 2021 至 2023 年度每股盈利預測 2%至 12%，以反映智能手機銷量增加，抵消了較高研發成本的因素，目標價由 22 港元升至 28 港元，且由沽售升至中性評級。(格隆匯)

14. 國泰君安：維持美團「增持」評級，目標價上調至 450.7 港元。綜合考慮需求和供給兩端，認為中國社區團購的市場規模預計為 2.23-4.36 萬億元。美團作為本地生活服務行業龍頭公司，將在社區團購大戰中取得領先的市場份額。由於社區團購業務處於成長期，起初投入較大，將拖累整體盈利。(格隆匯)