

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 56，目標：HKD 70，止損：HKD 52

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 04 月 28 日未持有 6049.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數下跌，金融與能源股強，科技股較弱。昨日 A 股滬深兩市收漲，深市中小板與創業板走勢較強，醫療、半導體、新能源等板塊強，工業金屬、農業等較弱；港股恆指收漲，醫療板塊領漲，原材料領跌。消息面上，美聯儲維持不加息等言論減弱新興市場壓力，而美國正式公佈加稅，雖然對市場有壓力，但是在遺產稅的實質上讓步不少，涉及人群範圍小，預計影響偏中性。但是鮑威爾提示股市泡沫等言論還是可能令短期美股弱。行業上，高通、蘋果、臉書等業績好於市場預期，有望帶動半導體與科技股走強。國內政策面與資金面平穩，國內疫苗接種快速，增強了市場對中國基本面的信心，海外資金繼續流入 A 股，尤其是醫療板塊資金流入明顯。但需要謹慎國內為抑制通脹而打壓地產、互聯網金融等板塊帶來的負面影響。綜合國內與海外的金融環境來看，整體市場大幅上漲概率不大，結構性行情為主。結構上，市場短期有望炒作一季度業績強勁的板塊，尤其是充分調整的成長性行業。策略上，中長期關注智慧駕駛新能源汽車、光伏、醫療、半導體、面板等成長邏輯清晰核心企業，也可以兼顧綜合、公用事業、電訊等高息防守股。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 據 Gartner 最近發佈的 2020 年全球雲計算 IaaS 市場追蹤數據顯示，2020 年全球雲計算 IaaS 市場規模升至 642.86 億美元，同比增長 40.7%。其中，京東雲 IaaS 市場佔有率排名中國第五，在頭部廠商中增速排名前三，躋身國內雲計算第一梯隊。(萬得資訊)
2. 近日，針對部分影視行業協會、影視公司和演員等倡議的抵制短視頻侵權問題，國家電影局相關負責人表示，針對當前比較突出的「XX 分鐘看電影」等短視頻侵權盜版問題，配合國家版權局繼續加大對短視頻侵犯電影版權行為的打擊力度，堅決整治短視頻平臺及自媒體、公眾賬號生產運營者未經授權複製、剪輯、傳播他人電影作品的侵權行為，積極保護廣大電影版權權利人的合法權益。(萬得資訊)

3. 教育部 28 日在其官方網站迴應網友諮詢時表示，關於大力推進幼兒園與小學科學銜接的指導意見中的「幼小」，包括民辦小學和幼兒園。關於深化教育教學改革全面提高義務教育質量的意見強調，「推進義務教育學校免試就近入學全覆蓋」「嚴禁以各類考試、競賽、培訓成績或證書等作為招生依據，不得以面試、評測等名義選拔學生」，這些要求適用於公辦和民辦義務教育學校。(萬得資訊)
4. 高德酒店及景區大數據顯示，相比去年同期，高德地圖景區搜索量增長 98%，同時，今年在高德上預訂「五一」酒店的訂單量比去年「十一」增長 305%。(萬得資訊)
5. 目前，31 省份 2021 年一季度 GDP 數據全部出爐。31 省份一季度 GDP 增速均為兩位數，湖北以 58.3% 的增速排第一；8 個省份 GDP 增速跑贏了全國 GDP 增速；兩年平均增速方面，西藏排名第一。廣東一季度 GDP 總量超過 2.7 萬億元，排名第一。(萬得資訊)

H 股市場

6. 平安證券指，整體來看，無論是基礎物管還是社區增值服務，當前仍處快速發展階段，大中型物企較高的業績指引亦反映對未來增長的信心。但受制於資源稟賦差異，各家物企發展將存在差異，相對看好具備規模及資金優勢，在增值服務各細分領域率先發力的綜合性龍頭。(萬得資訊)
7. 瑞銀發佈研究報告，降吉利評級至「中性」，相信公司 SEA 電動車平臺大致獲得投資者認同，而合營的安排令上市公司在低端傳統業務相對有較重比例，而高端電動車業務的比例較少。短期利潤亦因產品組合調整受壓，目標價由 34 港元降至 24 港元。(萬得資訊)
8. 復星醫藥 26 日晚公佈業績顯示，一季度收入 80.56 億(+37%)、淨利潤 8.47 億(+46.78%)、扣非淨利潤 6.58 億元(+50.76%)，均取得恢復性增長，且超市場預期。另外印度衛生部最新數據顯示，印度單日新增新冠感染病例 360,960 例創新高，總數接近 1800 萬例；單日新冠死亡增加 3293 人創新高，死亡總數超過 20 萬人。(萬得資訊)
9. 大摩發研報指，萬洲首季業績表現大致符合預期，當中美國下游業務勝預期，內地上游業務則略遜預期，維持對萬洲的「增持」評級，預期美國下游業務復甦強勁，予目標價 10 港元。(萬得資訊)

海外市場

10. 蘋果第二財季淨營收為 895.84 億美元，比去年同期的 583.13 億美元增長 54%，創歷史同期新高；淨利潤為 236.30 億美元，比去年同期的 112.49 億美元增長 110%。第二財季每股收益 1.4 美元，市場預期 0.99 美元，去年同期 0.64 億美元。蘋果盤後漲近 4%。(萬得資訊)
11. 特斯拉今年一季度在華收入達 30.43 億美元，同比大幅增長 238.1%，占特斯拉總營收比例達 29.29%。中國市場繼續是特斯拉全球第二大市場，但與美國市場的規模進一步縮小。特斯拉第一季度在美國的銷售收入達 44.24 億美元，同比增長 59.82% (萬得資訊)

大行報告

12. 國泰君安表示，國泰君安在 2020 年下半年以來持續推薦全球定價原材料的週期板塊，從行情的演繹來看，2020 年下半年到 2021 年一季度相對市場的超額收益非常明顯。但在當下必須要指出，這一板塊的行情已經走到了尾端。當前的週期品，是典型的「樹上的花開了，心裏的花卻要謝」。放眼全年，當前時間段當中市場認可度偏低的科技成長行業反而具備最佳的長期配置價值。(格隆匯)
13. 國信證券指出，3 月以來國內旅遊形勢向好，市場對於 2021 年業績復甦有一定謹慎樂觀預期，行情已經階段反映。1 季報預計整體弱復甦，建議在清明小長假之後重視五一長假的中長途旅遊景氣指標意義，Q2 業績驗證對下一步行情比較重要。(格隆匯)
14. 第一上海證券首席策略師葉尚志表示，港股近日走勢較悶，由於黃金週期間港股通將暫停，料大市資金將會減少，因此預料港股上升動力不大。暫時於 10 天線有支持。他指出，配股潮與科網股反壟斷等負面消息算已出盡，料港股短線走勢反覆，於 28300 點至 29300 點位置徘徊。他指出，投資者要留意美聯儲會否「改口風」而收水，相信一旦出現相關消息會致市場受壓。(格隆匯)