

勝利早報

2021.05.11

短線機會

今日暫無股票推薦

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收跌，納指領跌，其中，科技股偏弱拖累納指，工業股則偏強。昨日 A 股滬漲深跌，原材料、能源等順週期繼續強勢，畜禽養殖等弱；港股恒指收跌，原材料與能源股強勁，資訊科技與消費偏弱。消息上，儘管美聯儲與歐央行均表示近期不考慮縮減 QE 與加息，但是大宗商品持續瘋狂上漲，加劇通脹風險，同時，4 月份中美製造業資料差於預期，成本上升已成為拖累經濟的因素，增加兩大央行提前縮減 QE 與加息的概率。中國三大商品交易所已宣佈提高熱門交易品種的交易保證金與交易費用，市場預計中國金融資料增速繼續放緩。預計大宗商品上漲將受到抑制，貨幣政策收緊繼續打壓成長股表現。需要謹慎印度疫情緊張與變異病毒的擴散。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，以結構性行情為主。操作上，短期可側重於受益通脹上升的股份，如：石油化工等，但不宜追逐漲幅過大的原材料股；可關注中長期成長邏輯較為確定行業，如新能源汽車材料與新能源材料等。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 黑色系商品集體“瘋狂”，交易所緊急出手降溫。大商所表示，鐵礦石期貨 8 個合約漲停，下一交易日相關合約漲跌停板幅度及保證金水準將相應上調。鄭商所宣佈，5 月 13 日結算時起，動力煤期貨合約交易保證金標準調整為 12%，漲跌停板幅度調整為 8%；5 月 11 日當晚夜盤交易時起，交易手續費標準調整為 30 元/手，日內平今倉交易手續費標準調整為 30 元/手。上期所決定，5 月 12 日交易起，螺紋鋼 Rb2110 合約日內平今倉交易手續費調整為成交金額萬分之一，熱軋卷板 Hc2110 合約日內平今倉交易手續費調整為成交金額萬分之一。黑色系夜盤沖高回落。焦炭跌 4.23%，鐵礦石跌 0.62%，焦煤跌 0.28%；熱軋卷板漲 4.17%，刷新歷史新高；螺紋鋼漲 2.01%。(萬得資訊)
2. 據 21 世紀經濟報導，房地產“三道紅線”政策效果進一步顯現，4 月房企融資規模環比、同比均出現下滑。中梁控股為受房地產調控影響較大一例。年報顯示，截至 2020 年末，中梁控股負債總額 2406.5 億，有息負債中短債比達 44%。(萬得資訊)

H 股市場

3. 復星醫藥(2196.HK)昨日尾盤拉昇漲超 25%報 62.6 港元，創歷史新高價，A 股封死漲停板，復星醫藥最新總市值超 1800 億港元。公司 5 月 9 日宣佈，控股子公司復星醫藥產業擬與 BioNTech 設立合資公司，以實現 mRNA 新冠疫苗產品的本地化生產及商業化。這將使公司在 mRNA 領域佈局更進一步，優勢更加顯著，將為公司帶來較大的利潤空間。(萬得資訊)
4. 據媒體報導，在美團-W(03690.HK)新規則下，近距離高客單價的商家抽成明顯降低，而遠距離低客單外賣的抽成明顯提高，有些甚至超過了 90%。據悉，該規則於 5 月 1 日起在美團外賣的全部直營城市實行。(萬得資訊)
5. 百度 Apollo 宣佈人事任命：原首汽約車 CEO 魏東正式加盟百度，擔任百度智能駕駛事業群副總裁、百度智慧駕駛事業群首席安全運營官，後續魏東將牽頭百度 Apollo 共用無人車商業運營。(萬得資訊)

海外市場

6. 據印度時報報道，泰米爾納德邦政府週日宣佈，週一起實施為期 15 天的封鎖措施。泰米爾納德邦境內擁有戴姆勒、現代、福特、日產、雷諾等知名外國汽車製造商。鄰近的卡納塔克邦其首府邦加羅爾是主要科技重鎮，包括谷歌、亞馬遜以及思科都在當地設立辦公室。(萬得資訊)
7. 特斯拉正在德州超級工廠附近醞釀「新項目」。根據近日提交給當地政府的文件，特斯拉(TSLA.O)正計劃在德克薩斯州超級工廠旁邊建造一個新設施。據外媒報道，特斯拉已經向奧斯汀市提交了文件，準備建造一個代號為「山貓項目 (bobcat project)」的新設施。關於該設施的用途，沒有太多細節，項目代表拒絕發表評論。根據文件，新設施的佔地面積可達 97 英畝，但沒有說明它的工作任務。(萬得資訊)
8. 紐約聯儲：美國 4 月一年通脹預期上揚至 3.4% (之前為 3.2%)，三年通脹預期持穩於 3.1%；美國 4 月住房價格變動預期上升至 5.5%。(萬得資訊)

大行報告

9. 光大證券：預計 5 月份流動性仍將處於合理充裕水平，資金利率保持平穩。光大證券張旭等人在研報中稱，4 月中下旬 DR007 利率的濾波值出現了平穩且小幅的上行，這反映出前期由財政系統所投放的流動性正在被合理地消耗，但是流動性餘量仍是充裕的。未來，隨着利率債的發行、稅期的臨近以及信用的派生，銀行體系對於央行資金的需求可能再度升溫。(格隆匯)
10. 中金：料美倡新冠疫苗專利豁免存不確定性、量產壁壘高，料對內地廠商影響有限。中金報告表示，印度已連續多日報道多例新增新冠病例，該行認為海外疫情仍面臨蔓延的壓力，上週受美國總統拜登宣佈新冠疫苗專利的豁免影響，新冠疫苗相關企業出現一定程度的回調。該行認為，上述政策的落地和實施，仍需美國和其他國家以及 WTO 的逐步協商，存在一定不確定性；同時，相關疫苗大規模生產工藝存在較高壁

壘，需要較長時間的摸索，原材料仍較為緊缺。因此，該行認為該政策對國內主要新冠疫苗廠商影響有限，仍可持續關注新冠疫苗持續接種放量帶來的投資機會。(格隆匯)