

短線機會



藍月亮 (6993.HK)

公司是中國領先的以消費者為核心的家庭清潔護理公司。公司研發、生產及銷售多款產品，涵蓋衣物清潔護理、個人清潔護理及家居清潔護理三大品類

推薦理由：

雖然去年公司收入低於市場預期，但是公司積極拓展現有產品範圍及開發清潔工具，以及成功升級並推出了多款新品。隨著疫情緩解，衣物清潔護理的銷售有望恢復增長，個人清潔護理及家居清潔護理則可借助於新品的持續推出，成為公司增長的新動力。

買入價: HKD 10.8，目標價：HKD 15，止損價：HKD 9

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 05 月 20 未持有 6993.HK。

勝利即日觀點

上週五美股漲跌互現，僅道指收漲，其中，區塊鏈與科技弱；A股滬深兩市收跌，其中，林業、造紙等強，生物製品、軍工等弱；港股恒指微漲，其中，醫療、非必需性消費等強，綜合、科技等弱。消息面，美國經濟資料好於預期，帶動美股上週五早盤走好，但美聯儲縮減QE規模預期升溫，拜登刺激方案規模遭縮減，令市場憂慮美國貨幣政策與財政政策的拐點影響市場信心。國內高層談及人民幣升值與國內經濟韌性，增強市場對人民幣資產的信心，同時，國內經常繼續維持穩健，大力扶持科技創新，利於成長股回暖，但國內各大銀行陸續上調房貸利率，不利於房地產產業鏈以及投資者抵押房產加杠杆。綜合看，國內外的金融環境，仍不支持市場整體走好，結構性行情持續，重點關注調整充分的成長股，逢高減倉大宗商品相關股份。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 廣東省省長馬興瑞表示，目前大灣區的房價是完全可以控制的，堅持“房子是用來住的，不是用來炒的”定位。馬興瑞認為需要控制住惡意炒房現象，近幾年推動“三舊”改造可以提供供給，同時加大對廉租房的投入力度，推動長租房、共有產權住房建設以及棚戶區改造。(萬得資訊)
2. 針對有報導稱華為與長安汽車攜手開發智慧汽車晶片一事，華為回應稱，華為是零部件供應商，以車企的發佈計畫為準。長安汽車回應稱，和華為主要合作的是全新平臺的開發。(萬得資訊)
3. 中國煤炭工業協會、中國煤炭運銷協會發佈倡議書：煤炭企業要進一步提高資源保障能力，保障煤炭供應；大型煤炭企業要充分發揮穩定市場的帶頭作用，平抑煤炭價格異常波動，積極引導煤炭價格處於合理水準；要嚴格履行煤炭銷售合同，進一步提高中長期合同兌現率。(萬得資訊)

4. 發改委等 4 部委發文要求加快補齊城市停車供給短板：建立城市停車設施供給能力評價制度，科學編制城市停車規劃；新建居住社區嚴格按照城市停車規劃和居住社區建設標準建設停車位；鼓勵有條件的城市加快實施城市更新行動，積極擴建新建停車設施。(萬得資訊)

H 股市場

5. 京東物流已截止招股。市場消息透露，京東物流獲超過 100 萬人認購，超購逾 700 倍，凍資逾 5500 億港元。京東物流將 IPO 發行價定為 40.36 港元/股，位於招股價區間低端。(萬得資訊)
6. 康龍化成 5 月 21 日在深交所互動易平臺回答投資者提問稱，目前從公司的角度來看，未看到印度疫情對行業以及公司業務產生影響。(萬得資訊)
7. 5 月 21 日港股早盤高開後探底走弱，隨後震盪回升。恒生指數收漲 0.03% 報 28458.44 點；恒生國企指數漲 0.56%；全日大市成交 1519 億港元。科技股延續漲勢，快手漲近 6%，騰訊續後跌 3.4%。B 類醫藥股走強，加科思大漲 22%，康寧傑瑞製藥漲近 20%。呷哺呷哺跌 15%，CEO 因數品牌不達預期被解任。Wind 資料顯示，南向資金淨買入 20.46 億港元。(萬得資訊)

海外市場

8. 台積電表示，重新分配產能，今年將微控制器單元 (MCU) 的產量提高 60%，以利緩解供應緊張的汽車製造商。(萬得資訊)
9. 特斯拉再度上調美國市場產品售價 500 美元。最新價格顯示，特斯拉 Model 3 標準續航升級版起售價為 3.999 萬美元，長續航版起售價為 4.899 萬美元；Model Y 長續航版起售價為 5.199 萬美元。(萬得資訊)
10. 在岸人民幣兌美元 16:30 收盤報 6.4337，較上一交易日漲 16 個基點，本周累計上漲 10 個基點。人民幣兌美元中間價報 6.4300，調升 164 個基點，本周累計調升 225 個基點。(萬得資訊)
11. 近期，有消費者反映，自己在瑞幸咖啡購買同款飲料，不僅不同門店價格不統一，而且在店內“自提”，還要比“外賣”再貴上 1 到 3 元。5 月 21 日，貝殼財經記者致電瑞幸工作人員，工作人員表示：“因物流、運營等成本不同，所以不同門店存在差異定價。”(萬得資訊)

大行報告

12. 大摩：摩根大通發表研究報告指出，騰訊計畫加大對企業服務、遊戲及短視頻的投資，預期將令今年經調整純利增長放緩至 12%，考慮到今年利潤有負面調整，故將目標價由 800 港元削減至 750 港元，維持“增持”評級。摩通相信，加大三大領域的投資或會導致成本結構改變多於商業營運，並料騰訊明年純利增長可回升至 23%，主因今年將推出重磅手游帶來全年收入貢獻、科技、企業服務發展能力及視頻廣告等投資回報。由於投資者下調其盈利預測，估計騰訊近期股價將受壓，但認為公司仍優於其他互聯網同業，主因騰訊未來數季將進入遊戲推出週期、廣告收入增加，以及金融科技及企業服務增長強勁等。(格隆匯)

13. 野村：野村發佈研究報告，重申京東集團(9618.HK) “買入” 評級，目標價 378 港元。該行表示，公司今年首季業績表現強勁，首季總收入同比升 39%至 2030 億元人民幣，高於市場預期，非通用會計準則 (Non-GAAP)經營利潤率同比下降 0.5 百分點至 1.7%，大符致合該行預期。報告稱，早前公司 CFO 在電話會議上透露將繼續投資在社區團購業務，但不太可能像其他競爭對手投入大量資源，該行認為此舉有助減輕市場對公司有關投資社區團購業務而使盈利下降的擔憂。野村維持公司 2021 財年及 2022 財年非通用會計準則下淨利潤率預測不變，分別同比下跌 56 個基點至 1.7%，及同比升 24 個基點至 1.9%。同時表示，公司 2021 財年的跌幅主要是因對京東物流(2618.HK)的額外投資，預計 2021 財年及 2022 財年公司零售的經營利潤率，將分別同比增加 10 個基點至 3.1%及同比增加 20 個基點至 3.3%。(格隆匯)
14. 麥格理：麥格理髮布研究報告，重申對申洲國際(2313.HK) “跑贏大市” 評級，目標價由 195 港元微降至 194 港元。報告稱，公司管理層將維持中雙位數產能增長指引，預計銷量均價有正增長，受惠於產品組合及成本轉嫁機制。該行表示，公司位於柬埔寨的工廠正逐步復工，並計畫於今年下半年額外聘請 2000 名員工，至今年底第一期有 7000 名員工。公司位於胡志明市廠房則未受疫情帶來的交通限制影響。此外，公司新 adidas 越南代工廠房預計今年底竣工，未來兩年將分別招聘約 3000 名員工。麥格理還稱，公司目前出口美國的產品由海外廠房供應，原材料成本上升有望通過銷量提升去化解。(格隆匯)