

短線機會



藍月亮集團 (6993.HK)

中國領先的以消費者為核心的家庭清潔護理公司。

推薦理由：

集團擬實施上市後首個股份獎勵計畫 助力長期穩健發展；
富時羅素公佈 2021 年 6 月全球股票指數系列季度評審結果，藍月亮獲得納入，該變更於昨日起生效；
股價經充分調整後，估值合理

買入: HKD 10.5，目標：HKD 14，止損：HKD 9.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 06 月 07 日未持有 6993.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數漲跌互現，維持升勢，納指領漲，其中生物科技、新能源汽車、科技股等板塊強，工業、金融等弱。昨日 A 股滬漲深跌，全 A 指數收在所有均線之上，其中，半導體、電子、電腦等強，農業、機場等較弱；恒指收跌，於 20 日線有支撐，其中，原材料、必需消費、能源等板塊強，科技、金融等弱。市場消息方面，市場面對美國財長耶倫的市場利率上升言論反應平淡，顯示市場已經對美聯儲貨幣政策轉向的消息出現鈍化，反映了市場暫時不憂慮短期流動性問題，加上，在美國接種疫苗加快、疫情出現好轉、經濟數據向好、最低稅率好於預期等多重因素支撐下，美股短期維持強勢。但是需要謹慎美聯儲若落實縮減 QE 的行動，對市場可能造成的波動。中國 5 月進出口數據繼續向好，顯示中國經濟基本面強勁；中國財政部宣佈地方土地出讓金等將劃轉稅收部門徵收，將不利於地產、基建投資等，顯示政府引導資金轉向實體製造業與內需等方向；人民幣兌美元維持 6.39 附近，預計中國為了推動人民幣國際化，將大概率維持人民幣的強勢預期，利好港股與 A 股的估值抬升。技術上，A 股與港股圖形有效突破盤整區間，短期有望維持強勢波動。綜合看，港股維持震盪格局，估值中樞有望上移。重點關注前期調整充分的內需成長股，科技、醫療、消費等行業。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 全球第三大電子產品代工商 **Flex**：晶片短缺將至少持續至 2022 年中。全球第三大電子產品代工製造商 **Flex** 警告稱，擾亂汽車行業、威脅消費科技產品供應的全球晶片短缺情況將至少再持續一年。在這場迫使車企和消費電子集團重新審視其全球供應鏈的危機中，**Flex** 的預測是迄今為止最悲觀的之一。(萬得資訊)
2. 香港證監會：粵港澳大灣區「跨境理財通」進入最後籌備。香港證監會副行政總裁梁鳳儀 7 日在香港投資基金公會第 14 屆年會中表示，粵港澳大灣區「跨境理財通」的籌備工作現已進入最後階段，令人鼓舞。7 日，特區政府財政司司長陳茂波在特區立法會財經事務委員會會議中還表示，粵港澳大灣區「跨境

理財通」南向通不用投資者跨境來港開戶，第一步會先在銀行進行，下一步在證券等相關行業進行。(萬得資訊)

3. 陳茂波：香港可能受到擬議的全球稅收規則的「約束」。香港財政司司長陳茂波表示，對全球稅務體制建議的變化，可能會影響到香港政府為各行業提供的部分稅收優惠。(萬得資訊)
4. 工信部印發《工業互聯網專項工作組 2021 年工作計畫》，其中包括推動人工智慧技術在製造業領域應用，促進製造業智慧化升級。(萬得資訊)

H 股市場

5. 招銀國際維持華潤啤酒買入評級，升目標價至 91.9 港元，分析師上調高檔產品銷售目標的主要原因包括集團執行高檔化的策略奏效、同業未有加劇競爭、藝人王一博和龔俊最近成為品牌代言人，以及喜力贊助的全球體育盛事有助推動喜力中國的銷量。(萬得資訊)
6. 網傳小米倉庫起火庫存燒光，據媒體報導，小米集團公關王化回應：不是小米倉庫，小米貨品有牽連受損，但有保險。使用者訂單不會有影響，銷售物流保障會正常進行。(萬得資訊)
7. 高盛發佈研究報告，看好半導體及軟體股多於智慧手機零件股，並建議買入瑞聲科技及中芯國際，沽售 ASM 太平洋及舜宇光學科技。高盛表示，雖然 4 月中國智慧手機出貨量放緩，但仍預計下半年增長將回升，因有更多性價比具備吸引力的 5G 機型，以及具有最新功能的旗艦機推出。考慮到智慧手機市場日趨飽和，以及截至 4 月份，5G 在中國的滲透率已達到 78%，該行預計整體市場呈現溫和增長態勢。(萬得資訊)
8. 招銀國際發佈研究報告，維持中國軟體國際「買入」評級，目標價由 11.57 港元上調 3.6%至 12 港元，並上調今、明兩年純利預測 2-4%，以反映更高收入增長。該行稱，公司有望受惠于華為推出的鴻蒙 2.0 手機作業系統。(萬得資訊)

海外市場

9. 「大宗商品旗手」高盛認為，對沖通脹最好的工具是商品，而不是股票。理由是一旦通脹預期變得足夠令人擔憂，引發對加息的擔憂，股市就不再是很好的通脹對沖工具。而大宗商品價格主要取決於供需水準。(萬得資訊)
10. 蘋果(AAPL.US)發佈了新版 iPhone 作業系統 iOS 15 的預覽，FaceTime、iMessage、照片、數位錢包、地圖、天氣應用程式和通知都添加了新功能。其中，該公司宣佈了新的 FaceTime 工具，對標 Zoom 視頻通訊(ZM.US)等視訊會議軟體，包括改進的音訊和視頻、預訂通話、發送連結邀請他人加入通話等功能。(萬得資訊)
11. 達達集團(DADA.US)發佈了截至 3 月 31 日的第一季度未經審計財務報告，資料顯示，達達集團 2021 年第一季度營收 17 億元人民幣，同比增長 52%，超出指引上限，高於市場一致預期。截至 2021 年 3 月

31 日的 12 個月裡，達達集團旗下京東到家平臺總交易額（GMV）281 億元人民幣，同比增長 79%。
(萬得資訊)

大行報告

12. 川財分析師認為，考慮到現階段疫苗接種還在不斷推進，經濟處於復蘇階段，港股估值亦處於合理區間，預計未來一段時間港股還有階段性上漲行情。(格隆匯)
13. 天風分析師表示，展望 6 月，流動性需求明顯增加，低超儲率意味著大概率出現流動性缺口。當前金融穩定在貨幣政策目標中享有較高權重，預計央行將加大投放力度，流動性價格中樞基本穩定或小幅上移，資金面波動加大。穩定視窗期內出現資金缺口意味著流動性最寬鬆的階段將告一段落。(格隆匯)