

短線機會



美團點評 (3690.HK)

中國領先的生活服務電子商務平臺

推薦理由：

年度交易使用者數和活躍商戶數均創歷史新高；今年準備招近 6 萬人，顯示落實下沉市場擴張，利於市場份額上升
對於外賣員的保障確定為購買工傷保險，大大降低了之前的市場憂慮購買社保的憂慮。

買入: HKD 290，目標：HKD 350，止損：HKD 250

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 06 月 10 日持有 3690.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收漲，納指偏強，其中半導體、互聯網科技較強，工業、金融較弱。昨日 A 股滬深兩市收漲，其中，航運、新能源、電腦等強，農業、餐飲等弱；港股恒指小幅收跌，其中，能源工業、醫療等強，原材料、金融較弱。市場消息方面，美國 5 月 CPI 高於預期，但 10 年期美債收益率與美國 10 年國債盈虧平衡通脹率出現下跌，顯示市場並不擔心通脹風險，同時，因市場短期流動性充裕，市場也不擔憂美聯儲縮減 QE 對短期流動性帶來的負面影響，需要謹慎在這種氛圍下，美聯儲進一步落實退出 QE 的政策。國內 5 月份金融數據偏中性，符合市場對央行偏緊政策的預期，這亦限制了市場整體表現，結構性機會在於國家支撐發展的製造業、內需等；央行在上海臨港、粵港澳灣區、海南自貿區等推高外匯水準的開放試點，顯示中國繼續推動人民幣國際化。綜合看，外圍市場因流動性充裕而走強，港股與 A 股因國內偏緊政策而維持震盪格局，尋求結構性機會，重點關注調整充分的國家支持發展且高行業景氣度高的行業，如：新能源汽車、半導體、電腦硬體與軟體等。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 中國 5 月 M2 同比增長 8.3%，預期 8.1%，前值 8.1%；新增人民幣貸款 1.5 萬億元，比上年同期多增 143 億元，比 2019 年同期多增 3127 億元；預期 14287.5 億元，前值 14700 億元。分部門看，5 月住戶貸款增加 6232 億元，其中，短期貸款增加 1806 億元，中長期貸款增加 4426 億元。(萬得資訊)
2. 中國 5 月社會融資規模增量為 1.92 萬億元，比上年同期少 1.27 萬億元，比 2019 年同期多 2081 億元；預期 21128.6 億元，前值 18500 億元。5 月末社會融資規模存量為 297.98 萬億元，同比增長 11%。(萬得資訊)
3. 《中共中央 國務院關於支持浙江高品質發展 建設共同富裕示範區的意見》發佈，賦予浙江重要示範改革任務，先行先試、作出示範，為全國推動共同富裕提供省域範例。意見提出要高水準推動浙江杭州區域性

國資國企綜合改革試驗；豐富居民可投資金融產品，完善上市公司分紅制度；統籌推進浙江自由貿易試驗區各片區聯動發展；對房價比較高、流動人口多的城市，土地供應向租賃住房建設傾斜。

4. 商務部表示，注意到美方撤銷上屆政府針對 TikTok、微信等中國應用程式有關行政令，這是朝著正確方向邁出積極一步。但也注意到，美方同時要求對外國應用程式的安全風險進行審查，而且美國外國投資委員會仍在對 TikTok 進行審查；希望美方公平公正地對待中國企業，避免將經貿問題政治化。(萬得資訊)

H 股市場

5. 大摩近日發研報指，考慮內地集裝箱航運量利好及潛在銷售均價向上，上調內地港口股盈測及目標價。該行料板塊估值重評持續，受惠強勁出口資料及盈利改善。(萬得資訊)
6. 招商證券認為，行業經歷兩年半調整，自 20Q3 開始進入向上復蘇週期，看好汽車各細分板塊。其中，新能源汽車銷量增速持續超預期，各大車企加強佈局與上游電池廠商的合作。電動車進入高速成長期，維持行業「推薦」評級。(萬得資訊)
7. 機構稱，華為是中軟國際最大的客戶並貢獻去年收入達 57%；鴻蒙生態系統將令公司的 IT 服務需求有額外提升。另有報導稱華為內部人士處透露，截至目前，HarmonyOS 升級用戶已經突破 1000 萬。(萬得資訊)
8. 雷軍 6 月 8 日晚間來到位於保定的長城汽車研發中心，小米及長城汽車方面均未對外公佈此次雷軍造訪的目的。不過有外界猜測，雷軍此次到訪，應與小米汽車製造有直接關係。(萬得資訊)

海外市場

9. 據美國證券交易委員會檔顯示，滴滴的終極公司小桔快智提交在美 IPO 申請，尋求按代碼“DIDI”在納斯達克或紐交所交易其 ADS，擬籌資達 1 億美元。該公司透露，高盛、摩根士丹利、摩根大通、華興資本為此次發行的承銷商。(萬得資訊)
10. 特斯拉中國官網顯示，特斯拉 Model S Plaid 版最新起售價為 105.999 萬元，此前為 99.999 萬元人民幣，上調 6 萬元。美國特斯拉 Model S Plaid 版起售價為 12.999 萬美元，此前為 11.999 萬美元，上調 1.0 萬美元，6 月 11 日開啟交付；特斯拉 Model Y 長續航版起售價為 5.249 萬美元，此前為 5.199 萬美元，上調 0.05 萬美元。(萬得資訊)

大行報告

11. 東吳證券任澤平團隊表示，通脹高點臨近，但可能高位震盪一段時間；需警惕價格傳導不暢對企業利潤的擠壓，尤其是下游行業分散的小企業。(格隆匯)
12. 中泰證券李迅雷表示，總體來講，2021 年是一個震盪之年。從產業的角度來講，在新舊動能轉換過程中，我還是看好新興行業，比如大消費，包括醫藥生物行業，主要是與人口老齡化、與消費升級相關的行業；其次，看好新能源行業。(格隆匯)