



新冠病毒疫苗 接种剂次破亿!

回洛

A股疫苗概念股趋于理性

今年以来生物疫苗板块涨幅超过10%个股

(截至3月29日)

昭衍新药 万泰生物 梅花生物 智飞生物 沃森生物 仁和药业

今年以来生物疫苗板块跌幅前十

(截至3月29日)

单位: 涨幅(%)

单位: 跌幅(%)

文/羊城晚报记者 陈泽云 制图:郭子君

共筑免疫长城,中国新冠病毒疫苗的研发与接种进 程都在提速。3月28日,国家卫健委新闻发言人米锋介 绍,截至3月27日24时,全国累计报告接种新冠病毒疫 苗超过1亿剂次。而随着3月中下旬智飞生物全资子公 司安徽智飞龙科马生物制药有限公司与中国科学院微生 物研究所合作研发的重组新型冠状病毒疫苗(CHO细 胞)经国家药监局组织论证,同意纳入紧急使用。目前, 国内共有5款新冠病毒疫苗大规模投入使用。

羊城晚报记者注意到,在去年经历了被追捧和爆炒 之后,2021年,新冠疫苗概念股普遍走出冲高回落态势, 疫苗热退潮,市场逐步趋于理性。

上市公司在研疫苗步入收获期

3月21日,工业和信息化部 消费品工业司副司长毛俊锋介 绍,目前,我国有5款新冠疫苗, 包括3款灭活疫苗,1款腺病毒载 体疫苗,还有1款重组蛋白疫苗 获批了附条件上市或者是获准了

中国新冠疫苗研发进入集中 兑现期。几种新冠疫苗的上市, 直接利好哪些上市公司呢? 记者 梳理发现,5款疫苗直接涉及的 只有两家上市公司,分别是智飞 生物和康希诺。

其中,智飞生物是投身新冠 疫苗研发较早的药企,其旗下的 智飞龙科马与中国科学院微生物 研究所联合研发的重组蛋白疫 苗,是国务院应对新型冠状病毒 肺炎疫情联防联控机制科研攻关 组布局的5条技术路线之一。3 月17日,该疫苗在国内被纳入紧 急使用。

而腺病毒载体疫苗则出自上 市公司康希诺。此前,康希诺宣 布与军事科学院军事医学研究院

生物工程研究所联合开发重组新 型冠状病毒疫苗,该新冠疫苗是 中国首个进入临床Ⅰ期试验的腺 病毒疫苗。

也有上市公司"曲线布局"跻 身"疫苗概念股"。2020年3月6 日,上市公司金雷股份就称:公司 出资8000万元参股深圳市达晨 创联股权投资基金,该基金就投 资参股了康希诺生物。

值得注意的是,由于新冠疫 苗产业链具有覆盖广、流程多、 业务大等特点。受疫苗上市利 好带动的不只是疫苗研发企 业,疫苗的上下游产业链,包括 药用玻璃瓶、辅料、冷链物流环 节也有所提振。如其中,伴随 疫苗接种加快,全球疫苗玻璃 瓶的需求出现激增,中硼硅玻 璃管的供应变得紧张。业内人 士预计,未来两年全球将需要 20 亿支中硼硅玻璃药瓶。A股 市场上,山东药玻、正川股份等 国内中硼硅模制瓶企业股价也 一度因此水涨船高。

牵手跨国药企 几家欢喜几家愁

在新冠疫苗的赛道上,全球研发 者都在全力以赴。截至2021年1 月19日,WHO新冠疫苗进展草图 显示处于临床前阶段的新冠疫苗为 173项,进入临床试验的为64项, 其中2/3期和3期临床试验共22 项。除了中国疫苗的研发处在第一 梯队,美国的辉瑞、莫德纳,英国的 阿斯利康,俄罗斯的"卫星-V"等4 款疫苗也陆续获批,用于紧急用途。

在 A 股中,也有多家上市公 司选择与上述跨国药企合作。其 中,复星医药"押宝"辉瑞和拜恩 泰科共同研发的 mRNA 疫苗。 复星与德国拜恩泰科达成了战略 合作协议,共同在中国内地及港 澳台地区开发、商业化 mRNA 新 冠疫苗。2021年1月及2月,该 疫苗(商品名:复必泰)分别获认 可于中国香港紧急使用及中国澳 门卫生局特别许可进口批准。

而康泰生物则选择与阿斯利 康合作,负责阿斯利康AZD1222 疫苗在中国内地市场的研发、生 产、供应和商业化。此外,西藏药

景顺长城

的释放。未来仍坚守安全边际为核

心的基本面投资理念,在投资上将

坚持两条主线,第一主线是高增长、

低估值的公司;另一条主线是市占

率比较好、成长性高的公司。(杨广)

2020年"翻倍基金经理"

梁皓新品发行中

估值风险,逐步提升了投资的性价

比,投资者可关注绩优基金经理近期

的新发产品进行布局。2020年华商

华商鑫安混合、华商万众创新混合、

华商创新成长混合均实现收益翻番。

衡成长混合目前正在火热发行中,

该基金将主要投资于具备优质成

长属性的上市公司股票,同时兼顾

对不同行业的均衡配置,力求为基

金持有人获取长期稳定的超越业

绩比较基准的投资回报。(杨广)

拟由梁皓担纲管理的华商均

基金梁皓管理的3只代表基金一

近期市场调整释放了一部分高

业方面则宣布,公司下属全资子 公司与俄罗斯就"卫星-V"新冠 肺炎腺病毒疫苗开展合作。

不过,值得注意的是,上述这 些跨国药企的新冠疫苗想要在中 国进行销售推广,还需在国内进 行完整疫苗临床试验,存在较大

就在3月24日,一批批号为 210102的复必泰疫苗被发现药 瓶封盖有包装瑕疵,德国药厂拜 恩泰科和复星医药已进行调查。 受此消息影响,当日复星医药 A 股盘中跌幅一度超过8%。

而更早之前,阿斯利康新冠 疫苗也陷入血栓等不良反应风 波,包括德国、法国等10余个欧 洲国家曾一度暂停接种该疫苗。

作为阿斯利康新冠疫苗在国 内市场的合作伙伴,康泰生物疫 苗的商业化进程后续将如何推进 也受到市场关注。对此,康泰生 物方面透露,已就该疫苗在国内 自主实施临床前研究,即将在国 内开展临床试验。

"疫苗概念股"加速分化

根据同花顺数据统计,A股 疫苗生物板块45只股票中,今 年以来,仅有15只股价正增 长。涨幅居前的个股包括了万 泰生物(22%)、智飞生物 (19%)、沃森生物(17%)等。而 跌幅居前的有未名医药、京山 轻机、博晖创新、西藏药业、复 星医药、冠昊生物、康泰生物 等,今年以来跌幅均超过20%。

整体上,在经历了去年的 暴涨之后,今年以来,疫苗概念 股冲高回落。目前来看,在新 冠疫苗研发上有突破性进展的 个股,在回调潮中表现更稳 健。而研发进展未达市场预 期,或者有炒概念蹭热点嫌疑 的个股,回调幅度明显更大。

在第一梯队之后,目前进 展较快的有沃森生物和万泰生 物的疫苗。其中,沃森生物在 研的新型冠状病毒 mRNA 疫苗 和万泰生物的鼻喷流感病毒载 体新冠肺炎疫苗均已获批进入 临床试验。

而一度被市 场寄予厚望的冠 昊生物、华兰生 物等,目前合作 在研的新冠疫 苗均未有新进 展披露。 随着疫苗

热潮逐渐降温,

部分因搭上疫苗 概念快车而股价 暴涨的"大牛股", 也正在遭遇股民"用 脚投票"。去年6月16 日,西藏药业披露对外投 资事项,与斯微生物合作研 发,获得相关疫苗的全球独家 开发、生产、使用及商业化权 利,但不成为相关疫苗的权益 所有人。数据显示,2020年5 月底至8月,该股股价从20多 元暴涨至超180元,累计涨幅近

不过,由于该新冠疫苗项目 迟迟无突破,随后西藏药业又

500%,最高暴涨超6倍。

新冠疫苗大规模采购、接种的序幕已经拉开 天风证券认为,目前全球新冠疫苗订单超过100 亿,超过25个国家向中国采购超过6亿剂,其中智利和

新冠疫苗供不应求

中国创新型疫苗在全球初露头角

目前全球新冠疫苗订单超过100亿

有超过25个国家合计向中国采购超过6亿剂

其中智利和巴西各6000万剂

土耳其5000万剂

印尼4000万剂等

2021年年底国内疫苗预期产能

灭活疫苗年产3亿剂

2021年产能超10亿剂

+代工阿斯利康腺病毒疫苗

3亿剂

3亿剂

年产4亿剂

2020年1亿剂

2021年10亿剂

数据来源: 各公司公告、天风证券研究所

数据来源: 天风证券

康希诺

智飞生物

康泰生物

科兴中维

中国生物

北京生物

制品研究所

巴西各6000万剂、土耳其5000万剂、印尼4000万剂。 现阶段全球新冠疫苗仍处于供不应求状态,而预 计2021年年底新冠疫苗全球产能在104亿剂左右,基 本可以满足需求。

新闻加点料

疫苗采购拉开序幕

产能能跟上吗?

国内产能方面,中国疫苗产能共33亿剂,科兴10 亿剂、中生北京所10亿剂、康泰生物4亿剂阿斯利康 3亿剂、中生武汉所1亿剂,中国新冠疫苗在 全球市场开始崭露头角。整体上,中国

约30%,展现出较强的研发 和产业化能力。

再度"豪赌"另一款新冠疫苗, 宣布将引进俄罗斯卫星疫苗。 但对于这一次合作,市场明显 不再买账。自去年8月其股价 大幅下跌,今年以来延续下跌 态势,至3月28日,股价已跌至 48.4元/股。

三大运营商2020年合计净利1412亿元

日赚3.87亿元 5G用户破3亿



图/视觉中国

近日,中国移动、中国电信 和中国联通三大运营商都发布 了2020年报,三大运营商2020 年合计营收约1.47万亿元,共计 净利1412亿元,按照一年365 天来算的话,三家巨头合计平均 日赚约3.87亿元。

据三大运营商年报,2020年, 中国移动营运收入7681亿元人民 币,同比增长3.0%,全年净利润达 1078亿元,增长1.1%;中国电信 2020年营业收入为3936亿元,同 比增长4.7%,净利润209亿元,增 长1.6%;中国联通2020全年营业 收入3038亿元,同比增长4.6%, 净利润125亿元,增长10.3%。

5G用户合计超过3亿户

数据显示,2020年,中国移 动的移动客户为9.42亿户,净增 1.62亿户,其中5G套餐客户达 到 1.65 亿户,5G 用户渗透率为

17.6%。中国电信移动用户则达 到 3.51 亿户,净增 1545 万户。 5G 套餐用户达到8650万户,渗 透率达到24.6%。中国联通也 首次发布5G用户数,2020年中 国联通5G用户达到了7083万 户,5G 套餐用户渗透率为 23%。根据此次三大运营商披 露的2020年报,三大运营商5G 套餐用户数已经累计突破3亿。

在基站建设上,中国移动财 报显示,去年5G相关投资共计 1025亿元,全年新建约34万个 5G基站,累计开通39万个5G 基站。中国联通在其年报中称, 与中国电信建成全球首张规模 最大的5G共建共享网络,2020 年总体 5G 基站规模累计达到 38万,新增4G共享基站17万 个。中国电信表示,2020年其 全网云业务收入达到138亿元, 此外,借助AI与大数据挖掘5G 和智慧家庭的潜在需求,中国电 信精准营销覆盖率超过85%。

此外,工信部3月25日印发 《"双千兆"网络协同发展行动计 划(2021-2023年)》。到2021年 年底,千兆光纤网络具备覆盖2 亿户家庭的能力,千兆宽带用户 突破1000万户。5G网络基本实 现县级以上区域、部分重点乡镇 覆盖,新增5G基站超过60万个。

非传统业务增长

2020年三大运营商的传统 通信业务收入较2019年均有下 降,中国移动语音业务收入为 787.82 亿元,同比下降 11.1%; 中国电信语音业务收入为 408.66亿元,同比下降9.5%;中 国联通语音业务收入为354.9亿 元,同比下降10.1%。

与此相对的是,三大运营商 宽带业务均实现了增长。其中, 中国移动宽带接入收入达808 亿元,同比增长17.4%;全年家 庭宽带客户达到1.92亿户,净增 2013万户,家庭宽带综合ARPU 达到人民币37.7元,同比增长 6.9%。中国电信宽带接入收入 达719亿元,同比增长5.1%;中 国联通宽带接入收入达426亿 元,同比增长2.4%。

在其他业务上三大运营商也 均实现了增长。2020年中国移动 政企客户数量达到1384万家,净 增356万家;专线收入达到人民币 240亿元,同比增长19.3%;DICT 收入达到人民币435亿元,同比增 长66.5%;国际业务收入达到人民 币111亿元,同比增长16.6%

2020年,中国电信ICT业务 收入同比增长33.4%;IDC及云计 算业务收入同比增长26.1%;物 联网业务及大数据业务收入分别 同比增长39%和39.8%。

羊城晚报记者 林曦

实习生 冯琼瑶

中国联通2020年云计算收 入同比增长62.7%;大数据业务 收入同比增长39.8%;物联网业 务收入同比增长39%;IT服务 业务收入同比增长33.4%。

中国移动回应回 归A股传言

3月9日,中国电信在港交 所发布公告,称公司拟申请A股 发行并在上海证券交易所主板 上市。有传闻称,目前港股上市 的中国移动也将采取类似措 施。在2020年度财报电话会议 上,中国移动董事长杨杰对回归 A股传言进行了正面回应。

杨杰表示,回归A股有利于 公司发展,也将使客户有更多机 会分享公司成长发展的收益。中 国移动注意到内地资本市场近年 来出台了一系列新政策,为红筹 企业回归A股提供了有利环境, 正在积极地跟踪、及时地研究沟 通相关政策,下一步如果有确定 消息,会按照监管要求及时披露。

苏伊士运河堵船 中欧班列能否借机"逆袭"?

文/羊城晚报财经评论员 黄婷

当地时间3月23日,台湾 长荣海运超大型货柜轮"长赐" 号意外搁浅,造成国际重要航 运通道苏伊士运河阻塞,暂时 中断通航。受此影响,大量集 装箱船堵在红海入海口、苏伊 士运河中部湖区、地中海入海 口等处,大量货物滞留。

海上的事故让许多人的视 线转回了陆地上,作为远洋货 运的"Plan B",中欧班列也吸 引众多关注。据报道,国内一 些国际物流服务平台近日收到 关于中欧班列的咨询,较之前 多了一倍;也有分析认为,此次 苏伊士运河断航有望进一步提 升中欧班列的市场认可度。国 内某地中欧班列的运营公司负 责人表示,近期亚欧陆上中欧 班列铁路运输体系将缓解国际 物流运输的紧张情况,但坦言 运输能力还不能完全取代海

从这些事实和观点来看, 这一偶然性事件对于中欧班列 不失为一次机遇

在很长一段时间里,对于 不少从事全球化生产和贸易的 企业,海运和空运几乎成了非 此即彼的选项。在这些企业和 中欧班列之间,横亘着巨大的 讯息费用,企业要收集班列的 收费、时效和风险等信息,再与 海运和空运比较。但在当前, 海运成本上升、时效放缓在所 难免,另辟蹊径的收益则变得

显而易见,中欧班列这个选项 才变得如此醒目。

然而,当偶发事件得到解 决,能否稳住客户和货源,也取 决于中欧班列相比于海运的优 势是否明显。

海运的优势是什么? 不难 从断航事件对生产和贸易的延 误中窥见一二。例如,对于车 企生产,一些欧洲制造商采用 "准时制"供应链策略,他们不 储备零部件,手头的零部件只 够短期使用,需要持续从亚洲 制造商那里采购零部件,这对 运输方式的时效精确度要求较 高。而更重要的是,海运时效 可预期,行程可追溯,其运输周 期和托运企业的生产或销售节 奏已经有了相当的默契。

这也给了中欧班列的运营 指出了一个长远的目标——不 能满足于地理版图上串点成 线、密织成网的班列格局,更要 将这张交通网嵌入中国、中亚 欧洲的产业链版图中,突出时 效优势,缩短企业和产业链对 市场需求的响应速度,使其先 发制人。同时,提供一站式的 GPS、保险、报关、分拣等增值 服务,进而孕育出真正的供应 链服务企业。而这个目标,同 样需要基于稳定的运力保障和 物流管理的数字化转型

由此看来,抓住断航事件 带来的客户和货源,只是中欧 班列擦亮招牌的第一步

传言成真 靴子落地! 小米官宣造车 首期投入100亿元

羊城晚报讯 记者林曦报 道:关于小米造车的传言终于 成真。3月30日下午,在港交 中一家。 所收盘之后,小米集团在港交 所发布公告,宣布小米智能汽 车业务正式立项。公告中表 示,公司董事会正式批准智能 电动汽车业务立项。本公司 拟成立一家全资子公司,负责 智能电动汽车业务。首期投 资为100亿元人民币,预计未 来 10 年投资额 100 亿美元。 集团首席执行官雷军先生将 兼任智能电动汽车业务的首 席执行官。30日港股小米集 团尾盘快速拉升,收盘报价 25.6 港元,涨 2.2%,总市值

雷军在个人 了这一消息,并表示,小米董事 会正式批准了这项决议:小米 智能电动汽车项目正式立项。

6451.5 亿港元。

近两年,造车新势力频频 崛起,特斯拉带动了一大波新 能源汽车热潮,国内的小鹏、 理想、蔚来汽车都得到了资本 市场的青睐,甚至有人把电动 汽车比喻成带四个轮子的手 机。因此,对于手机厂商的造 车传闻不绝于耳,小米就是其

此前,关于小米造车的各 种消息几乎都被官方否认,小 米集团总办副主任徐洁云曾公 开表示,"掌握一个原则就行: 但凡说小米要造车的,都是假 新闻。"今年3月又传出"小米 正在和长城汽车谈判使用其工 厂生产电动汽车"的消息,不过 长城汽车公告称,上述新闻报 道并不属实。而小米股价在-波波传言中起起落落。 不过,对于跨界造车,有分

析师认为,造车比手机复杂得 多,而且对安全质量要求非常 高,不仅回报周期漫长,而且很 有可能烧起钱来再似无底洞 手机厂商造车也意味着将面临 更多挑战。

其实这两年,针对另外一 家手机巨头华为的造车传闻也 是不断。不过,华为方面回应 羊城晚报记者表示,公司策略 不变: 华为不造车,聚焦 ICT 技 术,做智能汽车增量部件供应 商,帮助车企造好车。

上投摩根陈思郁: 市场调整后 结构性行情值得期待

日前,由上投摩根基金 策划制作、备受投资者欢迎 与喜爱的投教类直播节目 "Alpha Talk"迎来第二季 第三期。本期节目中,上投 摩根双核平衡基金基金经理 陈思郁做客直播间,针对近 期波动的市场进行了详细的

分析与解读。展望后市,她 认为本轮调整在幅度上可能 已经比较充分,但市场情绪 上仍需震荡消化。在本轮调 整后,市场仍有望延续结构 性行情。具体投资机会上, 关注医疗服务和教育等增速 快且韧性强的行业。(杨广)

2021年度晨星基金奖揭晓 大摩双利增强成功"摘星"

晨星(中国)2021年度基金 奖获奖名单揭晓。凭借出色 表现,大摩双利增强债券基 金荣获年度"普通债券型基 金奖"。本届晨星基金奖共 有2786只基金参选,最终仅 有5只基金"摘星",获奖产 品堪称"千里挑一"的公募基

3月30日,备受关注的

金精品。

大摩双利增强主要投资 信用债、可转债,合计投资比 例不低于固定收益类资产的 80%。基金管理人通过深挖 同资质下收益率较高的信用 债,精选纯债价值明确或条 款博弈有利的可转债,力争 增强回报。 (杨广)

融通价值趋势正在发行中

据融通基金公告,融通价 值趋势已于3月29日起在招 商银行开始发售,该基金的 拟任基金经理为何龙。何龙 具有9年证券、基金行业从业 经历,6年投资管理经验。

经过长达 10 多年的探 索和实验,融通基金形成了 一套成熟的投资体系,并据 此衍生出一个时间价值组 合。如今,这套投资体系将 复制在融通价值趋势上。何 龙表示:"经过过往近4年的 实盘运作,投资体系理论一 直在迭代,同时也积累了丰 富的实战经验,争取交出一 份让市场满意的答卷。'

(杨广)