

勝利早報

2021.03.26

短線機會

今日暫無股票推薦

勝利即日觀點

隔夜美股低開後震盪反彈，航空與金融股強勢，科技股偏弱。昨日 A 股滬深兩市大幅走低後尾盤收漲，深市收漲，其中，醫療服務、化工、電腦設備與應用等板塊強，公用股集體回檔。港股大幅低開後尾盤收窄跌幅，原材料、消費等板塊強，科技、電訊、公用等板塊弱。消息上，美國拜登公開表示不與中國對抗，但將設法阻止中國成為最強國家，顯示中美關係相處模式將清晰化，利於減弱市場憂慮；美聯儲官員暗示提前加息的可能，也顯示出美國經濟復蘇較預期要好，但是歐洲、印度疫情出現緊張與國際商業環境變緊張影響經濟復蘇預期，不利於順週期行業投資；歐美債券收益率繼續回落，利於成長股回穩。儘管最近市場利空較多，但美國 PMI 資料強勁與經濟增長目標上調，中國對製造業減稅增加以及市場利率下降等消息，利於上市公司業績釋放與 A 股投資環境向好。綜合來看，考慮到出現新的利空因素，預計市場將會延長港股與 A 股調整時間，為中期建倉提供機會，恒指在 27400 點附近有支撐，策略上，需要把握好中長期成長行業兼顧經濟預期疫情受損的行業中低估值高息且行業好轉的企業。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 國務院印發《關於落實〈政府工作報告〉重點工作分工的意見》，明確國務院有關部門和有關地方的分工責任及完成時限。意見要求，進一步解決中小微企業融資難題。延續普惠小微企業貸款延期還本付息政策，加大再貸款再貼現支持普惠金融力度，3 月底前出臺相關政策，年內持續推進。強化反壟斷和防止資本無序擴張，9 月底前出臺相關政策。(萬得資訊)
2. 針對各方面都在熱議全球通脹問題，國家發改委回應稱，大宗商品價格不具備長期上漲基礎。綜合判斷，今年 CPI 將在比較溫和的區間運行，全年居民消費價格漲幅 3% 左右的調控目標能夠順利實現；PPI 走勢可能出現波動，但全年平均預計將處於合理水準。(萬得資訊)
3. 央行貨幣政策委員會一季度例會指出，穩健的貨幣政策要靈活精准、合理適度，把握好政策時度效，保持流動性合理充裕，保持貨幣供應量和社會融資規模增速同名義經濟增速基本匹配，保持宏觀杠杆率基本穩

定。健全市場化利率形成和傳導機制，完善央行政策利率體系，繼續釋放改革促進降低貸款利率的潛力，優化存款利率監管，推動實際貸款利率進一步降低。(萬得資訊)

4. 央行召開全國 24 家主要銀行信貸結構優化調整座談會強調，總量上要“穩字當頭”，保持貸款平穩增長、合理適度，把握好節奏。推動金融系統繼續向實體經濟合理讓利，小微企業綜合融資成本穩中有降。堅持“房子是用來住的、不是用來炒的”定位，保持房地產金融政策連續性、一致性、穩定性，實施好房地產金融審慎管理制度，加大住房租賃金融支持力度。圍繞實現碳達峰、碳中和戰略目標，設立碳減排支持工具，引導商業銀行按照市場化原則加大對碳減排投融資活動支持，撬動更多金融資源向綠色低碳產業傾斜。(萬得資訊)

H 股市場

5. 上汽集團和海爾集團簽署進軍智慧汽車領域最新協定，將在智慧駕駛和輕量化材料開發等領域展開合作，並成立一個基金投資智慧製造等領域。(萬得資訊)
6. 中國移動董事長楊傑在 2020 年度業績電話會上表示，公司注意到內地資本市場近年來出臺了一系列新政策，為紅籌企業回 A 提供了有利環境，正在積極地跟蹤、及時地研究溝通相關政策。楊傑表示，確信回 A 有利於公司發展，也將使廣大客戶有更多的機會分享公司成長發展的收益。「下一步有確定消息，公司也會按照監管要求及時披露。」(萬得資訊)
7. 碧桂園 2020 年實現總收入約為 4628.6 億元，同比下滑 4.74%，股東應占淨利潤約為 350.2 億元，下滑 11.45%；董事會建議派發末期股息每股 24.98 分。(萬得資訊)
8. 恒大汽車 2020 年營收 154.87 億元，同比增長 175%，其中健康管理收入 152.99 億元，新能源汽車收入 1.88 億元；淨利潤虧損 76.65 億元，其中汽車部分虧損 52.2 億元，健康部分淨利潤 2.47 億元；總負債達 1559 億元，同比增加 64.6%。(萬得資訊)

海外市場

9. 美國財政部呼籲對美國企業在海外賺取的利潤徵收「更強有力的最低稅率」，以消除促使公司將盈利轉移到美國境外的誘因。他表示這對於維持國內稅收和保護美國工人至關重要。但是這個主意遭到共和黨人的反對。共和黨參議員克拉波表示，美國公司不應「受到無競爭力的稅負束縛，我們不應該純粹為了增加收入而草率改變制度。」(萬得資訊)
10. 美聯儲副主席克拉裡達週四表示，美國經濟的復蘇仍未完成，儘管未來預計會進一步走強。「經濟活動和就業需要一些時間才能恢復到去年 2 月的週期頂峰水準，我們致力於使用我們所有的工具來支援經濟，直到做好工作並幫助確保經濟復蘇盡可能強勁、快速。」(萬得資訊)
11. 通用汽車表示，由於全球半導體晶片短缺，將延長減產，晶片短缺對今年利潤可能造成的影響高達 20 億美元。與此同時，知情人稱，由於全球晶片短缺，韓國現代汽車預計將從 4 月開始面臨生產中斷。(萬得資訊)

機構觀點

12. 中信證券研報稱，從央行公佈的 2 月金融統計報表看，當前銀行基礎貨幣量變動不大，超儲水準仍處於較低位置，但受益於政府債券供給量相對較低以及非銀機構備付金的增加，目前銀行間資金面仍然維持寬鬆態勢。雖基礎貨幣變動量不大，但後市央行外匯操作投放貨幣以及去年相關抗疫政策退出回籠貨幣則是值得考慮的邊際因素，而在非銀存款高增背景下供給壓力的影響可能比較緩和，資金面相對穩定有望維持。（格隆匯）
13. 中金公司研報稱，未來汽車的終局，是實現自動駕駛的智慧終端機。自動駕駛將成為科技巨頭競爭角逐的技術浪潮，而在這個影響巨大的技術浪潮之下，汽車晶片，特別是自動駕駛晶片，將處於自動駕駛浪潮的制高點。受益自動駕駛產業化，汽車晶片有望產業鏈上行。並且，中國自動駕駛 SoC 晶片公司有望通過開放性平臺和本土化服務，在未來競爭中獲得優勢。（格隆匯）