晨会纪要

2021 年 3 月 11 日　星期四

【今日焦点】

- **人民银行：2 月份人民币贷款增加 1.36 万亿元 同比多增 4529 亿元。**据人民银行 3 月 10 日消息，人民银行发布 2021 年 2 月金融统计数据报告。2 月份人民币贷款增加 1.36 万亿元，同比多增 4529 亿元。分部门看，住户贷款增加 1421 亿元，其中，短期贷款减少 2691 亿元，中长期贷款增加 4113 亿元；企（事）业单位贷款增加 1.2 万亿元，其中，短期贷款增加 2497 亿元，中长期贷款增加 1.1 万亿元，票据融资减少 1855 亿元;非银行业金融机构贷款增加 180 亿元。

【重要财经消息】

- **央行：2 月末 M2 同比增长 10.1%。**中国人民银行 3 月 10 日发布数据显示，2 月末，广义货币(M2)余额 223.6 万亿元，同比增长 10.1%，增速分别比上月末和上年同期高 0.7 个和 1.3 个百分点。

- **国家统计局：2 月 CPI 环比涨幅回落 同比降幅收窄。**国家统计局城市司高级统计师董莉娟 3 月 10 日解读 2 月份 CPI 数据时表示，2 月 CPI 环比涨幅回落，同比降幅收窄。从环比看，2 月 CPI 上涨 0.6%，涨幅比上月回落 0.4 个百分点。从同比看，2 月 CPI 下降 0.2%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点。其中，食品价格由上月上涨 1.6%转为下降 0.2%，影响 CPI 下降约 0.05 个百分点。

- **2021 年宏观金融政策将会保持连续性、稳定性和可持续性。**在全国政协十三届四次会议第三场“委员通道”上，中国人民银行副行长陈雨露委员说，2021 年宏观金融政策将会保持连续性、稳定性和可持续性。广大小微企业普遍关心的贷款延期还本付息政策将会延续；工、农、中、建这些大型商业银行的普惠小微贷款将会增长 30%以上；在防控好金融风险的基础上，小微企业无抵押信用贷款的占比也将会继续上升。

- **代表委员热议金融业发展加强监管能力建设 推进更高水平金融开放。**扩大开放是“十四五”时期金融业发展的主题之一。围绕这一议题，多位全国两会代表委员建言献策，包括建设推动离岸人民币市场发展，提升粤港澳大湾区跨境金融服务水平等。专家表示，“十四五”期间，金融业将在规则制度型开放上迈出新步伐。此外，在开放过程中，应加强监管能力建设。

【行业要闻】

- **市场监管总局：开展起重机械隐患排查治理工作。**据市场监管总局 3 月 10 日消息，市场监管总局办公

厅发布关于开展起重机械隐患排查治理工作的通知。通知指出，自 2021 年 5 月 1 日起，起重机械生产单位对新出厂的桥式、门式起重机，应当同时安装两种不同形式的高度限位装置，如重锤式、断火式、压板式高度限位器等任意两种。2022 年 3 月 31 日前，起重机械使用单位应当对在用桥式、门式起重机加装一套不同于原配置形式的高度限位装置，确保该设备满足“双限位”装置的要求。

- **标普全球评级：中国汽车行业将迎来稳健增长。**标普全球评级近期发布报告《中国汽车行业将迎来稳健增长》预期，2021 年中国汽车市场将获得中高个位数百分比的增长。报告显示，标普全球评级预期 2020 年中国市场轻型车销量好于预期，2021 年轻型车销量将增长 5%到 9%。中国经济复苏和支持性政策有望抵消车用芯片短缺的影响，从而对车市增长构成支撑。“预计整车厂的表现将好于行业整体表现，但相比它们今年的增长目标，我们的预期显得更为保守。”标普全球评级认为。

- **工信部发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（第四十批） 包括特斯拉 MODEL 3 等。**据工业和信息化部消息，工业和信息化部近日发布了《道路机动车辆生产企业及产品》（第 341 批）、《新能源汽车推广应用推荐车型目录》（2021 年第 2 批）、《享受车船税减免优惠的节约能源 使用新能源汽车车型目录》（第二十四批）、《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（第四十批）。《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（第四十批）名单内，包括特斯拉 MODEL 3、比亚迪秦 PLUS 等车型。

【全球视野】

- **美国股市：**美股三大指数涨跌互现，道指涨 450 点，创收盘历史新高。大型金融、石油、矿产股全线上涨，芯片股集体走低。截止收盘，道琼斯工业指数涨 464.28 点，涨幅 1.46%，报 32297.02 点；纳斯达克指数跌 4.99 点，跌幅 0.04%，报 13068.83 点；标普 500 指数涨 23.37 点，涨幅 0.60%，报 3898.81 点。

- **欧洲股市：**欧洲时间周三，欧股主要指数涨跌互现，法国 CAC40 指数涨逾 1%。截止收盘，法国巴黎股市 CAC40 指数报收于 5990.55 点，比前一交易日上涨 65.58 点，涨幅为 1.11%；德国法兰克福股市 DAX 指数报收于 14540.25 点，比前一交易日上涨 102.31 点，涨幅为 0.71%；英国伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数 10 日报收于 6725.60 点，比前一交易日下跌 4.74 点，跌幅为 0.07%。

【资金流向监控】

- **市场资金流向：**上个交易日沪深两市 A 股主力净流入资金-2823777.30 万元。其中，1251 家上市公司获资金净流入，2934 家上市公司获资金净流出。

- **行业资金流向：**上个交易日资金净流入申万一级行业前三名为食品饮料、纺织服装、综合；排名居后三名的行业为电子、非银金融、计算机。

- **个股资金流向：**上个交易日资金净流入排名前三位的个股分别为：药明康德、五粮液、深圳能源；资金

净流出排名前三位的个股分别为：隆基股份、格林美、浪潮信息。

【山西证券视点】

成交额大幅下降，市场避险情绪有所减弱

市场回顾：成交额大幅下降，北向资金继续流入

今日两市高开后日内维持震荡走势，成交额大幅下降。两市成交额为 7497.1 亿，较前一交易日下降 24.0%。板块方面，今日休闲服务、食品饮料板块涨幅居前，钢铁、建筑装饰板块跌幅居前。今日沪股通流入 39.89 亿元，深股通流入 12.36 亿元，北向资金合计流入 52.25 亿元。

市场焦点：

国家能源局将多措并举加快推动碳达峰、碳中和工作，包括加快清洁能源开发利用、升级能源消费方式等举措。国家能源局有关负责人表示，将制定更加积极的新能源发展目标，推进陆上风电和光伏发电全面实现平价无补贴上网；因地制宜开发水电；在安全的前提下，积极有序发展核电；加快推进抽水蓄能、新型储能等调节性电源建设，进一步优化完善电网建设，推动电网智慧化升级，大力提升新能源消纳能力，提高电力系统灵活调节水平。(消息来源：新华网）

策略建议：市场避险情绪有所减弱

市场方面，今日两市高开，盘中震荡走低。沪深 300 小幅反弹，并收在 5000 点之上。从量价走势上来看，市场今天和昨天高开，北向资金流入，可以反映出部分交易型资金出现抄底操作；另外，近两天盘中呈震荡向下走势，但今日下行幅度和成交量都明显低于昨日，市场的恐慌情绪和基金赎回影响开始减弱，短期指数继续大幅下行的概率较低，建议投资者适当关注基本面良好，受情绪影响错杀的标的。中期来看，抑制因素和支撑因素相互交织，我们延续宽幅震荡的走势判断。

板块方面，今日消费类板块涨幅居前，前期涨幅较大的钢铁板块领跌，出现板块轮动现象。建议继续关注公用事业板块，短期市场避险情绪并未消退，板块估值处于低位，该板块目前能较好的对冲市场短期波动；另外，可继续关注本月重点推荐的金融板块，推荐原因依旧是全球复苏带来的通胀走高，名义利率上行背景下，金融板块盈利有望得到更大改善，板块整体估值也比较安全。国家能源局负责人表述来看，今年将大力推进新能源退补和平价上网，建议关注光伏和风电板块中有雄厚技术储备的，且市占率较高的龙头标的。最后，短期市场依旧有一定的避险情绪，未来在消化估值压力、行情企稳后，再逐步考虑逢低介入中长期高增长预期的消费、科技、医药、新能源等板块。

【山西经济动态】

➢ **省级人工智能基础数据产业发展引导专项资金申报指南出台**

近日，省工业和信息化厅发布《省级人工智能基础数据产业发展引导专项资金申报指南》，引导支持人工智能基础数据领域创新研发、产业培育和公共服务平台建设。省级人工智能基础数据产业发展引导专项资金由省人民政府批准设立，是专项支持人工智能基础数据产业发展的资金。专项资金采取股权投资方式，由山西云时代技术有限公司全资子公司山西大数据产业基金管理有限公司作为管理主体负责专项资金市场化运作。专项资金重点支持人工智能基础数据领域的创新研发和推广应用，产业重大项目引进、产业培育和专业化集聚区建设，以及公共服务平台建设。

➢ **2021 年 2 月 5A 级景区品牌 100 强榜单出炉，我省平遥古城等 4 家景区榜上有名**

3 月 8 日，“2021 年 2 月 5A 级景区品牌 100 强榜单”出炉，山西 4 家景区榜上有名，分别为：晋中平遥古城景区、大同云冈石窟、晋城阳城县皇城相府生态文化旅游区、忻州五台山风景名胜区。其中，平遥古城再次位列百强榜前十。

【个股动态】

➢ **巨星科技一季度净利润预增 25%-40%**

上证报中国证券网讯巨星科技披露一季度业绩预告。公司预计 2021 年第一季度盈利 22,703.99 万元-25,428.47 万元，比上年同期增长 25%-40%。

➢ **华兰生物业绩快报：2020 年度净利润同比增长 25%**

上证报中国证券网讯华兰生物披露业绩快报。公司 2020 年实现营业总收入 5,023,206,263.40 元，同比增长 35.76%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,604,365,665.48 元，同比增长 25.00%；基本每股收益 0.8795 元。

➢ **龙蟒佰利上调各型号钛白粉销售价格**

上证报中国证券网讯龙蟒佰利公告，根据目前国内国际钛白粉市场情况，经公司价格委员会研究决定，自即日起，公司各型号钛白粉（包括硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉）销售价格在原价基础上对国内各类客户上调 1000 元人民币/吨，对国际各类客户上调 150 美元/吨。

➢ **飞鹿股份拟斥资 1000 万至 2000 万元回购股份**

上证报中国证券网讯飞鹿股份公告，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。本次用于回购股份的资金总额不低于 1,000 万元且不超过 2,000 万元，回购价格不超过 15.00 元/股。

- 亿纬锂能下属公司拟不超 39 亿元投建乘用车锂离子动力电池项目（二期）

- 上证报中国证券网讯亿纬锂能公告，公司下属公司惠州亿纬动力电池有限公司拟以自有及自筹资金投资建设“乘用车锂离子动力电池项目（二期）”，投资金额为不超过 39 亿元。

- 合兴包装拟 5.1 亿元投建行唐智能环保包装项目

上证报中国证券网讯合兴包装公告，公司拟在河北省行唐县投资约 5.1 亿元用于建设行唐智能环保包装项目，并以下属企业石家庄融达包装有限公司实施该项目暨与行唐县人民政府签署《项目协议书》。该项目建成后年产约 2.5 亿平方米纸品包装，建设周期自进场施工之日起 12 个月。

- 大北农前 2 月生猪销售收入同比增长 149%

上证报中国证券网讯大北农公告，公司控股及参股公司 2021 年 2 月销售生猪 17.25 万头，销售收入 4.81 亿元。其中销售收入同比增长 171.65%，环比下降 59.48%；销售数量同比增长 67.6%，环比下降 43.61%；商品肥猪出栏均重 115.37 公斤，销售均价 25.23 元/公斤。2021 年 1-2 月，累计销售生猪 47.84 万头，同比增长 217.24%；累计销售收入 16.68 亿元，同比增长 148.58%。

- 民和股份 2 月份鸡苗销售收入环比增长 176%

上证报中国证券网讯民和股份公告，公司 2021 年 2 月销售商品代鸡苗 3,020.58 万只，同比变动 32.54%，环比变动 33.41%；销售收入 13,119.98 万元，同比变动 165.67%，环比变动 176.4%。公司商品代鸡苗 2 月份销量增加，主要原因是响应政府就地过年号召，公司春节期间正常开工；2 月份销售收入大幅增长，主要原因是本月鸡苗产品销售价格上涨，同时产品销售数量增加所致。

【今日停复牌】

- **停牌：**冠豪高新、*ST 众泰、粤华包 B

- **复牌：**吉翔股份

【新股、债券和基金发行（周）】

新股信息

代码	名称	网上发行日期	上市板	发行价格	新股发行数量
300955.SZ	嘉亨家化	2021-03-12	创业板		2,520.00
300956.SZ	英力股份	2021-03-12	创业板		3,300.00
688329.SH	艾隆科技	2021-03-12	科创板		1,930.00
688609.SH	九联科技	2021-03-11	科创板		10,000.00
605389.SH	长龄液压	2021-03-10	主板		2,433.34
605286.SH	同力日升	2021-03-10	主板		4,200.00
688092.SH	爱科科技	2021-03-10	科创板		1,478.96
003040.SZ	楚天龙	2021-03-09	主板		7,839.31
300953.SZ	震裕科技	2021-03-09	创业板		2,327.00
688456.SH	有研粉材	2021-03-08	科创板	10.62	3,000.00
688616.SH	西力科技	2021-03-08	科创板	7.35	3,750.00

注 ： 标记*号的股票申购类型仅有网上申购。

正在发行的部分债券

债券简称	发行起始日	计划发行规模（亿）	发行期限(年)	债券评级	发行截止日	起息日
21 东航 02	2021-03-10	50.0000	6.0000	AAA	2021-03-12	2021-03-12
21 东航 01	2021-03-10	50.0000	10.0000	AAA	2021-03-12	2021-03-12
21 创投 K1	2021-03-09	15.0000	3.0000	AAA	2021-03-11	2021-03-11
21 珠华 G1	2021-03-09	10.0000	5.0000	AAA	2021-03-11	2021-03-11
21 柳州东城债 01	2021-03-08	5.0000	5.0000	AA+	2021-03-10	2021-03-10
21 江东 02	2021-03-08	10.0000	5.0000		2021-03-08	2021-03-08
21 江东 01	2021-03-08	10.0000	5.0000		2021-03-08	2021-03-08
21 蓉高 K1	2021-03-08	5.0000	5.0000	AAA	2021-03-10	2021-03-10
21 深铁 02	2021-03-08	20.0000	3.0000	AAA	2021-03-10	2021-03-10
21 航天高技术债 01	2021-03-08	7.0000	7.0000	AAA	2021-03-10	2021-03-10
21 红星 01	2021-03-08	7.5000	3.0000	AAA	2021-03-10	2021-03-10
21 红星 02	2021-03-08	7.5000	5.0000	AAA	2021-03-10	2021-03-10

新发行的基金

基金代码	基金简称	投资类型	认购起始日	认购截止日
010320.OF	华安养老 2040 三年持有	平衡混合型基金	2021-03-09	2021-06-09
010653.OF	农银汇理金玉	中长期纯债型基金	2021-03-08	2021-04-16
011557.OF	平安稳健养老一年	偏债混合型基金	2021-03-09	2021-04-16

011684.OF	平安养老 2045 五年	偏股混合型基金	2021-03-09	2021-04-16
004781.OF	泰信双债增利 A	中长期纯债型基金	2021-03-10	2021-04-09
516983.OF	华富中证证券公司先锋策略 ETF	被动指数型基金	2021-03-09	2021-03-22
011094.OF	诺德安盛	中长期纯债型基金	2021-03-08	2021-04-07
516553.OF	嘉实中证大农业 ETF	被动指数型基金	2021-03-10	2021-03-10
011503.OF	建信智能生活	偏股混合型基金	2021-03-10	2021-03-24
011599.OF	国联安匠心科技 1 个月滚动持有	偏股混合型基金	2021-03-12	2021-03-25
011134.OF	广发价值优选 A	偏股混合型基金	2021-03-12	2021-03-12
008781.OF	交银丰华两年封闭运作 A	中长期纯债型基金	2021-03-08	2021-03-24
011018.OF	景顺长城安泽回报一年持有 A	偏债混合型基金	2021-03-12	2021-03-25
011603.OF	兴业高端制造 A	偏股混合型基金	2021-03-11	2021-03-19
513063.OF	博时恒生医疗保健 ETF	国际(QDII)股票型基金	2021-03-08	2021-03-12
011384.OF	南方远见回报 A	普通股票型基金	2021-03-10	2021-03-23
010699.OF	东方红创新趋势	偏股混合型基金	2021-03-10	2021-03-24
011184.OF	东方阿尔法招阳 A	偏股混合型基金	2021-03-08	2021-03-12
011457.OF	新华行业龙头主题	普通股票型基金	2021-03-10	2021-03-19
011542.OF	鹏华远见回报三年持有	偏股混合型基金	2021-03-10	2021-03-23
011593.OF	农银汇理安瑞一年持有	偏股混合型基金	2021-03-09	2021-03-19
011601.OF	前海开源公共卫生主题精选 A	普通股票型基金	2021-03-10	2021-03-23
010589.OF	鹏扬景安一年持有 A	偏债混合型基金	2021-03-08	2021-03-30
010906.OF	博远优享 A	偏债混合型基金	2021-03-08	2021-03-19
010944.OF	招商商业模式优选 A	偏股混合型基金	2021-03-10	2021-03-23
011069.OF	工银瑞信成长精选 A	偏股混合型基金	2021-03-09	2021-03-23
011144.OF	华安汇宏精选 A	偏股混合型基金	2021-03-11	2021-03-24
010690.OF	万家互联互通核心资产量化策略 A	偏股混合型基金	2021-03-10	2021-03-23
011160.OF	富国质量成长 6 个月持有 A	偏股混合型基金	2021-03-08	2021-03-19
011181.OF	长盛成长龙头 A	偏股混合型基金	2021-03-10	2021-03-23
011246.OF	嘉实阿尔法优选 A	偏股混合型基金	2021-03-08	2021-03-12
009379.OF	中银成长优选	普通股票型基金	2021-03-08	2021-03-19
011501.OF	方正富邦汇福一年定开 A	灵活配置型基金	2021-03-08	2021-03-19
011514.OF	中海海誉 A	偏债混合型基金	2021-03-09	2021-03-22
010912.OF	国泰成长价值 A	偏股混合型基金	2021-03-08	2021-03-19
011203.OF	永赢惠添益 A	偏股混合型基金	2021-03-08	2021-03-26
011251.OF	华安聚嘉精选 A	偏股混合型基金	2021-03-11	2021-03-15
011392.OF	平安兴鑫回报一年定开	偏股混合型基金	2021-03-09	2021-03-19
010981.OF	兴全汇虹一年持有 A	偏债混合型基金	2021-03-08	2021-03-19
010881.OF	南方宝顺 A	偏债混合型基金	2021-03-12	2021-03-19
011395.OF	博时恒元 6 个月持有 A	偏债混合型基金	2021-03-08	2021-03-12
010421.OF	海富通消费优选 A	偏股混合型基金	2021-03-08	2021-03-19

【限售股解禁阶段统计】

截止日期	2020-07-26
本期开始流通家次	17
本期开始流通股数合计(万股)	85,283.28
本期开始流通市值合计(万元)	1,106,642.86
无限售条件股份数量(万股)	877,235.08
无限售条件股份市值(万元)	11,187,485.39
限售流通股份数量(万股)	298,128.44
限售流通股份市值(万元)	6,919,885.82
A 股总股本(亿股)	117.54
A 股总市值(亿元)	1,810.74

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁收益率(%)	变动前流通 A 股占比(%)	变动后流通 A 股占比(%)
300320.SZ	海达股份	2021-03-08	2,319.09	-37.12	77.33	81.19
688095.SH	福昕软件	2021-03-08	52.41	11.73	22.64	23.73
002387.SZ	维信诺	2021-03-08	29,940.12	-41.02	78.08	99.97
002976.SZ	瑞玛工业	2021-03-08	438.75		25.00	29.39
300290.SZ	荣科科技	2021-03-09	2,006.83	-3.92	88.42	91.77
688559.SH	海目星	2021-03-09	199.64	56.18	22.75	23.75
002733.SZ	雄韬股份	2021-03-09	3,574.56		85.55	94.83
688551.SH	科威尔	2021-03-10	80.25	-20.40	22.75	23.75
300882.SZ	万胜智能	2021-03-10	202.73	125.17	23.71	25.00
300883.SZ	龙利得	2021-03-10	447.14	179.31	23.71	
000716.SZ	黑芝麻	2021-03-10	175.21	-52.78	89.69	89.69
000050.SZ	深天马 A	2021-03-10	25,675.77		74.41	
300223.SZ	北京君正	2021-03-11	909.09	-16.47	27.02	
000821.SZ	京山轻机	2021-03-12	2,337.56	-46.14	84.91	
300819.SZ	聚杰微纤	2021-03-12	460.00		25.00	
300821.SZ	东岳硅材	2021-03-12	11,700.00		25.00	
600487.SH	亨通光电	2021-03-12	4,764.13		80.65	

值周研究员：麻文宇 石晋

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止我司员工将我司证券研究报告私自提供给未经我司授权的任何公众媒体或者其他机构；禁止任何公众媒体或者其他机构未经授权私自刊载或者转发我司的证券研究报告。刊载或者转发我司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示我司证券研究业务客户不要将我司证券研究报告转发给他人，提示我司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知我司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所：

太原
太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
电话：0351-8686981
http://www.i618.com.cn

北京
北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心七层
电话：010-83496336