晨会纪要

2021 年 3 月 10 日　星期三

【今日焦点】

- **证监会阎庆民：做到“六个切实抓好” 提高上市公司质量。**中国证监会 3 月 8 日消息，在证监会日前召开的上市公司监管工作会议上，阎庆民表示，下一步，要坚决做到“切实抓好重点任务，全面贯彻落实退市制度改革方案”等“六个切实抓好”。阎庆民指出，近年来，党中央、国务院高度重视提高上市公司质量。2020 年，中央深改委会议审议通过《健全上市公司退市机制实施方案》，国务院印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》，对今后一个时期提高上市公司质量作出整体部署，提出明确要求。证监会党委深入学习贯彻党中央、国务院关于资本市场改革发展的一系列决策部署，始终坚持稳中求进总基调，将提高上市公司质量作为证监会工作的重中之重，纳入全面深化资本市场改革总体部署，明确了具体安排和实施路径。

【重要财经消息】

- **2021 年上海市重大工程项目年度计划投资 1730 亿元。**据悉，上海市计划 2021 年内新开工项目 18 项，建成项目 20 项，安排预备项目 47 项。这些重大工程项目聚焦长三角生态绿色一体化发展示范区、中国（上海）自由贸易试验区临港新片区、虹桥国际开放枢纽等重点区域，主要以加快推进科创产业和重大基础设施等重要领域项目建设为主。据了解，2020 年上海市重大工程建设任务已全面完成，全年完成投资 1708 亿元，创历史新高；实现新开工 40 项，超计划完成 16 项；基本建成 19 项，超计划完成 8 项。

- **国内期市日间盘多数品种收绿 铁矿石跌近 10%。**3 月 9 日国内期市日间盘收盘多数品种下跌，截至收盘，铁矿石主力合约跌幅近 10%，乙二醇、苯乙烯跌逾 7%，PTA、沥青、玻璃、短纤跌逾 4%，螺纹钢、线材、沪镍、焦煤等均有较大跌幅。纤维板主力合约涨停，鸡蛋、纯碱、郑煤等少数品种收红。

【行业要闻】

- **我国将加快清洁能源开发利用。**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。同时，坚持和完善能耗双控制度；

强化全社会节能，加快推进低碳技术应用，提高重点行业和领域能源利用效率；推进工业、建筑、交通等重点部门和行业电能替代，提升全社会电气化水平。

- **2 月特斯拉中国市场销量 18318 辆 环比增长逾 15%。**乘联会最新公布的 2 月中国汽车销售报告显示，特斯拉销售量为 18318 辆，与去年同期相比增长 470%，比上月增长 15.47%，占国内纯电动车市场超两成的份额。其中，特斯拉 Model3 销量为 13688 辆，依旧保持高位。刚刚上市不久的 Model Y 销量也迅速升至 4630 辆，较上月增长近 3 倍。特斯拉官网显示，目前购买 Model Y 交付时间最早为 2021 年第二季度。业内人士认为，随着上海超级工厂总产能的提升，特斯拉汽车销量还会进一步增长。

- **数字化助力乡村振兴 广东数字农业发展联盟正式成立。**3 月 8 日，总台央视记者从广东省农业农村厅了解到，广东数字农业发展联盟正式成立运作。联盟由 100 家企业、单位联合发起，发起单位囊括数字农业领域的产业龙头、科技创新型企业、金融与产业服务、新闻媒体、科研机构及高校。联盟探索“推进广东农业农村的新基建，打破信息壁垒”和“共享数字成果，推动乡村振兴”等方面，用数字化手段全面推进乡村振兴，加快农业农村现代化。

【全球视野】

- **美国股市：**美东时间周二，美股三大指数集体收涨，纳指涨超 450 点，收复 13000 点整数关口。盘面上，科技、新能源汽车、光伏、区块链板块集体大涨，石油、航空、银行板块收跌。截止收盘，道琼斯工业指数涨 30.30 点，涨幅 0.10%，报 31832.74 点；纳斯达克指数涨 464.66 点，涨幅 3.69%，报 13073.82 点；标普 500 指数涨 54.09 点，涨幅 1.42%，报 3875.44 点。

- **欧洲股市：**欧洲时间周二，欧股主要指数小幅收涨，涨幅均在 0.5%以内。截止收盘，英国伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数 9 日报收于 6730.34 点，比前一交易日上涨 11.21 点，涨幅为 0.17%；法国巴黎股市 CAC40 指数报收于 5924.97 点，比前一交易日上涨 21.98 点，涨幅为 0.37%；德国法兰克福股市 DAX 指数报收于 14437.94 点，比前一交易日上涨 57.03 点，涨幅为 0.40%。

【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-4945788 万元。其中，944 上市公司获资金净流入，3240 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钢铁、休闲服务、交通运输；排名居后三名的行业为电子、医药生物、非银金融。

- **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：格林美、格力电器、深科达；资金净流出排名前三位的个股分别为：京东方 A、北方稀土、东方财富。

【山西证券视点】

指数表现低迷，等待市场企稳

市场回顾：两市调整持续，北向资金流入

近日市场情绪低迷，今日两市持续大幅调整，其中深证成指跌近 3%、创业板指跌 3.5%，两市成交额为 9867.4 亿，与前一交易日基本持平。板块方面，今日除休闲服务、钢铁、交通运输板块外，其余板块全部下跌，其中国防军工、电子板块跌幅居前。今日沪股通流入 15.85 亿元，深股通流入 8.46 亿元，北向资金合计流入 24.31 亿元。

市场焦点：

3 月 8 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会。国家发展改革委副主任宁吉喆在会上表示，今年我国要保持经济运行在合理区间，还需要进一步发挥投资的关键作用，加大补短板力度，拓展投资空间，增强投资增长后劲，合理扩大有效投资。在新型基础设施方面，今年将出台“十四五”新型基础设施建设规划，大力发展数字经济，拓展 5G 应用，加快工业互联网、数据中心等建设。(消息来源：新华网）

策略建议：等待市场企稳

市场方面，今日指数再度大幅调整，沪深两市创节后新低。沪深 300 再创年内新低，目前已从 2 月份高位回调超 14%。近期市场的恐高避险情绪依然存在，多方因素造成节后指数快速下跌，短期该趋势或将持续，建议投资者控制短期风险，等待市场企稳。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。抑制因素方面，两会工作报告再次确认了宏观政策和货币政策继续向正常化回归的方向，全球通胀预期不断走高，美债收益率也将继续上行，对全球风险资产估值形成显著压制。支撑因素方面，今年经济增长的确定性大幅好于 2020 年，市场会有较强的基本面支撑。此外，十四五规划即将落地、资本市场改革深化、国企改革加速推进等也是阶段性风险偏好的有力支持。

板块方面，今日制造业板块跌幅居前，休闲服务板块反弹。投资者短期可适当关注中上游周期板块，由于估值处于低位，经济复苏背景下业绩具备一定的支撑，整体下行风险较小。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，中期来看，随着未来盈利和估值修复，估值将有一定的抬升空间；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。最后，从国新办新闻发布会发言来看，5G 和数据中心等新基建概念板块今年依旧是重点发展方向，目前通信板块估值较低，可适当关注板块内涉及相关概念的标的。短期市场依旧有较强的避险情绪，高估值板块反弹概率不大，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】

- **可换电无人驾驶植保机落地山西农谷**

3 月 8 日上午，在（太谷）晋中国家农高区科创基地试验田里，中国科学院智能农业机械装备工程实验室的科研人员正在对我国首台可换电无人驾驶植保机进行性能调试。据了解，该机型装配有导航、探测等智能单元，在规划好路径后，可自行喷洒农药，不仅作业效率高，而且不受昼夜时间限制，大大节省了人力。

- **牢牢把握扩大内需战略基点——山西代表团审议政府工作报告**

连日来，山西代表团围绕政府工作报告，对坚持扩大内需这个战略基点，充分挖掘国内市场潜力，热烈发言交流，积极建言献策。代表们说，要立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，积极扩大有效投资，加快推进新基建，扩大新型城镇化投资，完善重大基础设施，通过提振传统消费、培育新型消费、拓展县乡消费，来促进消费回暖升级。

【个股动态】

- **佐力药业一季度净利润预增 275%-349%**

上证报中国证券网讯（记者 骆民）佐力药业披露一季度业绩预告。公司预计 2021 年第一季度盈利 4,100.00 万元-4,900.00 万元，比上年同期增长 275.38%-348.63%。一季度，公司乌灵系列、百令系列产品均实现了快速增长，呈现出产销两旺态势，同时，由于公司产能利用率提升，技术创新、降本增效等活动的持续开展，产品成本进一步降低，营利能力持续增强。

- **电工合金 2020 年度净利同比降一成 拟 10 转 6 派 4 元**

上证报中国证券网讯（记者 骆民）电工合金披露年报。公司 2020 年实现营业收入 1,606,486,263.39 元，同比下降 14.45%；实现归属于上市公司股东的净利润 115,544,471.04 元，同比下降 10.42%；基本每股收益 0.556 元/股。公司 2020 年度利润分配预案为：以 208000000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

- **鞍重股份拟向控股股东定增募资不超 3.43 亿元**

上证报中国证券网讯（记者 骆民）鞍重股份披露非公开发行股票预案。本次发行对象为公司控股股东上海翎翌科技有限公司，发行价格为 4.94 元/股，募集资金总额不超过 342,537,624.00 元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充公司流动资金。

- **康跃科技拟定增募资不超 1.4 亿元**

上证报中国证券网讯（记者 骆民）康跃科技披露以简易程序向特定对象发行股票预案。本次发行对象为不超过 35 名特定对象，拟募集资金总额不超过 14,000 万元，不超过三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十；扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于总部运营中心及信息化建设、医药研发中心建设、补充流动资金。

- **信立泰非公开发行股票申请获证监会核准批复**

上证报中国证券网讯（记者 骆民）信立泰公告，公司于 2021 年 3 月 9 日收到中国证监会出具的批复，核准公司非公开发行不超过 7,000 万股新股，发生转增股本等情形导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量。

- **凯中精密非公开发行股票申请获证监会核准批文**

上证报中国证券网讯（记者 骆民）凯中精密公告，公司于近日收到中国证监会出具的批复，核准公司非公开发行不超过 86,122,915 股新股，发生转增股本等情形导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量。

【今日停复牌】

- **停牌：**无
- **复牌：**无

【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