晨会纪要

2021 年 3 月 9 日　星期二

【今日焦点】

- **全国人民代表大会财政经济委员会依法开展“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要草案、2021 年计划、2021 年预算审查工作。** 新华社北京 3 月 7 日电 3 月 7 日下午，第十三届全国人大财政经济委员会召开全体会议，在初步审查的基础上，根据各代表团和有关专门委员会的审查意见，对“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要草案、2021 年计划报告和计划草案、2021 年预算报告和预算草案作进一步审查。在充分讨论的基础上，会议通过了财政经济委员会《关于国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要草案的审查结果报告》、《关于 2020 年国民经济和社会发展计划执行情况与 2021 年国民经济和社会发展计划草案的审查结果报告》和《关于 2020 年中央和地方预算执行情况与 2021 年中央和地方预算草案的审查结果报告》，并决定将这三份报告提交大会主席团。

【重要财经消息】

- **发改委：今年将主要从五方面着手扩大有效投资**。3 月 8 日，国家发改委副主任宁吉喆在国新办发布会上表示，今年要保持经济运行在合理区间，需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。今年将主要从五方面着手扩大有效投资。

  第一，发挥政府投资引导带动作用。2021 年中央预算内投资规模为 6100 亿元，比上年增长 100 亿元，用于集中力量办国家层面的大事、难事、急事，积极支持城镇老旧小区改造、“三农”和水利、重大基础设施、国家重大战略、社会事业、生态文明建设等重点领域建设。同时，今年将安排地方政府专项债券 3.65 万亿元，规模总体稳定，精准用于交通、能源、农林水利、生态环保、社会事业、物流、市政和产业园区基础设施等领域有一定收益的基础设施和公共服务项目，推动有效投资。

  第二，加大投资补短板、调结构的力度。要加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板。扩大制造业设备更新和技术改造投资。今年要进一步加强宏观指导、统筹好产业布局，聚焦节能环保、新一代信息技术、生物、新能源等领域，扩大高技术产业和战略性新兴产业投资。

  第三，加快推进“两新一重”建设。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。在新型城镇化方面，实施城市更新行动，全面推进城镇老旧小区改造，推进以县城为重要载体的城镇化建设。在重大工程方面，

及时推进川藏铁路、西宁至成都铁路、大藤峡水利枢纽工程等交通水利重大项目。

第四，促进民间投资更好发展。今年要采取三个“进一步”的措施：一是进一步调动民间投资积极性，继续放开民营企业市场准入，支持民营企业创新发展，鼓励民间资本参与“两新一重”及补短板项目建设。二是进一步增强民间投资能力，引导银行加大对民营企业信贷支持，落实中小微企业降成本政策。三是进一步创新民间投资方式，规范推广政府和社会资本合作（PPP）模式，稳妥开展基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）试点，盘活基础设施存量资产。

第五，加强项目储备和资金要素保障。一是坚持“项目走在投资前”，今年将与“十四五”规划相衔接，全面梳理重点建设任务，积极谋划储备一批强基础、增功能、利长远的重大项目，加快推进项目前期工作。二是坚持“资金跟着项目走”，加快下达中央预算内投资计划，组织各地方高质量做好专项债券项目准备。三是坚持“要素跟着项目走”，加强部门沟通协调，做好国家重大项目用地等保障。

- **养老金第三支柱建设料提速 “新长钱”入市可期。** “十四五”时期，我国养老金第三支柱将迎来重要发展机遇。围绕这一议题，多位代表委员建言献策，如加大政策支持力度、探索建立专属账户体系、扩大养老金和企业年金投资范围等。业内人士表示，养老金第三支柱建设提速有望为资本市场带来“新长钱”。

【行业要闻】

- **我国力促大宗消费 家电业有望再迎“春天”。**今年的政府工作报告指出，稳定和扩大消费。多渠道增加居民收入。健全城乡流通体系，加快电商、快递进农村，扩大县乡消费。稳定增加汽车、家电等大宗消费，取消对二手车交易不合理限制，增加停车场、充电桩、换电站等设施，加快建设动力电池回收利用体系。业界普遍认为，随着相关具体安排的落地，我国消费潜力将进一步被激发，对家电产业等的发展将产生巨大影响。我国促大宗消费的方向一直未改变。去年 11 月 18 日召开的国务院常务会议指出，坚定实施扩大内需战略，进一步促进大宗消费重点消费，更大释放农村消费潜力。

- **擘画新篇章 未来五年数字中国建设路线图出炉。** “十四五”规划纲要草案将“加快数字发展 建设数字中国”作为独立篇章，从打造数字经济新优势到加快数字社会建设步伐，从提高数字政府建设水平再到营造良好数字生态，勾画出未来五年数字中国建设新图景。其中，围绕数字经济发展，进一步明确发展云计算、大数据、物联网、工业互联网等七大重点产业，2025 年数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%。

- **国内期市开盘多数品种走高 燃油主力合约涨停。**3 月 8 日国内期市开盘多数品种走高，截至 9:06，燃油主力合约涨停，原油主力合约涨逾 7%，此前一度触及涨停板，沥青、低硫燃料油、甲醇等能化类品种均走高，仅鸡蛋、红枣等少数品种飘绿。

【全球视野】

- **美国股市：**美东时间周一，美股三大指数涨跌互现，道指盘中创下历史新高，纳指跌逾 2%。盘面上，大型科技、芯片、新能源汽车股全线收跌，散户抱团、航空、金融股集体收涨。截止收盘，道琼斯工业指数涨 306.14 点，涨幅 0.97%，报 31802.44 点；纳斯达克指数跌 310.99 点，跌幅 2.41%，报 12609.16 点；标普 500 指数跌 20.59 点，跌幅 0.54%，报 3821.35 点。

- **欧洲股市：**欧洲时间周一，欧股主要指数集体收涨，斯托克 50 指数涨逾 2.5%。截止收盘，欧洲斯托克 50 指数报收于 3766.93 点，比前一交易日上涨 97.39 点，涨幅为 2.65%；德国法兰克福股市 DAX30 指数报收于 14380.91 点，比前一交易日上涨 460.22 点，涨幅为 3.31%；法国巴黎股市 CAC40 指数报收于 5902.99 点，比前一交易日上涨 120.34 点，涨幅为 2.08%；英国伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数 8 日报收于 6719.13 点，比前一交易日上涨 88.61 点，涨幅为 1.34%。

【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-6259239.53 万元。其中，1327 上市公司获资金净流入，2856 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公用事业、采掘、综合；排名居后三名的行业为医药生物、电气设备、食品饮料。

- **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：中国平安、方大炭素、京东方 A；资金净流出排名前三位的个股分别为：比亚迪、包钢股份、东方财富。

【山西证券视点】

两市再度大幅调整，适当控制风险

市场回顾：两市大幅调整，北向资金流出

近日市场情绪低迷，今日两市再度大幅调整，其中深证成指跌近 4%、创业板指再跌近 5%，两市成交额为 9792.9 亿，较前一交易日上涨 11.73%。板块方面，今日除公用事业板块外，其余板块全部下跌，其中休闲服务、国防军工板块跌幅居前。今日北向资金再度大幅流出，沪股通流出 46.95 亿元，深股通流出 38.94 亿元，北向资金合计流出 85.89 亿元。

市场焦点：

基金公司在宣传中出现娱乐化的倾向，引起了监管层的警惕。日前，基金业协会有针对性地发布了基金公司

宣传中严禁娱乐化的通知。记者与多家基金公司沟通后发现，大多数基金公司的宣传活动一般以严肃严谨为要求，较少存在娱乐化的内容。不过，协会的倡导文件或许会冲击目前部分基金公司已有的宣传格局，热炒明星基金经理现象开始降温。(消息来源：新华网）

策略建议：适当控制风险

市场方面，今日指数再度大幅调整，沪深两市创节后新低，其中深市已经回吐今年全部涨幅。沪深 300 今天再创年内最大跌幅，目前已从 2 月份高位回调超 12%。近期，基金购买热度下降，热门个股资金流向发生转变，获利盘调仓，叠加赎回比例增加造成机构短期流动性紧张；另外，近期市场出现恐高避险情绪，多方因素造成节后指数快速下跌，短期该趋势或将持续，短期高估值板块波动较大，建议投资者控制短期风险。中期来看，估值需要持续业绩兑现来消化，我们维持指数呈宽幅震荡走势的判断，投资者不必太过悲观，关注基本面较好板块的企稳回升机会。

板块方面，今日高估值板块再度大幅下挫，低估值板块韧性较强。机构抱团的医药、休闲服务、电力设备、食品饮料龙头个股今天表现低迷。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，下行风险较小。另外，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，随着未来相关板块盈利和估值修复，板块估值将有一定的抬升空间；同时，板块受益于宏观流动性“紧平衡”状态下的国债收益率上升，或有较高胜率。另外，可继续关注本月推荐的金融板块，推荐原因依旧是全球复苏带来的通胀走高，名义利率上行。影视板块复苏确定性较强，国内疫情大概率在今年收尾，线下观影和内容制作将持续回暖，板块估值修复或将持续。最后，短期市场依旧有较强的避险情绪，高估值板块快速反弹概率不大，未来在消化估值压力行情企稳后，可以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】

- **山西代表团分组审查计划报告和预算报告**

3 月 7 日，十三届全国人大四次会议山西代表团举行小组会议，分组审查 2020 年国民经济和社会发展计划执行情况与 2021 年国民经济和社会发展计划草案的报告、2021 年国民经济和社会发展计划草案，2020 年中央和地方预算执行情况与 2021 年中央和地方预算草案的报告、2021 年中央和地方预算草案。代表团副团长林武、郭迎光、王拥军、胡玉亭、卫小春参加审查。

- **服务中小微企业做得怎么样？我省将为各家银行“打分排名”**

针对我省中小微企业金融服务不充分不平衡不协调问题，为更好地发挥金融对我省经济高质量发展的支撑作用，我省将从 3 月底开始对中小微企业金融服务进行评价。

根据省政府办公厅近期印发的“评价办法”，中小微企业金融服务评价，是指对各大型商业银行、股份

制商业银行在晋省级分支机构，省农村信用社联合社及省内各法人城市商业银行上一年度服务中小微企业工作情况进行评价的行为。评价工作由省金融办会同人行太原中心支行、山西银保监局共同组织完成。

【个股动态】

- **仁东控股股价异动 9 日起停牌核查**

上证报中国证券网讯仁东控股公告，公司股票自 2021 年 2 月 24 日至 3 月 8 日收盘价累计涨幅为 122.8%，累计换手率为 198.1%，期间 4 次触及股票交易异常波动。因近期公司股价异常波动，为维护投资者利益，公司将就股票交易异常波动情况进行核查。经公司申请，公司股票自 2021 年 3 月 9 日开市起停牌，自披露核查公告后复牌。

- **贝仕达克 2020 年度净利同比增 17% 拟 10 转 5 派 5 元**

上证报中国证券网讯贝仕达克披露年报。公司 2020 年实现营业收入 885,805,409.95 元，同比增长 20.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 169,116,186.80 元，同比增长 17.10%；基本每股收益 1.690 元/股。公司 2020 年度利润分配预案为：以 106670000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

- **绿茵生态 2020 年度净利同比增 35% 拟 10 派 5 元**

上证报中国证券网讯绿茵生态披露年报。公司 2020 年实现营业收入 948,195,142.03 元，同比增长 32.95%；实现归属于上市公司股东的净利润 281,427,620.35 元，同比增长 34.66%；基本每股收益 0.90 元/股。公司 2020 年度利润分配预案为：以 312000000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。

- **冠昊生物一季度净利润预增 30%-50%**

上证报中国证券网讯冠昊生物披露一季度业绩预告。公司预计 2021 年第一季度盈利 1,500 万元-1,700 万元，比上年同期增长 30%-50%。

- **和佳医疗一季度预盈 2932 万至 3811 万元 同比扭亏**

上证报中国证券网讯和佳医疗披露一季度业绩预告。公司预计 2021 年第一季度盈利 2,931.63 万元-3,811.12 万元，上年同期为亏损 2,931.63 万元。

- **京泉华拟斥资 2000 万至 4000 万元回购股份**

上证报中国证券网讯京泉华公告，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于实

施股权激励计划。本次回购股份资金总额不超过 4,000 万元且不低于 2,000 万元；回购股份价格不超过 18.65 元/股。

【今日停复牌】

- **停牌：** 仁东控股
- **复牌：**

【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