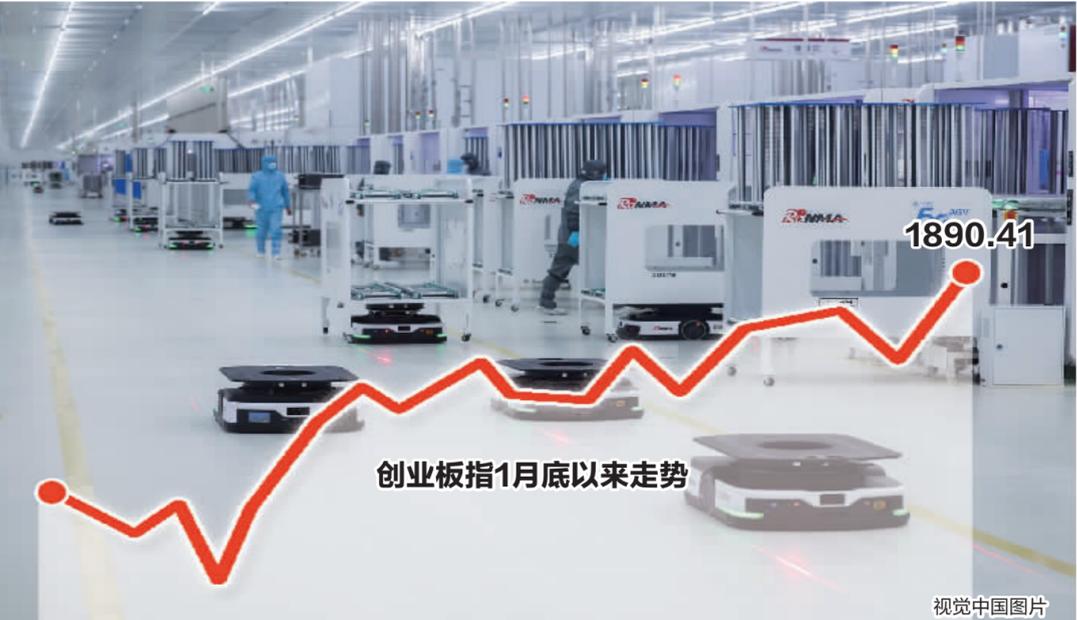


增量资金积极入市 创业板指收涨4.6%

3月11日,A股主要指数走强。宁德时代等新能源股票大涨带动深证成指、创业板指显著走强,上证指数、深证成指、创业板指分别上涨0.74%、2.27%、4.60%。A股成交额达到1万亿元上方,其中沪市成交额为4278.51亿元,深市成交额为5779.61亿元。资金面上,Wind数据显示,11日北向资金净流入超100亿元,沪深两市主力资金净流入超45亿元。

分析人士表示,春节后A股已形成增量资金市场,当前政策面和资金面的积极变化仍在支撑行情展开。

● 本报记者 吴玉华



新能源板块大涨

3月11日,A股主要指数上涨。宁德时代大涨超14%,对深证成指、创业板指的贡献度均高居第一,在新能源股票大涨的带动下,深证成指涨逾2%,创业板指大涨4.60%。从个股涨跌幅情况来看,11日A股市场超4000只股票上涨。

从盘面上看,新能源相关板块大涨,动力电池板块爆发,低估值高股息的红利板块出现调整。行业板块方面,申万一级行业中多数行业板块上涨,电力设备、美容护理、医药生物领涨,分别上涨6.16%、3.50%、2.57%;仅有煤炭、石油石化、银行、家用电器下跌,跌幅分别为2.91%、1.36%、0.25%、0.17%。

电力设备行业中,海科新源、翔丰华、鹏辉能源、信德新材等多股20%涨停,德方纳米涨逾16%,宁德时代涨逾14%,亿纬锂能上涨13%。

对于大涨的动力电池板块,东兴证券表示,动力电池作为新能源车产业链核心环节,将持续受益于产业链成长的过程,未来仍将维持稳固增长趋势。当前板块核心问题依旧在于供给过剩,短期内基本面仍处于筑底阶段,行业扩张速度已明显放缓,下游竞争日益激烈叠加行业再融资政策的收紧,对各企业资金链压力持续提升,行业有望加速进入尾部出清阶段,供需格局有望迎来边际改善。

北向资金净流入额超百亿元

从资金面上来看,资金情绪持续回暖。Wind数据显示,11日北向资金净流入102.60亿元,其中沪股通资金净流入39.86亿元,深股通资金净流入62.74亿元。自A股市场2月6日反弹以来,北向资金已有5个交易日单日净流入金额超100亿元。

从11日沪、深股通十大活跃股情况来看,宁德时代、贵州茅台、比亚迪获北向资金净流入金额居前,分别为16.20亿元、8.09亿元、7.93亿元;招商银行、中兴通讯、际旭旭创获北向资金净卖出金额居前,分别为2.72亿元、2.60亿元、1.63亿元。

主力资金方面,Wind数据显示,11日沪深两市主力资金净流入45.11亿元,较前一交易日显著增长,其中2310只股票出现主力资金净流入,2790只股票出现主力资金净流出。申万一级行业中有18个行业出现主力资金净流入,其中电力设备、汽车、计算机主力资金净流入金额居前,分别为61.38亿元、16.30亿元、9.58亿元;在出现主力资金净流出的13个行业中,通信、电子、机械设备主力资金净流出金额居前,分别净流出20.10亿元、14.94亿元、11.48亿元。此外,煤炭行业主力资金净流出超10亿元。

中期重点关注白马股

在外资“回补”,利率持续位于低位等背景下,红利资产仍然是配置型资金的主要方向,建议坚持红利加主题的结构配置,当前紧密关注右侧信号。

“当前政策面和资金面的积极变化仍在支撑行情展开。”海通证券策略首席分析师吴信坤认为,对照历史本轮行情上涨速率明显较快,市场也积累了一定的获利盘压力,接下来也应注意,短期市场上涨节奏或有所放缓,甚至不排除阶段性休整的可能。短期行业或轮涨,中期重点关注白马股。

融智投资基金经理夏风光表示,目前市场对于中期拐点的共识是很充分的,只不过有一部分资金担心短期内上涨过高有一定的恐高情绪,但是如果把行情定义为中长期拐点的话,目前行情只是在初期。有理由相信,随着更多政策的落地,市场信心将进一步恢复,未来震荡上行将会是主基调。三四月份是年报密集披露落地时期,板块个股方面建议继续加强对成长股的跟踪和研究。

部分中小券商 股权承销业务发力

● 本报记者 赵中昊

数据显示,截至3月11日,2024年以来券商股权承销总额逾450亿元(按发行日计算,下同),债权承销总额逾1.7万亿元。值得注意的是,不同于以往的“三中一华一海”的市场格局,国金证券、民生证券等中小券商股权承销“挤”进前五位,投行业务较为突出。与此同时,头部券商业务优势依然稳固,招商证券、中信证券、华泰证券等券商股权承销排名居前,中信证券、中信建投证券、华泰证券等券商债权承销排名居前。

中小券商股权承销业务现亮点

Wind数据显示,截至3月11日,今年以来券商股权承销额总计456.25亿元。不同于以往的“三中一华一海”的市场格局,部分中小券商投行业务较为突出,承销额“冲”进前五位。

其中,招商证券以82.64亿元股权承销额居首,中信证券以63.78亿元的承销额居第二位,排名第三位的华泰证券股权承销额为58.06亿元。两家中小型券商国金证券和民生证券分居第四、第五位,股权承销额分别为54.46亿元和31.89亿元。前述五家券商股权承销市场占比达63.74%。

值得一提的是,今年以来券商IPO承销额总计为182.86亿元。其中,华泰证券以42.32亿元的首发承销额居首位,中信证券以35.84亿元的承销额居第二位,民生证券以20.40亿元的承销额居第三位。这三家券商首发承销额市场占比为53.90%。

头部券商债权业务优势稳固

债权业务方面,头部券商优势更为稳固。今年以来,承销额前十强均为大型券商。其中,中信证券以2241.21亿元的承销额居首;中信建投证券以1641.47亿元的承销额居第二位;华泰证券以1562.83亿元的承销额居第三位。此外,国泰君安证券和中金公司分居第四、第五位,承销额分别为1556.74亿元和1425.42亿元。五家券商合计市场份额占比达48.67%。

近期,监管层对未来重点工作、政策思路以及期望达到的目标做了清晰的阐述,在行业内引起广泛讨论。分析人士指出,随着严监管方向的明确,未来专业化的头部券商将更为受益于新的监管理念与举措。

“强基础,严监管是未来关键词”,开源证券预计,后续监管层将在严把IPO入口、加强上市公司全流程监管、推动分红、加大退市、压实各方责任、引入中长期资金和基础制度完善上发力。

高位回调 机构警示日本股市风险

● 本报记者 周璐璐

近日,日本股市出现调整迹象。据Wind数据,截至当地时间3月11日收盘,日经225指数跌2.19%;在截至3月11日的近5个交易日,日经225指数有4个交易日收盘下跌。

券商人士称,近一年来,日本股市涨势强劲,近期更是创出历史新高。不过,在目前投资情绪高涨背景下,更要注意日本股市存在的风险,预计其未来波动将加剧。

225指数低开后迅速跳水,盘中一度跌3%;截至当日收盘,日经225指数跌2.19%。在截至3月11日的近5个交易日,日经225指数有4个交易日收盘下跌。

消息面上,日本内阁府当地时间3月11日公布的二次统计报告显示,2023年四季度日本实际国内生产总值(GDP)环比增长0.1%,与此前发布的初步统计结果相比小幅上调,日本经济勉强摆脱技术性衰退。

日本政府称,日本经济正以温和速度复苏。一些分析师则认为,由于内需不振,日本今年一季度经济仍可能负增长。三菱日联证券今年初首席研究员小林真一郎说,避免技术性衰退后,日本央行很可能结束负利率政策。“但是,个人消费仍显疲弱,日本经济今年一季度可能会出现负增长。”

华泰证券首席宏观经济学家易虹认为,弱日元下,日本内需较为疲弱,服务消费回落较快,政府支出和投资均减速,明显拖累增长。

留意四点风险

对于日本股市,券商人士认为,后市或波动加大。

中国银河证券首席经济学家章俊表示,短期内日本股市将继续受益于通缩改善预期、盈利提升、资金流入以及公司治理改善这四大支柱的支撑,但后市波动会加大。

展望2024全年,中信建投证券首席经济学家黄文涛认为,在较好的盈利支撑和仍有空间

日经225指数近日调整

近日,日本股市出现调整迹象。Wind数据显示,当地时间3月11日,日经

可能会负增长。”

华泰证券首席宏观经济学家易虹认为,弱日元下,日本内需较为疲弱,服务消费回落较快,政府支出和投资均减速,明显拖累增长。

留意四点风险

对于日本股市,券商人士认为,后市或波动加大。

中国银河证券首席经济学家章俊表示,短期内日本股市将继续受益于通缩改善预期、盈利提升、资金流入以及公司治理改善这四大支柱的支撑,但后市波动会加大。

展望2024全年,中信建投证券首席经济学家黄文涛认为,在较好的盈利支撑和仍有空间

的估值水平下,日本股市或仍有上涨空间。但总体而言,日本经济基本面仍是“弱复苏”局面,未来随着日本通胀水平下行、货币政策继续收紧,日本股市面临的压力也可能上升。

章俊提醒,在目前投资情绪高涨背景下,要留意四点风险:一是海外股市波动,例如人工智能主题泡沫破裂、资金获利回吐、货币政策等因素触发的回调;二是日本经济下行风险,尽管日本经济勉强摆脱技术性衰退,如果反弹不及预期,基本面对日本股市的拖累最终还是会出现;第三,如果日本央行在时间点或者节奏上比市场预期得更“鹰”,甚至转向连续加息,日本企业的利息负担将会增加,日本股市也会明显承压;最后,外部环境对日本股市影响较大,地缘政治风险上升可能导致外资投资者风险偏好下降。

证券代码:600346 证券简称:恒力石化 公告编号:2024-012

恒力石化股份有限公司 第九届董事会第十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

恒力石化股份有限公司(以下简称“公司”)第九届董事会第十八次会议于2024年3月6日以电子邮件方式通知,于2024年3月11日以通讯方式召开,会议应出席董事8名,实际出席董事8名。会议由董事长卫卫女士主持,公司监事会成员及高级管理人员列席了会议。本次会议的召开和表决程序符合《公司法》《公司章程》等有关规定。

经与会董事认真审议,会议通过了以下议案:

一、《关于收到控股股东恒力集团2023年度利润分配预案的公告》

二、《关于收到控股股东恒力集团2023年度利润分配预案的公告》

三、《关于收到控股股东恒力集团2023年度利润分配预案的公告》

恒力石化股份有限公司董事会 2024年3月12日

证公司正常经营和长远发展的前提下,恒力集团提议:公司2023年度拟派发现金红利总额(含税)占2023年度归属于上市公司股东的净利润的比例为50%以上。

恒力集团提议:公司2023年度利润分配预案报董事会、股东大会审议,恒力集团承诺在相关会议审议事项中“投赞成票”。

公司收到上述提议后,结合公司经营发展规划和盈利能力进行初步分析,认为该提议具有一定的合理性和可行性,公司将拟定2023年度利润分配预案,并与2023年度股东大会一并提交董事会、股东大会审议,具体利润分配预案须经公司董事会及股东大会审议通过后方可实施。公司2023年度利润分配预案尚存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

一、深研全产业链,持续提升行业领军企业

公司是行业内首家实现“原油-芳烃-烯烃-PTA-乙二醇-聚酯新材料”全产业链一体化化工新材料的企业。公司拥有200万吨/年一体化项目、500万吨/年现代煤化工装置、150万吨/年乙烷项目共6套合计1660万吨/年的PTA装置四大产能集群,成功打通上游的“卡脖子”业务环节,打破原料供给瓶颈,构筑了“世界级化工型炼化-现代煤化工装置”集成的现代化产业体系,实现了“油炼化”深度融合的“大化工”战略支撑平台,同时在差异化纤维、功能性薄膜、工程塑料和可降解新材料等下游化工新材料领域拥有完善的产能布局,进而具备“大化工平台”和“新材料延伸”的体系化产业格局。

二、完善公司治理,提升公司规范运作水平

公司持续完善公司治理体系,通过持续深化产学研合作,组建产学研联盟,加强研发活动,知识产权工作投入,攻坚“卡脖子”技术,取得了大批国际国内核心专利,推动科技成果转化应用生产。截至2023年12月31日,公司累计获得国内外专利授权1331件,其中2023年授权专利超200件。

2023年,公司旗下江苏恒力新材料股份有限公司、康辉新材料科技有限公司获评“国家知识产权优势企业”,成为江苏恒力石化股份有限公司获评“国家知识产权优势企业”后的又一重大荣誉。

三、加强运营优化,持续提升盈利能力

公司坚持“以销定产,以产促销”的经营方针,坚持“以客户为中心,以市场为中心,全员营销”的经营理念,持续提升“以品质、成本、快速反应,实现利润最大化”的经营特色优势以及弹性、高效、灵活的机制特点,迅速识别市场变化和客户需求,快速应对市场变化,加强资源统筹,不断优化产品结构,强化产销联动,全力保障炼化、石化、化工和聚酯新材料各大生产基地生产装置和产业园区的高效率、协同化运行,持续提升产销平衡、经营顺销,保障公司实现高质量发展的效益增长。

四、完善信息披露体系,多渠道传递投资价值

公司高度重视信息披露工作,严格按照《证券法》《证券法》等法律法规和有关规定,建立健全信息披露管理制度,完善内部审批流程,真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。

公司坚持将投资者需求为导向的信息披露理念,重点突出信息披露的必要性和针对性,披露对投资者有价值的信息,努力构建投资者需求驱动的信息披露机制,更好地传达公司的投资价值,增强投资者对公司的认同感。

同时,公司积极通过业绩说明会、投资者交流会、接待现场调研、投资者热线电话等渠道开展投资者关系管理工作,加强与投资者之间的沟通交流,积极回应投资者合理诉求,持续促进公司与投资者

证券代码:600346 证券简称:恒力石化 公告编号:2024-014

恒力石化股份有限公司 关于控股股东股份质押的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

恒力石化股份有限公司(以下简称“公司”)近日接到公司控股股东恒力集团有限公司(以下简称“恒力集团”)通知,获悉其将所持公司部分股份办理了质押业务,具体事项如下:

| 是否为控股股东 | 本次质押股数 | 是否补充质押 | 质押起始日 | 质押到期日 | 债权人 | 本次质押占其所持股份比例(%) | 本次质押占其所持股份比例(%) | 本次质押占其所持股份比例(%) | 质押用途 |
|---------|------------|--------|----------|-------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|
| 恒力集团 | 38,000,000 | 否 | 2024/3/7 | / | 中国建设银行股份有限公司吴江支行 | 1.81 | 0.72 | 0.54 | 补充流动资金 |
| 合计 | 38,000,000 | / | / | / | / | 1.81 | 0.72 | 0.54 | / |

恒力集团本次股份质押系为融资提供质押担保,被担保的主债权到期日为2031年2月27日。具体质押到期日以实际解除质押登记手续为准。

2.本次被质押的股份不存在被用作重组业绩补偿等事项的担保或用于其他担保用途的情况。

3.股东累计质押股份情况

截至公告披露日,上述股东及一致行动人累计质押股份情况如下:

| 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 本次质押前累计质押数量(股) | 本次质押后累计质押数量(股) | 占其所持股份比例(%) | 占公司总股本比例(%) | 已质押股份情况 | | 未质押股份情况 | |
|--------------|---------------|---------|----------------|----------------|-------------|-------------|---------|---------|---------|---------|
| | | | | | | | 质押数量(股) | 质押比例(%) | 质押数量(股) | 质押比例(%) |
| 恒力集团有限公司 | 2,100,612,342 | 29.84 | 365,400,000 | 403,400,000 | 19.20 | 5.73 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 恒能投资(大连)有限公司 | 1,498,478,926 | 21.29 | 684,077,500 | 684,077,500 | 45.65 | 9.72 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 港卫 | 791,494,169 | 11.24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 德诚国际(大连)有限公司 | 732,711,668 | 10.41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 江苏和源投资有限公司 | 61,952,065 | 0.88 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 海得国际(大连)有限公司 | 52,246,838 | 0.74 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 恒能投资(大连)有限公司 | 73,179,072 | 1.04 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | 5,310,675,080 | 75.45 | 1,049,477,500 | 1,087,477,500 | 20.48 | 15.45 | 0 | 0 | 0 | 0 |

注:表格中合计数与各明细数据直接相加之和在尾数上如有差异,系四舍五入产生的尾差。

二、上市公司控股股东股份质押情况

控股股东恒力集团及其一致行动人目前合计持有公司股份5,310,675,080股,持股比例为75.45%。累计质押公司股份1,087,477,500股,占其所持公司股份的20.48%,占公司总股本的15.45%。

恒力集团资信状况良好,具备资金偿还能力,本次质押风险可控,不会导致公司实际控制权发生变更。本次股份质押事项对公司生产经营、公司治理、业绩补偿义务履行等不产生实质性影响。上述质押事项如若出现其他重大变动情况,公司将按照有关规定及时披露。

特此公告。

恒力石化股份有限公司董事会 2024年3月12日