晨会纪要

2021 年 3 月 1 日　星期一

【今日焦点】

- **2020 年国内生产总值 101.6 万亿元 比上年增长 2.3%** 国家统计局发布中华人民共和国 2020 年国民经济和社会发展统计公报，初步核算，全年国内生产总值 1015986 亿元，比上年增长 2.3%。其中，第一产业增加值 77754 亿元，增长 3.0%；第二产业增加值 384255 亿元，增长 2.6%；第三产业增加值 553977 亿元，增长 2.1%。第一产业增加值占国内生产总值比重为 7.7%，第二产业增加值比重为 37.8%，第三产业增加值比重为 54.5%。

【重要财经消息】

- **中国制造业 PMI 连续 12 个月位于临界点以上** 中国国家统计局 28 日公布，2 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.6%，低于上月 0.7 个百分点，连续 12 个月位于临界点以上。从企业规模看，大型企业 PMI 为 52.2%，比上月微升 0.1 个百分点；中、小型企业 PMI 分别为 49.6%和 48.3%，比上月回落 1.8 和 1.1 个百分点，均低于临界点。

- **全面推进 RCEP 原产地规则和关税减让实施的技术准备工作** 据海关总署 28 日消息，目前正在全面推进区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)原产地规则和关税减让实施的技术准备工作。目前已完成原产地标准转版和原产地规则实施指引等中方提案的拟定，并将积极推动 RCEP 各方尽早达成共识。包含出口签证、协定税率适用等功能在内 RCEP 的原产地管理信息化系统正在抓紧完成系统调整准备。在新起草的配套规章中，“经核准出口商管理办法”计划于近期启动征求意见程序。

- **推进个人养老金制度建设** 人力资源和社会保障部副部长游钧近日表态，将建立以账户制为基础、个人自愿参加、国家财政给予税收支持、资金市场化投资运营的个人养老金制度。从近期的业内调研来看，除加强财税支持外，扩容养老金融产品是提振个人养老金规模的关键之一。

【行业要闻】

- **2020 年批发和零售业增加值 95686 亿元 比上年下降 1.3%** 国家统计局网站 2 月 28 日发布我国 2020 年国民经济和社会发展统计公报。2020 年批发和零售业增加值 95686 亿元，比上年下降 1.3%。

- **2020 年国内旅游收入 22286 亿元 比上年下降 61.1%** 我国 2020 年国民经济和社会发展统计公报显示，2020 年国内旅游收入 22286 亿元，比上年下降 61.1%。其中，城镇居民游客花费 17967 亿元，下降 62.2%；

农村居民游客花费 4320 亿元，下降 55.7%。

- **2020 年能源消费总量 49.8 亿吨标准煤** 我国 2020 年国民经济和社会发展统计公报显示，初步核算，2020 年能源消费总量 49.8 亿吨标准煤，比上年增长 2.2%。

【全球视野】

- **美国股市：**上一交易日，美股三大指数涨跌互现，道指跌逾 450 点，科技股集体反弹，贵金属板块重挫。截止收盘，道琼斯工业指数跌 469.64 点，跌幅 1.50%，报 30932.37 点；纳斯达克指数涨 72.91 点，涨幅 0.56%，报 13192.34 点；标普 500 指数跌 18.19 点，跌幅 0.48%，报 3811.15 点。

- **欧洲股市：**上一交易日，欧洲主要股指集体收跌。截止收盘，英国伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数 26 日报收于 6483.43 点，比前一交易日下跌 168.53 点，跌幅为 2.53%；法国巴黎股市 CAC40 指数报收于 5703.22 点，比前一交易日下跌 80.67 点，跌幅为 1.39%；德国法兰克福股市 DAX 指数报收于 13786.29 点，比前一交易日下跌 93.04 点，跌幅为 0.67%。

【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-5719104 万元。其中，1222 上市公司获资金净流入，2955 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纺织服装、综合、休闲服务；排名居后三名的行业为有色金属、非银金融、电子。

- **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、万科 A、华康股份；资金净流出排名前三位的个股分别为：比亚迪、东方财富、五粮液。

【山西证券视点】

策略周报　指数大幅调整，重点关注有色和金融板块---2021 年第 8 期

【投资要点】

- **市场回顾：指数大幅调整，抱团标的领跌**

本周，A 股出现大跌，沪深 300 指数跌幅超 7%，指数回吐节前涨幅，抱团龙头股大幅调整，低估值板块韧性较强。其中消费板块如食品饮料、休闲服务、家用电器、汽车、医药生物等节前缩量上涨的板块跌幅较大；低估值板块如建筑装饰、房地产、钢铁、公共事业等板块涨幅居前。我们认为由于前期指数和热门标涨速过快，叠加美债利率攀升和香港印花税上调等因素，短期市场出现明显的避险情绪，

造成了上周的大幅调整。

- **国新办举行国企改革发展情况新闻发布会**

2 月 23 日国新办举行的国企改革发展情况新闻发布会上，国务院国资委主任郝鹏透露了 2021 年中央企业经营目标，其中包括推动国有资本向关系国家安全和国民经济命脉的重要行业领域集中，加大对国防军工、能源资源粮食供应、骨干网络、新型基础设施等领域的投入。

国企改革规划重点涉及军工和通信领域，2021 年对于相关领域投资增加，利好长期行业发展，目前板块估值水平处于历史中低位，中期可持续关注。

- **香港上调股票印花税**

2 月 24 日午间，香港财政司司长陈茂波在香港立法会上公布 2020 年至 2021 年度财政预算案。会上，陈茂波表示，经充分考虑对证券市场和国际竞争力的影响后，决定提交法案调整香港股票印花税税率，由现目前买卖双方按交易金额各付 0.1%，提高至 0.13%。

受香港上调印花税消息影响，恒生指数当日盘中放量杀跌，截至收盘恒生指数跌 2.99%，报 29718.24 点。A 股也明显受到波及，上证指数跟随恒生指数出现下跌，盘中最大跌幅一度接近 3%。我们认为，该消息对于 A 股没有实质性的影响，短期情绪面的冲击或将逐步消退，中期来看，该消息反而有望利好北向资金流入，未来北向资金仍将持续流入。

- **证监会重点回应了科创板 T+0 制度话题**

在《关于政协十三届全国委员会第三次会议第 0123 号提案的答复》中，证监会明确表示，在科创板交易机制方面，推出 T+0 交易是一项系统性工程，属于资本市场基础制度的重大调整，涉及主体多，市场影响大，对中介机构的风险控制能力有较高要求，市场各方意见分歧较大，需要进一步开展政策研究和制度准备，逐步形成市场共识。 证监会将坚持稳中求进的原则，深入研究论证推出 T+0 交易的可行性、实施路径等问题。

从证监会答复来看，科创板推出 T+0 尚需时日。假设将来科创板 T+0 推行，相关标的成交量将有大幅抬升，波动率也将加大。此外，由于更高效的价值发现，相关标的或将更多的资金流入。

- **证监会：继续推进扩大融券券源**

关于优化转融券机制、扩大券源供应，证监会表示，下一步，证监会将继续推进扩大融券券源，进一步完善场内多空平衡机制。增加融券源进一步提升 A 股市场价值发现效率。

- **证监会：待评估后将在全市场稳妥推进注册制**

证监会表示，将在前期工作基础上，在后续工作中进一步改进完善，并结合创业板指注册制实施情况，全面评估这一机制的运行效果，必要情况下适时调整完善。此外，周五下午召开的证监会新闻发布会上，发言人高莉表示，注册制采取试点先行的原则，目前科创板、创业板已经分步实行了注册制，证监会将在试点基础上进一步评估，待评估后将在全市场稳妥推进注册制。

从表述上来看，全面注册制稳步推行。如果未来推行全面注册制，股票融资效率将获得全面提升，将有更多的 IPO 和更多的资金流入 A 股。

➢ 周度观点

近期美国国债收益率持续上涨，2 月 27 日收盘在 1.407%，导致中美利差持续收窄至 170BP 左右，较去年高点的近 250BP 大幅压缩。就对于 A 股的影响而言，市场担心中美利差收窄会引发外资流入 A 股明显减速。但考虑到我国资本账户管制并未完全放开，中美长债利差和人民币汇率、跨境资本流动尚不存在明显相关性。而且即使 10Y 美债收益率上升至 2%，中美利差收窄至 130BP，按照 2018 年易纲行长“80 至 100 个基点的舒适区间”提法，仍有较强的“安全垫”，无法逆转外资流入的大趋势。在美联储不上调政策利率的前提下，央行上调政策利率应对汇率贬值压力的可能性较小，中美利差收窄主要是情绪层面的冲击，对国内市场影响更多是短期扰动。

从历史上来看，虽然美债利率上升曾经是导致抱团题材估值调整的因素，但影响的主要为周期板块，且触发时点在周期板块业绩增长不能支持高估值的情况下。本次抱团题材主要是消费和科技为主，拥有长期增长逻辑。长期来看随着我国城镇化进程减缓的影响，传统基建受地方政府稳杠杆和去杠杆的影响，传统周期行业难有整体的、大的复苏和繁荣周期。因此，传统周期性行业估值得到合理修复后，市场的长期风格难以逆转，科技和大消费的投资机会还会明显大于传统周期行业。

市场方面，目前沪深 300 指数已回调到一月底的低位，周五成交量跌至一万亿之下。在宏观经济高景气背景下，市场盈利预期并未下降，全球经济复苏引导顺周期板块估值继续抬升，高估值板块或在均线附近止跌，短期市场情绪扰动逐渐减弱，下周指数有望企稳回升。

➢ 周度重点关注板块

板块方面，我们继续推荐顺周期和大金融两手配置，顺周期方向主推有色。美国疫苗接种超预期，预计 6 月可以形成群体免疫。另外，北半球有色需求国疫情普遍显著缓解，疫苗接种进度快。南半球发展中国家疫情控制交差，疫苗储备不足。随着北半球气温升高南半球气温降低，南半球主要有色供给国疫情可能会有反复。当前铜价高于 2009 与 2017 年。而板块估值较 2009 与 2017 仍有差距，有色板块估值仍未充分反映周期价值。短期来看，上周商品市场金属价格快速上涨后存在一定的回调压力，A 股有色板块也有同步调整的可能，建议投资者关注短线回调带来的介入机会。

在全球通胀预期快速走高后的一个季度，我国期限利差与信用利差都显著拉大。信用利差因在强经济、高通胀的环境下企业资金需求旺盛而显著上升，期限利差因经济回暖和通胀走强快速升高。在两个利差快速上升的环境下，金融机构业绩预期得到显著改善，可重点关注大金融板块。

中国 2 月电影票房达 111.64 亿，刷新全球单月纪录，此外，随着国内疫苗普及和气温回升，疫情收尾预期线推进下活动限制逐步放开，目前档期影片供给充沛，与我们节前预测一致，优质公司将迎来业绩快速反弹，建议投资者下周继续关注影视板块投资机会。

- **中长期策略**

中长期来看，我们建议投资者持续关注三个方向。顺周期板块：有色、机械、化工。低估值防御板块：大金融。长期优质赛道：医药、光伏、TMT、新基建。

风险方面，需要警惕美国经济复苏+财政支出的挤占效应，会推动美债长期利率上行，外资流入的速度或受影响，A 股的部分核心资产面临价格回调的风险。

【山西经济动态】

- **山西省推进企业加快上市工作召开 抢抓注册制改革重要机遇** 2 月 25 日，山西省推进企业加快上市工作电视电话会议召开，这是继 2018 年 5 月全省推进企业进军资本市场会议之后山西省召开的又一次加快资本市场发展的专题会议，对全省企业上市挂牌工作再动员、再发力。山西省政府副省长王一新出席会议并讲话。王一新指出，长期以来，山西经济领域产业“一煤独大”，国有资本“一股独大”，企业资产证券化率的问题非常突出。加力推进企业上市不只是简单的到资本市场融资，更重要的是借助资本市场的力量，促进山西企业脱胎换骨、转型升级，从而进一步激发山西经济活力，促进山西经济高质量高速度转型发展的有效抓手和重要突破口。

【个股动态】

- 深圳国际公告，间接持有的全资附属公司深国际控股及深圳市鲲鹏作为受让方，与张近东、苏宁控股集团有限公司、苏宁电器集团有限公司及西藏信托有限公司作为出让方，就深国际（深圳）及鲲鹏资本分别可能收购苏宁易购 8%及 15%已发行股份订立一份股份转让框架协议。据框架协议，深国际（深圳）及鲲鹏资本计划，拟按每股人民币 6.92 元，收购目标公司的 7.45 亿股及 13.97 亿股股份，占目标公司目前总股本的 8%及 15%。

- 九典制药(300705)2 月 28 日晚间披露业绩快报，2020 年实现营业收入 9.78 亿元，同比增长 5.85%；净利润 8027.77 万元，同比增长 45.78%；每股收益 0.34 元。

- 宇信科技(300674)2 月 28 日晚间披露业绩快报，2020 年公司实现营业收入 29.84 亿元，同比增长 12.53%；实现净利润 4.54 亿元，同比增长 65.76%；每股收益 1.14 元。

- 紫天科技(300280)2 月 28 日晚间披露业绩快报，2020 年实现营业收入 14.22 亿元，同比增长 65.06%；净利润 3.11 亿元，同比增长 83.72%；每股收益 1.92 元。业绩增长因：为提升资产经营效率水平、聚焦新媒体业务，公司将锻压业务进行转让；为顺应市场环境变化，公司积极发展互联网板块业务，休闲游戏和互联网广告业务给公司净利润的提升起到带动作用。

- 君实生物(688180)2 月 28 日晚间公告，公司与阿斯利康制药签署《独家推广协议》，公司将授予阿斯利

康制药特瑞普利单抗注射液(商品名:拓益®)在中国大陆地区后续获批上市的泌尿肿瘤领域适应症的独家推广权，以及所有获批适应症在非核心城市区域的独家推广权。公司将继续负责核心城市区域除泌尿肿瘤领域适应症之外的其他获批适应症的推广。

- 三鑫医疗(300453)2 月 28 日晚间发布业绩预告，预计 2021 年一季度净利 2500 万元-3000 万元，同比增长 105.87%-147.05%。报告期内，公司血液净化类产品生产规模扩大，产能释放，毛利率上升。

- 今创集团(603680)披露业绩快报，公司 2020 年实现总营收 38.80 亿元，同比增长 3.4%；净利润 4.31 亿元，同比增长 8.86%。每股收益 0.55 元。

- 佐力药业(300181)2 月 28 日晚间公告，公司孙公司浙江佐力创新医疗投资管理有限公司的参股公司科济药业于 2 月 26 日向香港联交所递交了上市申请。同日，香港联交所网站刊登了科济药业发行上市的申请资料。科济药业是一家在中国及美国运营的临床阶段的生物制药公司，专注于治疗实体瘤和血液恶性肿瘤的创新细胞疗法。

- 晶澳科技(002459)2 月 28 日晚间公告，根据战略发展需要，公司下属子公司包头晶澳太阳能科技有限公司拟于包头装备制造产业园区内建设年产 20GW 拉晶、20GW 切片项目，项目投资总额 50.24 亿元。

- 维信诺(002387)2 月 28 日晚间公告，控股股东西藏知合拟向交易对方转让公司股票，约占公司股份总数的 11.70%，且交易对方正在与公司第二大股东昆山经济技术开发区集体资产经营有限公司筹划签署《一致行动协议》，前述事项可能导致公司控制权发生变更。此次交易对方为国资公司，主要从事股权投资，相关事项涉及国资有关部门审批。公司股票 3 月 1 日(星期一)开市起停牌。

- 福然德(605050)披露年报，公司 2020 年实现营收 68.89 亿元，同比增长 22.04%，归母净利润 3.07 亿元，同比增长 9.95%。每股收益 0.81 元。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税）。

【今日停复牌】

- **停牌：**万德斯、雪天盐业、天翔环境

- **复牌：**退市刚泰、苏宁易购、盛达资源、深桑达 A、华铁股份

【新股、债券和基金发行（周）】

新股信息						
代码	简称	2021-3-1	2021-3-2	2021-3-3	2021-3-4	2021-3-5
		星期一	星期二	星期三	星期四	星期五
605303. SH	N 园林	上市				

605298. SH	N 必得	上市				
605060. SH	N 联德	上市				
688328. SH	深科达	中签结果, 申购缴款				
605122. SH	四方新材	中签率	中签结果, 申购缴款			
688676. SH	金盘科技	中签率	中签结果, 申购缴款			
688667. SH	菱电电控	申购	中签率	中签结果, 申购缴款		
300952. SZ	恒辉安防	申购	中签率	中签结果, 申购缴款		
688083. SH	中望软件		申购	中签率	中签结果, 申购缴款	
688316. SH	青云科技			申购	中签率	中签结果, 申购缴款
688456. SH	有研粉材			询价		
688616. SH	西力科技			询价		
300953. SZ	震裕科技			询价		

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	到期日
21 恒投 02	2021-02-25	3. 50	5. 00		2026-02-26
21 锡交 Y1	2021-02-26	7. 50	3. 00	AAA	2024-03-02
21 申证 D1	2021-02-24	60. 00	0. 50	A-1	2021-08-26
G21 苏科 1	2021-02-24	7. 80	3. 00		2024-02-26
21 招证 F1	2021-02-24	60. 00	1. 50	AAA	2022-08-26
21 遵投 01	2021-02-24	5. 00	5. 00		2026-02-26
21 淮经 01	2021-02-26	3. 90	5. 00		2026-03-01
21 中证 05	2021-02-24	30. 00	10. 00	AAA	2031-03-01
GC 天成 01	2021-02-26	10. 00	2. 00	AAA	2023-03-02
21 贴债 09	2021-02-26	200. 00	0. 25		2021-05-31
21 上城 03	2021-02-24	5. 00	3. 00	AA+	2024-02-26
21 香投 01	2021-02-26	10. 00	5. 00	AA+	2026-03-02
21 锡交 Y2	2021-02-26	7. 50	5. 00	AAA	2026-03-02
21 饶资 01	2021-02-26	8. 00	5. 00		2026-03-02
21 恒信 Y2	2021-02-25	7. 50	2. 00	AAA	2023-03-01
21 温国 01	2021-02-26	10. 00	3. 00	AA+	2024-03-02
21 金地 01	2021-02-25	10. 00	5. 00	AAA	2026-03-01
21 镇投 01	2021-02-25	6. 00	5. 00		2026-03-01
21 遵桥 D3	2021-02-26	2. 34	1. 00		2022-03-01
21 景洪 01	2021-02-25	4. 00	3. 00		2024-02-26
21 深铁 G1	2021-02-26	10. 00	3. 00	AAA	2024-03-02
金诚 05 次	2021-02-26	0. 01	0. 98		2022-02-18
21 绍专 01	2021-02-24	5. 00	7. 00	AAA	2028-03-01
21 恒信 Y1	2021-02-25	7. 50	1. 00	AAA	2022-03-01
21 东部 01	2021-02-24	10. 00	3. 00		2024-02-26
GC 华能 01	2021-02-25	20. 00	2. 00	AAA	2023-03-01
21 新锦 01	2021-02-25	5. 00	7. 00	AA+	2028-03-03

21 恒集 02	2021-02-26	5.00	3.00	AA+	2024-03-02
21 花投 01	2021-02-26	2.00	5.00	AA	2026-03-01
21 招证 F2	2021-02-24	60.00	2.50	AAA	2023-08-26
21 中证 04	2021-02-24	30.00	3.00	AAA	2024-03-01
S21 宣汉 1	2021-02-26	3.00	5.00	AAA	2026-03-03
21 开福 01	2021-02-24	10.00	5.00		2026-02-26
21 嘉兴 01	2021-02-24	6.00	7.00	AA+	2028-02-26
GC 国能 01	2021-02-25	50.00	3.00	AAA	2024-03-01
GC 电投 01	2021-02-25	5.00	2.00	AAA	2023-03-01

正在发行的基金

基金代码	基金简称	投资类型	募集起始日	计划募集截止日
011647.OF	博时港股通红利精选 A	偏股混合型基金	2021-02-26	2021-05-25
010632.OF	工银瑞信瑞达一年定开	中长期纯债型基金	2021-02-24	2021-02-26
011101.OF	圆信永丰瑞丰 66 个月定开债	中长期纯债型基金	2021-02-22	2021-03-19
011610.OF	华泰柏瑞科创板 50ETF 联接 A	被动指数型基金	2021-02-24	2021-03-02
159873.OF	天弘中证全指医疗保健设备与服务 ETF	被动指数型基金	2021-02-25	2021-03-03
010163.OF	财通资管价值精选一年持有 A	偏股混合型基金	2021-02-24	2021-04-23
159842.OF	银华中证全指证券公司 ETF	被动指数型基金	2021-02-22	2021-02-26
516763.OF	平安中证畜牧养殖 ETF	被动指数型基金	2021-02-24	2021-02-26
516093.OF	易方达中证新能源 ETF	被动指数型基金	2021-02-24	2021-03-05
011614.OF	工银科创板 50ETF 联接 A	被动指数型基金	2021-02-24	2021-03-02
011612.OF	华夏科创板 50ETF 联接 A	被动指数型基金	2021-02-24	2021-03-02
011608.OF	易方达科创板 50ETF 联接 A	被动指数型基金	2021-02-24	2021-03-02
159835.OF	建信中证创新药 ETF	被动指数型基金	2021-02-22	2021-03-05
516503.OF	华夏中证生物科技主题 ETF	被动指数型基金	2021-02-22	2021-02-26
011460.OF	鹏华创新成长 A	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
011587.OF	东方红欣和平衡配置两年持有	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
516203.OF	华安中证全指证券公司 ETF	被动指数型基金	2021-02-22	2021-03-03
011492.OF	华泰紫金丰睿 A	混合债券型二级基金	2021-02-18	2021-05-17
011290.OF	前海联合添瑞一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-22	2021-03-19
517063.OF	华宝中证沪港深 500ETF	被动指数型基金	2021-02-18	2021-03-01
010733.OF	红塔红土瑞景 A	中长期纯债型基金	2021-02-10	2021-05-07
011386.OF	鹏华红利优选	偏股混合型基金	2021-02-10	2021-05-07
011529.OF	上银慧兴盈	中长期纯债型基金	2021-02-10	2021-05-09
011585.OF	博时产业慧选 A	偏股混合型基金	2021-02-10	2021-03-19
011288.OF	上银医疗健康 A	偏股混合型基金	2021-02-09	2021-03-19
011431.OF	泰达宏利消费服务 A	偏股混合型基金	2021-02-24	2021-03-12
011414.OF	鹏华宁华一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-25	2021-03-05
011525.OF	中信保诚丰裕一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-26	2021-03-02
010092.OF	永赢华嘉信用债	中长期纯债型基金	2021-02-08	2021-05-07
011466.OF	兴业医疗保健 A	偏股混合型基金	2021-02-18	2021-03-03

159851.OF	华宝中证金融科技主题 ETF	被动指数型基金	2021-02-22	2021-02-26
011410.OF	中信建投量化进取 A	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
011367.OF	创金合信群力一年定开 A	偏股混合型基金	2021-02-18	2021-03-04
011273.OF	泰信景气驱动 12 个月持有 A	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-19
010878.OF	诺德优势产业	偏股混合型基金	2021-02-24	2021-03-12
011486.OF	博时创新精选 A	偏股混合型基金	2021-02-25	2021-03-10
011011.OF	融通产业趋势精选 2 年	偏股混合型基金	2021-02-25	2021-03-12
011186.OF	信达澳银至诚精选	偏股混合型基金	2021-02-23	2021-02-26
010240.OF	平安季季享 3 个月持有 A	中长期纯债型基金	2021-02-18	2021-03-08
011521.OF	鹏扬景源一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
010592.OF	南方医药创新 A	普通股票型基金	2021-02-19	2021-02-26
011118.OF	汇添富稳健睿选一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-24	2021-03-02
010815.OF	农银汇理新兴消费	普通股票型基金	2021-02-22	2021-03-05
010929.OF	大成核心价值甄选 A	偏股混合型基金	2021-02-26	2021-03-11
010084.OF	蜂巢丰瑞 A	中长期纯债型基金	2021-02-05	2021-04-30
011015.OF	嘉合锦元回报 A	偏债混合型基金	2021-02-22	2021-03-19
011442.OF	创金合信鑫瑞 A	偏债混合型基金	2021-02-05	2021-04-30
011504.OF	上银丰益 A	偏债混合型基金	2021-02-05	2021-05-04
011383.OF	富安达医药创新	偏股混合型基金	2021-02-18	2021-03-05
010281.OF	华夏保守养老	偏债混合型基金	2021-02-25	2021-03-10
010795.OF	民生加银价值发现一年持有 A	偏股混合型基金	2021-02-25	2021-03-03
011173.OF	银华心享一年持有	偏股混合型基金	2021-02-25	2021-03-02
011482.OF	中银顺宁回报 6 个月持有 A	偏债混合型基金	2021-02-18	2021-03-05
010843.OF	富国天润回报 A	偏债混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
011448.OF	中银证券均衡成长 A	偏股混合型基金	2021-02-04	2021-03-12
011327.OF	太平丰盈一年定开	混合债券型二级基金	2021-02-02	2021-03-31
010115.OF	易方达远见成长 A	偏股混合型基金	2021-02-18	2021-03-10
010278.OF	南华瑞泰 39 个月定开 A	中长期纯债型基金	2021-02-03	2021-04-30
011287.OF	前海开源聚慧三年持有	偏股混合型基金	2021-02-19	2021-03-05
011406.OF	九泰锦元中短期利率债 A	短期纯债型基金	2021-02-01	2021-04-30
011169.OF	建信臻选	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-02-26
011429.OF	前海开源民裕进取	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
010074.OF	南方誉隆一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-05	2021-04-30
009465.OF	东方可转债 A	混合债券型二级基金	2021-02-01	2021-03-01
010740.OF	汇安核心价值 A	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-12
011420.OF	广发全球科技三个月定开 A 人民币	国际(QDII)混合型基金	2021-02-22	2021-02-26
011382.OF	华泰保兴尊裕三个月定开	中长期纯债型基金	2021-01-29	2021-04-28
008154.OF	嘉实中证医药健康 100 策略 ETF 联接 A	被动指数型基金	2021-01-29	2021-04-28
011381.OF	华泰保兴安鑫	中长期纯债型基金	2021-01-29	2021-04-28
010958.OF	中信保诚养老 2035 三年	平衡混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
010284.OF	长城价值成长六个月持有 A	偏股混合型基金	2021-02-25	2021-03-12

011256.OF	交银施罗德鸿光一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-25	2021-03-12
011093.OF	永赢宏泽一年定开	灵活配置型基金	2021-02-22	2021-03-05
011077.OF	汇丰晋信创新先锋	普通股票型基金	2021-02-22	2021-03-12
164826.OF	工银创业板两年定开 A	偏股混合型基金	2021-02-24	2021-03-02
010518.OF	华夏先锋科技一年定开 A	偏股混合型基金	2021-02-26	2021-03-11
011351.OF	金鹰年年邮益一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-04	2021-03-05
011357.OF	华泰柏瑞品质成长 A	偏股混合型基金	2021-02-26	2021-03-12
010467.OF	华安锦溶 0-5 年金融债 3 个月定开债	中长期纯债型基金	2021-01-25	2021-04-23
010785.OF	博时创业板 A	被动指数型基金	2021-01-23	2021-04-22
010921.OF	民生加银润利	偏债混合型基金	2021-01-25	2021-04-23
010576.OF	民生加银兴利	偏债混合型基金	2021-01-25	2021-04-23
010813.OF	华安添益一年持有 A	偏债混合型基金	2021-02-04	2021-03-05
010516.OF	嘉合中债 1-3 年政金债 A	被动指数型债券基金	2021-01-18	2021-04-16
010509.OF	中银彭博巴克莱政策性银行债券 1-5 年	被动指数型债券基金	2021-01-18	2021-04-16
011128.OF	华安精致生活 A	偏股混合型基金	2021-02-22	2021-03-05
010959.OF	大成惠泽一年定开债	中长期纯债型基金	2021-01-13	2021-04-12
009948.OF	中融安泰一年持有纯债 A	中长期纯债型基金	2021-01-13	2021-04-12
010262.OF	海富通中债 1-3 年农发债 A	被动指数型债券基金	2021-01-11	2021-04-09
010828.OF	国寿安保稳悦 A	偏债混合型基金	2021-01-11	2021-04-09
011027.OF	国寿安保稳弘 A	偏债混合型基金	2021-01-11	2021-04-09
010953.OF	天弘国证 A50A	被动指数型基金	2021-01-26	2021-02-26
011155.OF	金鹰责任投资 A	偏股混合型基金	2020-12-31	2021-03-30
010280.OF	财通丰颐 12 个月定开	偏股混合型基金	2021-01-04	2021-04-02
011029.OF	安信永盈一年定开债	中长期纯债型基金	2020-12-29	2021-03-26
009831.OF	长城稳利 A	中长期纯债型基金	2020-12-21	2021-03-19
007849.OF	九泰盈丰量化多策略	灵活配置型基金	2020-12-21	2021-03-19
010564.OF	民生加银瑞利	偏债混合型基金	2020-12-11	2021-03-10

【限售股解禁阶段统计】

截止日期	2021-03-07
本期开始流通家次	43
本期开始流通股数合计(万股)	723,212.31
本期开始流通市值合计(万元)	14,365,306.24
无限售条件股份数量(万股)	3,270,346.34
无限售条件股份市值(万元)	73,924,131.91
限售流通股份数量(万股)	1,412,352.48
限售流通股份市值(万元)	46,640,089.09
A 股总股本(亿股)	468.27
A 股总市值(亿元)	12,056.42

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	变动后流通 A

					占比(%)	股占比(%)
002007.SZ	华兰生物	2021-03-01	515.29		85.92	86.20
688408.SH	中信博	2021-03-01	138.18	305.31	22.30	23.32
688396.SH	华润微	2021-03-01	8,008.57		20.48	27.07
688289.SH	圣湘生物	2021-03-01	163.15	125.85	8.31	8.72
688215.SH	瑞晟智能	2021-03-01	43.24	11.81	22.67	23.75
688017.SH	绿的谐波	2021-03-01	135.71	268.23	22.87	24.00
603363.SH	傲农生物	2021-03-01	522.44		92.69	
603259.SH	药明康德	2021-03-01	9.80		57.72	57.72
603232.SH	格尔软件	2021-03-01	2,090.11	-37.54	89.18	100.00
601360.SH	三六零	2021-03-01	306,476.16	105.14	25.04	67.93
600901.SH	江苏租赁	2021-03-01	116,620.00		59.98	99.02
600517.SH	国网英大	2021-03-01	13,662.18	65.38	30.83	33.22
600490.SH	鹏欣资源	2021-03-01	12,118.34	-50.30	84.57	90.05
300881.SZ	盛德鑫泰	2021-03-01	128.91	98.45	23.71	
300880.SZ	迦南智能	2021-03-01	171.35	208.32	23.72	25.00
300879.SZ	大叶股份	2021-03-01	206.11	167.49	23.71	25.00
600496.SH	精工钢构	2021-03-01	20,242.91	9.51	75.04	85.10
300865.SZ	大宏立	2021-03-01	123.59	63.86	23.71	25.00
002208.SZ	合肥城建	2021-03-01	11,098.78	-3.66	63.65	77.46
002413.SZ	雷科防务	2021-03-01	827.27	13.82	86.07	86.73
002533.SZ	金杯电工	2021-03-01	6,725.52	29.28	71.80	80.96
002638.SZ	*ST 勤上	2021-03-01	2,242.98	-72.84	64.65	66.14
002929.SZ	润建股份	2021-03-01	14,414.50		34.70	
688569.SH	铁科轨道	2021-03-01	216.18	-14.34	22.97	24.00
300500.SZ	启迪设计	2021-03-01	268.29	-57.99	90.77	
300445.SZ	康斯特	2021-03-01	1,967.09	-18.01	55.36	64.45
002938.SZ	鹏鼎控股	2021-03-01	3,701.61		20.77	22.38
601016.SH	节能风电	2021-03-02	32,488.17	41.77	82.89	89.38
688513.SH	苑东生物	2021-03-02	112.25	5.00	20.61	21.55
600009.SH	上海机场	2021-03-02	83,348.21		56.75	
688550.SH	瑞联新材	2021-03-02	74.44	-24.90	23.19	24.25
002682.SZ	龙洲股份	2021-03-02	117.78	-57.80	98.08	98.29
688056.SH	莱伯泰科	2021-03-02	68.65	25.56	23.08	24.10
603363.SH	傲农生物	2021-03-02	180.21		92.69	
300873.SZ	海晨股份	2021-03-02	171.89	51.73	23.71	25.00
002928.SZ	华夏航空	2021-03-02	59,484.33		41.31	100.00
603059.SH	倍加洁	2021-03-02	7,500.00		25.00	100.00
603948.SH	建业股份	2021-03-02	3,505.28		25.00	46.91
002822.SZ	中装建设	2021-03-03	1,411.76	-19.45	86.29	88.25
688378.SH	奥来德	2021-03-03	75.96	-20.12	20.46	21.50

688390. SH	固德威	2021-03-04	90. 66	525. 36	22. 77	23. 80
300075. SZ	数字政通	2021-03-04	4, 800. 00	-20. 48	68. 81	
002812. SZ	恩捷股份	2021-03-04	6, 944. 44	47. 24	60. 51	

值周研究员：石晋 麻文宇（TEL：0351-8686645）

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