晨会纪要

2021 年 2 月 5 日　星期五

【今日焦点】

- **孙国峰详解货币政策思路：坚持稳健的总体取向，保持利率在合适水平。**人民银行货币政策司司长孙国峰日前在《中国金融》杂志刊文称，做好 2021 年货币政策工作，重点是要深入理解稳健货币政策要灵活精准、合理适度的取向。其中提到量价合适，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持利率在合适水平，保持宏观杠杆率基本稳定，处理好恢复经济和防范风险关系。孙国峰在文中提到，货币政策要坚持稳健的总体取向，坚持“稳字当头”，保持战略定力，不左不右。要根据经济发展的实际情况，灵活调整货币政策的力度、节奏和重点，平滑经济波动，应对诸多不确定性。同时继续发挥结构性货币政策工具体系的作用，精准加大对重点领域和薄弱环节的金融支持，贯彻新发展理念，构建新发展格局。他表示，要灵活保持总量合理适度。保持政策的连续性、稳定性和可持续性，既要保持对经济恢复的必要支持力度，也要避免“大水漫灌”。

【重要财经消息】

- **央行开展 1000 亿元 14 天期逆回购操作。**人民银行 2 月 4 日公告称，为维护春节前流动性平稳，今日央行以利率招标方式开展了 1000 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率 2.35%，与上次持平。数据显示，今日有 1000 亿元逆回购到期，完全对冲到期量。昨日，上海银行间同业拆放利率（Shibor）隔夜 Shibor 下行 45.4 个基点，报 1.859%；7 天 Shibor 下行 9.5 个基点，报 2.146%；14 天 Shibor 下行 13 个基点，报 2.585%。

- **商务部：正在就加入 CPTPP 相关事项开展积极研究** 2 月 4 日，商务部表示，目前中方正在就加入 CPTPP 相关事项开展积极研究。同时，我们愿与 CPTPP 各成员就有关问题加强技术沟通和交流。总体上看，中方将按照加快构建新发展格局的要求，积极考虑加入 CPTPP，推动经济全球化和区域经济一体化。

- **上交所发布科创板现场督导指引 督促保荐机构发挥“看门人”职责。**2 月 3 日，上海证券交易所结合科创板发行上市保荐业务现场督导的实施情况，发布《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第 1 号——保荐业务现场督导》，以规范科创板发行上市保荐业务现场督导行为，督促保荐机构、证券服务机构勤勉尽责，切实发挥资本市场的“看门人”职责。

- **李克强主持召开国务院常务会议 部署完善企业特别是中小微企业退出相关政策。**会议指出，企业优胜劣汰是市场经济的正常现象。加快完善应破产企业尤其是中小微企业退出配套政策，解决退出难问题，

是优化要素配置和营商环境的重要举措。一要完善中小微企业简易注销制度，使中小微企业在开办便利的同时退出也便捷，促进改善市场主体结构，提高市场主体活跃度。二要建立企业破产和退出状态公示制度，及时将企业破产和退出相关信息列入可公开查询的企业信用信息中，完善信用机制建设，促进公平竞争。三要保障破产程序依法规范推进，完善管理人制度，强化管理人依法履职责任，发挥债权人委员会、债券持有人会议等协调协商作用，依法保护职工和债权人、投资者等权益，依法打击企业破产或退出中恶意逃废债行为。

- **国常会再部署 RCEP 落地：“原产地累积规则”多项利好明确。**去年年底，囊括 15 个成员国的区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）正式签署。国务院常务会议指出，推进 RCEP 落地实施，是扩大开放进而促进改革的重要举措。2 月 3 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，听取区域全面经济伙伴关系协定生效实施国内相关工作汇报，要求以深化改革开放促进产业升级。据国常会透露，按照党中央、国务院部署，有关部门加快协定生效国内相关对接准备工作。目前协定条文司法审查、货物贸易关税减让承诺表转换方案制定已完成，原产地累积规则实施技术准备取得实质进展，对协定涉及的 701 条约束性义务 85%已做好履行准备。

- **退市新规显效 远离绩差公司。**随着年报和业绩预告的陆续披露，据不完全统计，已有近 50 家上市公司发布可能被实施退市风险警示的提示公告，被称为史上最严的退市新规威力初显。新规财务类指标“扣非前后净利润为负+营收低于 1 亿元”被视为一条重要“红线”。从深市业绩预披露情况来看，全新好、ST 圣莱、宝德股份等 14 家公司预计扣非前后净利润孰低者为负值且扣除后营业收入低于 1 亿元。“最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值”也是新规下被实施退市风险警示的指标之一。深市预披露的公司中，广州浪奇、ST 猛狮、华昌达等 16 家公司预计净资产为负值。触及这两条红线的壳公司有望被清退，此前花样百出的保壳手段将不再有效。新规生效后，“踩线”公司数量不断增加，这表明退市新规抓住了壳公司的痛点，发挥了效力。一旦市场认识到这类公司有很大的退市风险，相关公司股价可能会加速下跌。退市制度不断优化的结果，是资金不断流入绩优公司，由此促进上市公司的优胜劣汰，完成市场自净。投资者应认识到注册制后壳资源不再稀缺的现实，尽早远离绩差公司。

【行业要闻】

- **银保监会开展保险资金运用全面风险排查。**为摸清保险资金运用风险底数，牢牢守住不发生系统性金融风险底线，银保监会决定开展保险资金运用全面风险排查工作。目前，相关排查通知已下发至各保险机构。根据通知要求，各保险机构应聚焦保险资金运用的关联交易、信用风险、另类投资、资产质量等重点领域，横向到边、纵深到底，梳理 2018 年以来发生的各项保险资金运用业务。

- **监管全面升级 百万亿支付市场将迎重塑。**支付市场正迎来全面规范与重塑。近来，相关部门针对支付监管接连发文，首提支付领域反垄断，出台新的支付业务规则、备付金管理办法等，打出一套严监管“组合拳”。业内分析指出，一系列监管新规的落地，有利于第三方支付市场回归支付本业，促进行业

充分竞争，分散风险。同时，一揽子新规也将对支付市场格局产生重大影响，预计支付牌照类型将重新划分，反垄断监管加码下，未来头部支付机构将进一步承压。

- **农业农村部： 进一步放活土地经营权。**农业农村部 3 日表示，将进一步放活土地经营权，使土地资源得到更有效合理的利用，加快农业农村现代化发展。据了解，现行的《农村土地承包经营权流转管理办法》是农业部 2005 年颁布实施的，许多条款已不适应新的形势和法律政策要求。针对这种情况，农业农村部日前发布了《农村土地经营权流转管理办法》，并将自 2021 年 3 月 1 日起施行。

- **中汽协：1 月汽车行业销量预计完成 254 万辆 同比增长 31.9%。**据中汽协 2 月 4 日消息，根据中国汽车工业协会统计的重点企业旬报情况预估，2021 年 1 月，汽车行业销量预计完成 254 万辆，同比增长 31.9%；细分车型看：乘用车销量预计完成 207 万辆，同比增长 28.4%；商用车销量预计完成 48 万辆，同比增长 50.1%。

- **千亿级国家基金出手卫星互联网。**一家年轻的民营卫星公司——九天微星获得中国互联网投资基金（下简称“中网投”）亿级战略投资的交割近日已完成。这是中网投作为千亿级国家队基金首次布局民营航天领域，也是九天微星完成的第七轮融资。卫星互联网作为我国新基建重要领域之一，低轨卫星将迎来重大发展机遇。据机构测算，未来中国卫星互联网总体市场可达到千亿规模。

- **国家发展改革委对重要民生商品保供稳价工作进行再部署。**为做好春节期间重要民生商品保供稳价及群众就地过年生活物资保障工作，国家发展改革委持续推进保供稳价工作。近日发改委进行了再部署，压实责任，推动各地全力做好春节期间重要民生商品保供稳价工作。发改委强调，当前，重要民生商品供应完全有保障，保供稳价具有坚实的物质基础。各地要围绕重要民生商品保供稳价，做到“四个确保”。一是确保资源到位。各地特别是大中城市要认真评估群众就地过年生活物资需求情况，围绕粮油肉蛋菜等重点品种梳理政府储备、商业库存、可调配货源、骨干保供企业等情况，做好供需调度衔接。二是确保储备到位。确保成品粮油、猪肉等政府储备达到规模要求，加大猪肉、蔬菜、小包装成品粮油等储备投放力度。三是确保准备到位。根据天气情况，针对性加强鲜活农产品生产、重要民生商品储备等保障工作；发生聚集性疫情、实施小区封闭管理的地方，要提前安排人力、运力，做好“最后 100 米”物资配送工作。四是确保监管到位。加大民生商品市场监管力度，推动商家价格守信经营，对哄抬价格、串通涨价等价格违法行为予以严厉打击并曝光。

- **中国纺织行业主要经济运行指标实现回升向好。**中国纺织工业联合会 3 日发布最新纺织行业经济运行情况：2020 年纺织行业克服了疫情带来的重大冲击，主要经济运行指标实现回升向好，行业景气度总体保持扩张。一季度中国纺织行业景气指数受疫情影响降至 50 临界点以下，自二季度起景气指数回升到 50 以上，四季度为 61.3，为近年来的较好水平，表明企业经营信心稳步向好。此外，生产形势稳步回升。2020 年中国纺织行业规模以上企业工业增加值同比减少 2.6%，增速低于 2019 年 5 个百分点，较 2020 年前三季度和年初 1 到 2 月分别收窄 2 个和 23 个百分点。产业链各主要环节中，产业用纺织品行业在防疫物资拉动下，生产实现较好增长，2020 年工业增加值同比增长 54.1%；化纤行业和家用

纺织品行业工业增加值同比分别增长 2.2%和 1.1%，实现由负转正。中国纺织工业联合会表示，2021 年是中国“十四五”新发展周期的开局之年，纺织行业面临的发展形势仍将错综复杂，持续复苏向好的基础仍待巩固，高质量发展新阶段仍然面临诸多考验。

【全球视野】

- **美国股市：**美国三大股指收盘均涨超 1%。道指涨逾 330 点，纳指涨 1.23%，标普 500 指数涨 1.09%。道指与标普 500 连续第 4 日上涨，纳指与标普 500 均创盘中与收盘历史新高。VISA 涨近 4%，美国运通涨 3.7%，思科涨 3.2%，纷纷领涨道指。科技股涨跌不一，苹果涨 2.6%，高通跌 8.8%。游戏驿站跌超 42%，创近两周以来新低。

- **欧洲股市：**欧洲市场全线上涨。德国 DAX30 指数收盘上涨 130.27 点，涨幅 0.93%，报 14063.90 点；英国富时 100 指数收盘下跌 1.52 点，跌幅 0.02%，报 6506.30 点；法国 CAC40 指数收盘上涨 45.49 点，涨幅 0.82%，报 5608.54 点； 欧洲斯托克 50 指数收盘上涨 31.70 点，涨幅 0.88%，报 3641.45 点； 西班牙 IBEX35 指数收盘上涨 110.20 点，涨幅 1.38%，报 8123.00 点； 意大利富时 MIB 指数收盘上涨 369.60 点，涨幅 1.64%，报 22897.50 点

- **亚太股市：**亚洲股市周四多数下跌， MSCI 亚太指数（除日本外）跌 0.58%。亚洲时段市场表现 香港股市周四早间跳水后探底回升，截至发稿恒生指数报 29081 点，跌 0.77%。航空货运物流、耐用消费品涨幅居前，汽车、生物科技板块跌幅居前。恒大汽车大涨超 12%，创历史新高，恒驰汽车宣布启动冬季测试，自研电池下半年量产。日经 225 指数收跌 1.06%，报 28341.95 点。韩国综合指数收跌 1.35%，报 3087.55 点。澳洲标普 200 指数收跌 0.87%，报 6765.5 点。

【资金流向监控】

- **市场资金流向：**上个交易日沪深两市 A 股主力净流出资金 565.04 亿元。其中，991 家上市公司获资金净流入，3164 家上市公司获资金净流出。

- **行业资金流向：**上个交易日仅纺织服装、采掘行业获资金净流入；资金净流出行业前五名为有色金属、非银金融、电子、化工、计算机。

- **个股资金流向：**上个交易日资金净流入排名前五位的个股分别为：五粮液、牧原股份、泸州老窖、万华化学、山西汾酒；资金净流出排名前五位的个股分别为：中国平安、京东方 A、中信证券、隆基股份、天齐锂业。

【山西证券视点】

【山证策略】成交量微降，板块分化严重--每日 A 股点评（20210204）

【走势回顾】

截至收盘，上证综指下跌 0.44%，报 3501.86 点；深证成指下跌 0.84%，报 15105.94 点；创业板指下跌 0.72%，报 3200.55 点。

【市场焦点】

中国人民银行货币政策司司长孙国峰日前在《中国金融》上撰文指出，2021 年国内外形势依旧十分复杂，货币政策面临的挑战并不少。货币政策要坚持稳健的总体取向，坚持“稳字当头”，保持战略定力，不左不右。根据经济发展实际情况，灵活调整货币政策力度、节奏和重点，平滑经济波动，应对诸多不确定性。

【策略建议】

成交量微降，北向资金流入

指数方面，今日两市呈 V 字走势，尾盘收跌，北向资金连续 5 日净流入。板块方面，今日多数板块下跌，仅食品饮料、综合、银行板块上涨，有色金属和传媒板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 9425.0 亿，较前一日下降 1.2%。今日沪股通流入 10.70 亿元，深股通流入 57.01 亿元，北向资金合计流入 67.71 亿元。

两市宽幅震荡，板块分化严重

市场方面，今日两市宽幅震荡，盘中沪指一度跌幅超过 1%，深市日内最低点跌幅曾经超过 2%，成交量较昨日略微下降，短期波动或将有所下降。目前估值依旧处于中等偏高位置，目前我们依旧判断中短期市场呈现横盘震荡走势，该判断目前基本兑现。今日央行公开市场操作等量续作，中国人民银行货币政策司司长提出坚持“稳字当头”，打消了市场对于货币政策快速收紧的疑虑，与月报中预测一致，本月资金环境相较一月有所宽松。中期来看，目前 A 股依然处于结构型牛市，题材切换频繁，建议可对主线标的的投资周期拉长，等待盈利预期进一步抬升后的介入机会。

板块方面，今日板块走势分化依旧严重，白酒板块逆势大涨，龙头标的创历史新高，从而带动食品饮料板块涨幅接近 2%。另外，前期表现强势的有色、休闲服务等板块跌幅居前，近期行业板块依旧呈轮动格局，建议投资者可坚定持有主线板块内优质标的等待轮动上涨机会。春节临近，刺激食品饮料业绩预期抬升，短期可继续关注相关板块。另外，短期建议关注传媒板块反弹机会，经过较长时间低迷，线上线下娱乐业务板块或受春节假期就地过年利好，行业整体业绩预期将有所好转。光伏板块指数目前处在 60 日均线附近，可适当逢低介入相关板块业绩高增长龙头标的较好时机。

【山西经济动态】

- **楼阳生主持召开山西省委财经委员会第十六次会议。**2 月 3 日，省委书记、省委财经委员会主任楼阳生主持召开省委财经委员会第十六次会议。会议听取关于推进能源互联网建设、筹备 2021 年太原能源低碳发展论坛情况汇报，审议第十二届中国中部投资贸易博览会总体方案。会议指出，推进能源互联网建设，是深化能源革命综合改革试点的重大举措。要深入领会习近平总书记关于能源“四个革命、一个合作”的重要论述，深刻把握能源革命的内涵和方向，在落实国家碳达峰、碳中和重大战略部署中积极作为。要发挥能源互联网变革性技术创新作用，试点先行，推进能源体制机制改革，驱动形成综合能源服务等新模式、新业态，倒逼用能结构和方式变革，实现绿色低碳、清洁高效。要引入市场化运维机制，以项目化、工程化推进，组织多领域专家团队为试点工作提供支撑。

- **2020 年，山西省服务业增加值由负转正。**山西省统计局、国家统计局山西调查总队日前联合发布 2020 年全省经济运行情况。数据显示，全省服务业增加值实现由负转正，现代服务业增势良好。2020 年，全省服务业增加值增长 2.1%，实现由负转正，较前三季度回升 2.2 个百分点。其中，信息传输、软件和信息技术服务业增加值增长 22.6%，金融业增长 6.8%，保险业增长 5.2%，房地产业增长 5.7%，均明显快于全省服务业增速；电信业务总量增长 30.2%。2020 年 1 月-11 月份，全省规上服务业中，互联网和相关服务业营业收入同比增长 57.3%，快递业营业收入增长 35.2%。

- **2020 年山西省市场销售较快恢复 消费新业态快速增长。**山西省统计局、国家统计局山西调查总队日前联合发布 2020 年全省经济运行情况。数据显示，2020 年我省市场销售较快恢复，消费新业态快速增长。2020 年，我省商品零售、餐饮、限额以上消费品零售、汽车类、石油及制品类等市场销售较快恢复。其中，粮油、食品类零售额增长 6.2%，日用品类增长 7.8%，中西药品类增长 11.7%。消费新业态快速增长，全省网上零售额 109.3 亿元，增长 68.0%。消费升级类商品较快增长，计算机及配套产品零售额增长 22.4%，建筑及装潢材料增长 21.7%，智能手机增长 17.3%。

【个股动态】

- **国科控股与泰达控股共同成立国科泰达科创母基金。**天津泰达投资控股有限公司日前与中国科学院控股有限公司举行战略合作签约仪式，双方宣布将共同成立国科泰达科创母基金，聚焦国家产业发展战略需求和天津经济发展重点领域，围绕新一代信息技术、生物医药、高端制造、环保新能源等行业发挥基金市场配置资源优势，推动科技创新成果产业化。国科泰达科创母基金作为双方战略合作的重要组成部

分，由国科控股旗下中科院资本管理有限公司和泰达控股旗下天津津联国鑫投资管理有限公司深入合作共建。中国科学院控股有限公司是经国务院批准设立的首家中央级事业单位经营性国有资产管理公司，代表中国科学院统一负责对院直接投资的全资、控股、参股企业经营性国有资产行使出资人权利，并承担相应的保值增值责任，旗下拥有联想控股、中科集团、东方科仪、中国科传等一批知名企业，截至 2020 年底，其管理的中科院经营性国有资产总额超过 9100 亿元，已投基金总规模超 1700 亿元，直接持股企业 50 余家，监管企业 900 余家，其中上市企业 43 家。

- **商誉账终须还 跨界直播“亏”掉宋城演艺 18 亿元。**因跨界扩张埋雷，创业板白马股“蒙尘”。近日，宋城演艺一则巨额业绩预亏公告引发深交所的关注函。公告显示，这家过去 3 个会计年度盈利均超过 10 亿元的知名公司，2020 年预计亏损达 16 亿元至 19 亿元。公司业绩巨亏的主要原因，是计提了北京花房科技有限公司长期股权投资减值准备约 11.08 亿元。2 月 2 日，深交所向宋城演艺发出关注函，追问花房科技重组前后相关财务数据变化的原因，公司过往长期股权投资减值计提是否充分等。

- **奥飞数据拟 40 亿元投资云计算和人工智能产业园项目。**奥飞数据 2 月 4 日午间公告称，公司控股子公司固安聚龙自动化设备有限公司(简称“固安聚龙”)拟投资“新一代云计算和人工智能产业园项目”，总投资不超过 40 亿元。据公告，本次对外投资可深化公司在战略发展区域的持续布局。固安聚龙拟在河北省廊坊市固安县投资可供给约 25000 个机柜服务能力的数据中心，可以进一步加强对京津冀市场的资源供应，且可与区域内公司现有资源形成协同效应，以满足客户对高性能数据中心资源集中且大规模的需求。截至目前，项目 25000 个机柜对应的能评备案已获审批通过，预计于 2022 年底前建成交付。

- **比亚迪 1 月汽车销量大涨 汽车板块进行组织架构调整。**比亚迪 2 月 3 日晚公告称，公司 1 月份新能源汽车销量 20178 辆，同比增长 182.88%；产量 22393 辆，同比增长 205.16%；燃油汽车销量 22223 辆，同比增长 23.19%；产量 25225 辆，同比增长 39.44%。公司 2021 年 1 月新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 1.754GWh。伴随着比亚迪 1 月的汽车销量大增，比亚迪的汽车板块也在近日进行组织架构调整，涉及多位高管任命调整。其中，原比亚迪汽车销售公司总经理赵长江将调任高端品牌，负责筹建工作。

【今日停复牌】

停牌（20 家）：

*ST 天夏、*ST 工新、*ST 航通、*ST 富控、*ST 鹏起、*ST 信威、华夏幸福、博思软件、天翔环境、*ST 欧浦、金财互联、*ST 康得、*ST 北讯、*ST 德奥、*ST 长城、*ST 盐湖、*ST 斯太、*ST 盈方、*ST 秋林、超讯通信

复牌（0 家）：

【新股、债券和基金发行（周）】

新股发行

股票代码	简称	申购代码	发行价	发行总量（万股）	网上发行量(万股)	申购限额（股）	网上申购日
605268.SH	王力安防	707268		6,700.00	2,010.00	20,000	2021-02-05
688619.SH	罗普特	787619		4,683.00	1,334.65	13,000	2021-02-04
605133.SH	嵘泰股份	707133		4,000.00	1,600.00	16,000	2021-02-03
832225.OC	利通科技	889416	6.60	1,733.33	1,431.88	715,900	2021-02-02
300947.SZ	德必集团	300947	51.47	1,347.40	1,347.40	13,000	2021-02-01
300945.SZ	曼卡龙	300945	4.56	5,100.00	1,453.50	14,500	2021-02-01
300943.SZ	春晖智控	300943	9.79	3,400.00	867.00	8,500	2021-02-01
003038.SZ	鑫铂股份	003038	18.08	2,661.00	1,061.00	10,500	2021-02-01
830832.OC	齐鲁华信	889018	7.00	3,847.64	3,178.64	1,589,300	2021-02-01

新股上市

代码	公司简称	发行价（元）	发行P/E	所属行业	上市日期
688628.SH	优利德	19.11	39.79	仪器仪表制造业	2021-02-01
688607.SH	康众医疗	23.21	58.24	专业设备制造业	2021-02-01
003037.SZ	三和管桩	6.38	22.75	非金属矿物制品业	2021-02-04
300940.SZ	N 南极光	12.76	19.93	计算机、通信其他电子设备制造业	2021-02-03
833427.OC	华维设计	9.16	16.45	专业技术服务业	2021-02-05
003037.SZ	N 三和	6.38	22.75	非金属矿物制品业	2021-02-04
600916.SH	N 中黄	4.99	19.10	零售业	2021-02-05
601963.SH	N 重银	10.83	8.97	货币金融服务	2021-02-05
833427.OC	N 华维	9.16	16.45	专业技术服务业	2021-02-05

债券发行

序	债券简称	发行起始日	计划发行规	发行期限	发行人 Wind 行业	债券类型	主体

号			模(亿)	(年)	(二级)	(二级)	评级
1	国链 30A1	2021-02-05	7.0000	0.9781	商业和专业服务	证监会主管 ABS	
2	惠和 02A	2021-02-05	9.9900	0.9781	多元金融	证监会主管 ABS	
3	21 瑞泽 1A	2021-02-04	29.2000	1.2904	多元金融	银保监会主管 ABS	
4	21 瑞泽 1C	2021-02-04	5.8000	2.7096	多元金融	银保监会主管 ABS	
5	21 河南债 01	2021-02-04	102.8200	7.0000		地方政府债	
6	21 河南债 02	2021-02-04	106.4200	7.0000		地方政府债	
7	惠和 01A	2021-02-03	9.9900	0.9836	多元金融	证监会主管 ABS	
8	21 攀国投	2021-02-03	10.0000	7.0000	资本货物	一般企业债	AA
9	21 工元至诚 1 优先	2021-02-03	5.5000	0.6384	银行	银保监会主管 ABS	
10	21 工元至诚 1C	2021-02-03	1.7500	2.6384	银行	银保监会主管 ABS	
11	21 附息国债 01(续发)	2021-02-03	500.0000	1.0000		国债	
12	20 附息国债 14(续 3)	2021-02-03	500.0000	3.0000		国债	
13	20 附息国债 17(续 2)	2021-02-03	500.0000	7.0000		国债	
14	21 两山投资 CP001	2021-02-02	5.0000	1.0000	资本货物	一般短期融资券	AA+
15	21 建信租赁债 01	2021-02-02	25.0000	3.0000	多元金融	其它金融机构债	AAA
16	21 南昌国资 MTN001	2021-02-02	3.0000	3.0000	材料 II	一般中期票据	AA
17	21 江夏城投 MTN001	2021-02-02	5.0000	3.0000	资本货物	一般中期票据	AA
18	21 滨海水务 MTN001	2021-02-02	5.0000	5.0000	公用事业 II	一般中期票据	AA
19	21 荔城国投债	2021-02-02	5.0000	5.0000	资本货物	一般企业债	AA
20	21 江油创元债	2021-02-02	5.0000	7.0000	资本货物	一般企业债	AA
21	21 兴华 1A	2021-02-02	12.6500	0.4685	银行	银保监会主管 ABS	
22	21 兴华 1B	2021-02-02	2.0700	0.7206	银行	银保监会主管 ABS	
23	21 兴华 1C	2021-02-02	4.1700	2.2192	银行	银保监会主管 ABS	
24	21 新师 01	2021-02-02	10.0000	5.0000	资本货物	一般公司债	AA+
25	21 国联证券 CP001	2021-02-01	10.0000	0.2356	多元金融	证券公司短期融资券	AAA
26	21 淄博城运 CP001	2021-02-01	5.0000	1.0000	运输	一般短期融资券	AAA
27	21 衡阳交通 MTN001	2021-02-01	5.0000	3.0000	资本货物	一般中期票据	AA
28	21 张保实业 MTN001	2021-02-01	5.0000	3.0000	资本货物	一般中期票据	AA
29	21 苏国信 GN001	2021-02-01	7.0000	3.0000	资本货物	一般中期票据	AAA
30	21 铁四院 MTN001	2021-02-01	4.0000	3.0000	资本货物	一般中期票据	AAA
31	21 云能投 MTN001	2021-02-01	5.0000	3.0000	资本货物	一般中期票据	AAA
32	21 陕有色 MTN002	2021-02-01	10.0000	3.0000	材料 II	一般中期票据	AAA
33	21 随州城建 MTN002	2021-02-01	3.0000	5.0000	资本货物	一般中期票据	AA

34	21 郴新 01	2021-02-01	11.0000	5.0000	资本货物	私募债	AA
35	21 川铁投 MTN003	2021-02-01	10.0000	5.0000	资本货物	一般中期票据	AAA
36	21 科学城债	2021-02-01	5.0000	7.0000	资本货物	一般企业债	AA+
37	21 永州专项债 01	2021-02-01	5.0000	7.0000	资本货物	一般企业债	AA
38	21 融腾 2A	2021-02-01	85.7000	1.6411	多元金融	银保监会主管 ABS	
39	21 融腾 2B	2021-02-01	8.0000	2.0603	多元金融	银保监会主管 ABS	
40	21 融腾 2C	2021-02-01	6.3000	3.9781	多元金融	银保监会主管 ABS	
41	21 赣州城投 MTN001	2021-02-01	20.0000	5.0000	资本货物	一般中期票据	AA+
42	21 安吉租赁 ABN001 优先 A	2021-02-01	9.1700	2.8110	公用事业 II	交易商协会 ABN	
43	21 安吉租赁 ABN001 优先 B	2021-02-01	0.1800	2.8932	公用事业 II	交易商协会 ABN	
44	21 安吉租赁 ABN001 次	2021-02-01	0.8425	4.9808	公用事业 II	交易商协会 ABN	
45	20 农发 07(增 17)	2021-02-01	80.0000	3.0000	银行	政策银行债	
46	20 农发 08(增 10)	2021-02-01	80.0000	5.0000	银行	政策银行债	
47	21 东北 D1	2021-02-01	15.0000	0.9616	多元金融	证券公司债	AAA
48	21 银河 G3	2021-02-01	25.0000	2.0000	多元金融	证券公司债	AAA
49	21 银河 G4	2021-02-01	25.0000	3.0000	多元金融	证券公司债	AAA
50	21 中铁 02	2021-02-01	13.0000	5.0000	房地产 II	一般公司债	AAA

基金发行明细

代码	名称	认购起始日期	认购截止日期	认购天数	投资类型
011220.OF	南方匠心优选 A	2021-01-28	2021-02-08	12	普通股票型基金
011278.OF	华夏内需驱动 A	2021-02-03	2021-02-09	7	偏股混合型基金
010597.OF	创金合信景雯 A	2020-11-10	2021-02-09	92	灵活配置型基金
010605.OF	创金合信鑫祥 A	2020-11-10	2021-02-09	92	偏债混合型基金
010503.OF	招商稳兴 A	2021-01-18	2021-02-10	24	偏债混合型基金
011302.OF	易方达悦盈一年持有 A	2021-02-01	2021-02-10	10	偏债混合型基金
010207.OF	中金丰盈	2020-11-18	2021-02-17	92	偏股混合型基金
010294.OF	红塔红土盛兴 39 个月定开债 A	2020-11-19	2021-02-19	93	中长期纯债型基金
011328.OF	景顺长城新能源产业 A	2021-02-18	2021-02-22	5	普通股票型基金
011399.OF	汇添富数字未来 A	2021-01-28	2021-02-22	26	偏股混合型基金
011212.OF	富国稳健策略 6 个月持有 A	2021-02-03	2021-02-23	21	偏股混合型基金
009947.OF	华宝宝泓纯债	2020-11-26	2021-02-25	92	中长期纯债型基金
010253.OF	兴银中证 500 指数增强 A	2021-01-25	2021-02-25	32	增强指数型基金
010792.OF	华安成长先锋 A	2021-02-08	2021-02-26	19	偏股混合型基金

010953.OF	天弘国证 A50A	2021-01-26	2021-02-26	32	被动指数型基金
011086.OF	易方达瑞康 A	2021-01-26	2021-02-26	32	灵活配置型基金
009465.OF	东方可转债 A	2021-02-01	2021-03-01	29	混合债券型二级基金
164826.OF	工银创业板两年定开 A	2021-02-24	2021-03-02	7	偏股混合型基金
010437.OF	嘉实竞争力优选 A	2021-02-22	2021-03-03	10	偏股混合型基金
010996.OF	招商品质升级 A	2021-03-01	2021-03-03	3	偏股混合型基金
011420.OF	广发全球科技三个月定开 A 人民币	2021-02-22	2021-03-05	12	国际(QDII)混合型基金
011236.OF	上投摩根行业睿选 A	2021-02-22	2021-03-05	12	普通股票型基金
010694.OF	万家内需增长一年持有	2021-02-18	2021-03-05	16	偏股混合型基金
010813.OF	华安添益一年持有 A	2021-02-04	2021-03-05	30	偏债混合型基金
011128.OF	华安精致生活 A	2021-02-22	2021-03-05	12	偏股混合型基金
010925.OF	兴银科技增长 1 个月滚动持有 A	2021-01-28	2021-03-05	37	偏股混合型基金
011351.OF	金鹰年年邮益一年持有 A	2021-02-04	2021-03-05	30	偏债混合型基金
011093.OF	永赢宏泽一年定开	2021-02-22	2021-03-05	12	灵活配置型基金
010958.OF	中信保诚养老 2035 三年	2021-02-22	2021-03-05	12	平衡混合型基金
010564.OF	民生加银瑞利	2020-12-11	2021-03-10	90	偏债混合型基金
010518.OF	华夏先锋科技一年定开 A	2021-02-26	2021-03-11	14	偏股混合型基金
010284.OF	长城价值成长六个月持有 A	2021-02-25	2021-03-12	16	偏股混合型基金
011357.OF	华泰柏瑞品质成长 A	2021-02-26	2021-03-12	15	偏股混合型基金
010719.OF	东吴瑞盈 63 个月定开债	2020-12-14	2021-03-12	89	中长期纯债型基金
011395.OF	博时恒元 6 个月持有 A	2021-03-08	2021-03-12	5	偏债混合型基金
009630.OF	浦银安盛 ESG 责任投资 A	2021-03-01	2021-03-12	12	偏股混合型基金
011077.OF	汇丰晋信创新先锋	2021-02-22	2021-03-12	19	普通股票型基金
011004.OF	永赢鑫盛	2020-12-14	2021-03-12	89	偏债混合型基金
010740.OF	汇安核心价值 A	2021-02-22	2021-03-12	19	偏股混合型基金
011256.OF	交银施罗德鸿光一年持有 A	2021-02-25	2021-03-12	16	偏债混合型基金
010979.OF	华夏鼎润 A	2021-03-04	2021-03-17	14	混合债券型二级基金
010417.OF	招商盛洋 3 个月定开	2020-12-22	2021-03-19	88	偏股混合型基金
010863.OF	鹏华安裕 5 个月持有	2020-12-21	2021-03-19	89	偏债混合型基金
010657.OF	海富通欣睿 A	2020-12-21	2021-03-19	89	偏债混合型基金
007849.OF	九泰盈丰量化多策略	2020-12-21	2021-03-19	89	灵活配置型基金
010421.OF	海富通消费优选 A	2021-03-08	2021-03-19	12	偏股混合型基金
009831.OF	长城稳利 A	2020-12-21	2021-03-19	89	中长期纯债型基金
010881.OF	南方宝顺 A	2021-03-12	2021-03-19	8	偏债混合型基金
010400.OF	富国融泰三个月定开	2020-12-24	2021-03-23	90	偏股混合型基金
010628.OF	广发瑞轩三个月定开	2020-12-25	2021-03-24	90	偏股混合型基金
011023.OF	民生加银汇利	2020-12-28	2021-03-26	89	偏债混合型基金
011029.OF	安信永盈一年定开债	2020-12-29	2021-03-26	88	中长期纯债型基金
011155.OF	金鹰责任投资 A	2020-12-31	2021-03-30	90	偏股混合型基金

010280.OF	财通丰颐 12 个月定开	2021-01-04	2021-04-02	89	偏股混合型基金
010262.OF	海富通中债 1-3 年农发债 A	2021-01-11	2021-04-09	89	被动指数型债券基金
009948.OF	中融安泰一年持有纯债 A	2021-01-13	2021-04-12	90	中长期纯债型基金
010959.OF	大成惠泽一年定开债	2021-01-13	2021-04-12	90	中长期纯债型基金
010509.OF	中银彭博巴克莱政策性银行债券 1-5 年	2021-01-18	2021-04-16	89	被动指数型债券基金
010516.OF	嘉合中债 1-3 年政金债 A	2021-01-18	2021-04-16	89	被动指数型债券基金
010785.OF	博时创业板 A	2021-01-23	2021-04-22	90	被动指数型基金
010576.OF	民生加银兴利	2021-01-25	2021-04-23	89	偏债混合型基金
010921.OF	民生加银润利	2021-01-25	2021-04-23	89	偏债混合型基金
010467.OF	华安锦溶 0-5 年金融债 3 个月定开债	2021-01-25	2021-04-23	89	中长期纯债型基金
011381.OF	华泰保兴安鑫	2021-01-29	2021-04-28	90	中长期纯债型基金
011382.OF	华泰保兴尊裕三个月定开	2021-01-29	2021-04-28	90	中长期纯债型基金
008154.OF	嘉实中证医药健康 100 策略 ETF 联接 A	2021-01-29	2021-04-28	90	被动指数型基金
011166.OF	万家陆家嘴金融城金融债一年定开	2021-02-01	2021-04-30	89	中长期纯债型基金
011438.OF	红塔红土盛昌优选 A	2021-02-01	2021-04-30	89	偏股混合型基金

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计	
本期开始流通家次	39
本期开始流通股数合计(万股)	597329.91
本期开始流通市值合计(万元)	14852880.21
无限售条件股份数量(万股)	4403494.85
无限售条件股份市值(万元)	164082174.04
限售流通股份数量(万股)	1569848.51
限售流通股份市值(万元)	69376131.46
A 股总股本(亿股)	597.33
A 股总市值(亿元)	23345.83

本周 A 股解禁明细统计

代码	简称	解禁日期	解禁市值(万元)	变动后流通 A 股	变动后占比(%)	解禁股份类型
000026.SZ	飞亚达	2021-02-01	135.76	35,671.64	81.86	股权激励限售股份
603506.SH	南都物业	2021-02-01	10,059.52	13,412.70	100.00	首发原股东限售股份
601838.SH	成都银行	2021-02-01	170,463.11	359,971.02	99.65	首发原股东限售股份
601375.SH	中原证券	2021-02-01	77,381.40	344,751.97	74.25	定向增发机构配售股份
600882.SH	妙可蓝多	2021-02-01	52.95	40,930.90	100.00	股权激励限售股份
600856.SH	*ST 中天	2021-02-01	1,823.23	136,165.44	99.63	定向增发机构配售股份

600711.SH	盛屯矿业	2021-02-01	17,964.63	241,837.59	91.62	定向增发机构配售股份
600276.SH	恒瑞医药	2021-02-01	243.65	530,626.46	99.52	股权激励限售股份
600150.SH	中国船舶	2021-02-01	25,044.04	162,855.80	36.41	定向增发机构配售股份
300779.SZ	惠城环保	2021-02-01	13.31	6,927.67	69.28	首发原股东限售股份
688311.SH	盟升电子	2021-02-01	119.16	2,752.32	24.00	首发一般股份,首发机构配售股份
300739.SZ	明阳电路	2021-02-01	20,700.00	27,720.00	99.24	首发原股东限售股份
300682.SZ	朗新科技	2021-02-01	120.03			股权激励限售股份
300603.SZ	立昂技术	2021-02-01	1,173.03	24,217.56	57.45	定向增发机构配售股份
300559.SZ	佳发教育	2021-02-01	204.52	29,869.66	74.76	股权激励限售股份
688586.SH	江航装备	2021-02-01	470.78	9,286.12	23.00	首发一般股份,首发机构配售股份
300334.SZ	津膜科技	2021-02-01	766.84	30,010.85	99.35	定向增发机构配售股份
002190.SZ	成飞集成	2021-02-01	1,354.10	35,872.93	100.00	定向增发机构配售股份
002281.SZ	光迅科技	2021-02-01	615.15	66,340.88	95.06	股权激励限售股份
300423.SZ	昇辉科技	2021-02-01	5,052.84	31,086.74	62.37	定向增发机构配售股份
002916.SZ	深南电路	2021-02-01	153.68	48,359.96	98.83	股权激励限售股份
002607.SZ	中公教育	2021-02-01	85,463.90	74,763.94	12.12	定向增发机构配售股份
603516.SH	淳中科技	2021-02-02	4,268.88	13,096.54	98.26	首发原股东限售股份
002602.SZ	世纪华通	2021-02-02	63,050.44			定向增发机构配售股份
300298.SZ	三诺生物	2021-02-02	793.17	45,507.92	80.50	定向增发机构配售股份
600731.SH	湖南海利	2021-02-03	2,790.86			定向增发机构配售股份
300164.SZ	通源石油	2021-02-03	6,244.81			定向增发机构配售股份
601860.SH	紫金银行	2021-02-03	518.86	174,619.13	47.70	首发原股东限售股份
600701.SH	*ST 工新	2021-02-03	5,661.45	83,249.30	80.45	定向增发机构配售股份
002802.SZ	洪汇新材	2021-02-04	25.05	4,842.05	44.69	股权激励限售股份
603290.SH	斯达半导	2021-02-04	3,895.72			首发原股东限售股份
000063.SZ	中兴通讯	2021-02-04	38,109.90			定向增发机构配售股份
300750.SZ	宁德时代	2021-02-04	12,236.02			定向增发机构配售股份

600713.SH	南京医药	2021-02-05	14,418.56			定向增发机构配售股份
002926.SZ	华西证券	2021-02-05	9,808.13			首发原股东限售股份
002975.SZ	博杰股份	2021-02-05	420.00			首发原股东限售股份
000560.SZ	我爱我家	2021-02-05	11,685.39			定向增发机构配售股份
603520.SH	司太立	2021-02-05	954.27			定向增发机构配售股份
688298.SH	东方生物	2021-02-05	3,172.75	6,022.75	50.19	首发原股东限售股份

值周研究员：梁迪柯、翟子超（TEL：010-83496302）

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位和执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

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
邮编：030002
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
邮编：100032
电话：010-83496336