晨会纪要

2021 年 2 月 4 日　星期四

【今日焦点】

- **货币政策未现急转弯，节前资金面料保持“紧平衡”。**2 月 2 日，中国人民银行公开市场业务操作室发布公告称，以利率招标方式开展 800 亿元 7 天期逆回购操作。由于当日有 20 亿元逆回购到期，央行公开市场实现净投放 780 亿元。在春节前的时间窗口，央行连续进行逆回购，体现了其保持流动性合理充裕的政策意图。业内人士表示，临近春节时点，央行仍会通过加大公开市场操作方式进行流动性调节。而长期来看，货币政策将逐步回归正常，进一步宽松的可能性在下降，降息降准的概率也相对降低。稳健的货币政策将更为灵活适度，但不会贸然收紧。

【重要财经消息】

- **国际金融协会：新兴市场连续十个月实现资金净流入。**资金流向新兴市场国家的势头依然强劲。国际金融协会（IIF）当地时间 2 月 2 日发布全球资金流向报告显示，2021 年 1 月份，流入新兴市场国家的投资总额约为 535 亿美元。这是新兴市场连续十个月实现资金净流入。具体来看，2021 年 1 月份，新兴市场国家中，股票市场流入 94 亿美元，其中流向中国股市的有 62 亿美元；债券市场流入 442 亿美元。IIF 经济学家 Jonathan Fortun 称，鉴于市场高流动性、疫苗方面积极进展以及投资者投资热情激增，对于新兴市场前景保持相对乐观的态度，预计新兴市场可能会有更多资金流入。从区域来看，新兴市场国家中，几乎所有地区均有资金流入。其中，亚洲债券市场资金流入 188 亿美元，股票市场流出 3 亿美元。

- **上交所发布施行三项配套业务规则 打通公募 REITs“最后一公里”。**近日，上海证券交易所发布施行三项公募 REITs 配套业务规则，包括《公开募集基础设施证券投资基金(REITs)业务办法（试行）》（下称《业务办法》）、《公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 1 号——审核关注事项（试行）》（下称《审核关注事项》）、《公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 2 号——发售业务（试行）》（下称《发售业务指引》）。这三项规则的正式发布施行，标志着上交所推进公募 REITs 试点工作取得阶段性进展。对比征求意见稿来看，配套业务规则结合市场反馈及项目实操中的具体问题，制定了更为细化的要求。

- **两部门：百亿奖补资金支持千余家“小巨人”企业。**日前财政部、工信部联合印发《关于支持“专精特新”中小企业高质量发展的通知》（下称《通知》），2021 年-2025 年，中央财政累计安排 100 亿元以上奖补资金，引导地方完善扶持政策和公共服务体系，分三批（每批不超过三年）重点支持 1000 余家国

家级专精特新“小巨人”企业高质量发展。根据《通知》，奖补资金主要用于支持企业加大创新投入，加快技术成果产业化应用，推进工业“四基”领域或制造强国战略明确的十大重点产业领域“补短板”和“锻长板”。

- **上金所：国际市场贵金属价格波动加剧 市场风险加大。**据上海黄金交易所 2 月 2 日消息，上海黄金交易所发布关于做好近期市场防范风险工作的通知。近期，国际市场贵金属价格波动加剧，市场风险加大。同时，临近春节假期，请各会员提高风险防范意识，做细做好风险应急预案，提示投资者做好风险防范工作，合理控制仓位，理性投资。

- **商务部：将会同有关部门推动和支持临港新片区高质量发展。**商务部自贸区港司司长唐文弘在 3 日举行的专题新闻发布会上表示，下一步，商务部将会同有关部门推动和支持临港新片区高质量发展，赋予其更大的改革自主权，对标最高标准、最高水平，实行更大程度的制度性开放的压力测试，在若干重点领域率先实现突破；抓好改革试点任务的落实，形成更多可复制可推广的制度创新成果，促使临港新片区在构建新发展格局中走在前列。临港新片区设立以来，围绕打造更具国际市场影响力和竞争力的特殊经济功能区，大胆先行先试，取得了明显的成效。一年多来，总体方案的实施率差不多达到了 90%，国家层面和上海市层面发布的政策文件有 120 余项。据统计，2020 年全年，临港新片区新设外资企业 292 家，吸引外资 17.5 亿元。

【行业要闻】

- **18 万吨中央储备冻猪肉已投放 还有大批肉“在路上”。**上海证券报记者 2 日从国家发展改革委了解到，为满足春节期间人民群众猪肉消费需求，2020 年 12 月 17 日以来，国家发展改革委会同有关部门已组织 7 批中央储备冻猪肉投放，累计挂牌投放量达 18 万吨。2 月 4 日（腊月二十三）、2 月 9 日（腊月二十八）将继续挂牌投放各 3 万吨中央储备冻猪肉。据介绍，目前大批待投放中央储备冻猪肉已经“在路上”，春节后至全国“两会”期间将继续投放，持续保障市场供应。预计随着更多地方启动储备肉投放，猪肉价格可能继续缓慢回落。

- **各地明确“十四五”绿色能源发展目标。**在碳达峰、碳中和愿景下，各地新能源投资建设热情高涨。目前 31 个省份都明确了要加大绿色能源发展，并将此写入了地方“十四五”规划相关文件。据业内不完全统计，包括内蒙古、安徽、甘肃、广东、河北、江苏、河南、辽宁、宁夏、山西、四川、西藏等在内的 12 个省份明确下达“十四五”期间新能源装机目标，累计超过 3.16 亿千瓦。五大发电集团和电网企业也提出了与碳达峰、碳中和直接相关的企业经营目标。厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强对上海证券报记者表示，碳达峰、碳中和目标提出时间不长，部分地区制定新能源目标时还未考虑这一因素。如果全国能源发展“十四五”规划设定了更积极的目标，预计各地和相关企业将持续大幅加码新能源投资建设。

- **去年全社会用电量增速逐季回升 经济稳步复苏推动用电增长。**中国电力企业联合会2日发布的《2020—2021年度全国电力供需形势分析预测报告》显示，2020年全社会用电量7.51万亿千瓦时，同比增长3.1%，各季度全社会用电量增速分别为-6.5%、3.9%、5.8%、8.1%；“十三五”时期全社会用电量年均增长5.7%。综合考虑国内外经济形势、电能替代、上年低基数等因素，预计2021年全社会用电量增速前高后低，全年增长6%—7%；全国电力供需总体平衡、局部地区高峰时段电力供应偏紧。相比往年春节期间“生产弱、消费强”的特征，今年春节期间经济表现可能呈现出“生产强、消费弱”的特征，电力消费预计也将呈现新特点。比如，一部分企业员工留在工作单位所在地过年，有助于春节后工业企业更早更快恢复生产，将拉动第二产业用电量增长。而疫情影响下，由于人口出行减少、景区实行预约制等因素，服务业电力消费或将受到一定影响。

- **1月份国家铁路货运量再创历史新高 电煤运量增长强劲。**1月份，国家铁路货运量再创历史新高，货物发送量完成3.24亿吨，同比增加3410万吨，增长11.8%；日均装车17.3万车，同比增加1.94万车，增长12.7%。其中，电煤运量增长强劲，完成运量1.2亿吨，同比增长23%，为国民经济平稳运行和人民群众温暖过冬提供了可靠运输保障。国铁集团货运部负责人介绍，1月份，国铁加大煤炭特别是电煤运输组织力度，每日盯控掌握铁路直供电厂库存情况，对库存低于7天的电厂及时启动电煤应急保供机制，集中运力实施突击抢运，主要煤运通道运输实现整体上量，全国350家铁路直供电厂煤炭存煤可耗天数稳定在13天以上。

- **中成药、生物类似药确定纳入，探索“孤儿药”、短缺药采购方式，药品集中带量采购顶层设计。**日前，国务院办公厅发布《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》（以下简称《意见》）指出，完善以市场为主导的药品价格形成机制，发挥医保基金战略性购买作用，加快形成全国统一开放的药品集中采购市场，引导药品价格回归合理水平，有力减轻群众用药负担。我国药品集中采购常态化机制正式确立。《意见》明确了带量采购原则、范围、规则，未来将通过加大带量采购力度和范围等措施，减轻医保的资金压力；另一方面，加速创新药审批和创新药进入医保，让更多的创新药进入到医保报销目录，让患者可以更早地使用上当今前沿的治疗药物，提高了群众用药的可及性。而2月3日第四批国家组织药品集中采购也产生拟中选结果，本次集中采购共158个中选产品。拟中选价平均降幅52%，最高降幅达到96%。初步测算，第四批药品集采预计1年节约药费124亿元。

- **中国光伏行业协会副理事长、秘书长王勃华：预计今年全球光伏市场规模将加速扩大。**在3日上午举行的光伏行业2020年发展回顾及2021年形势展望线上研讨会上，中国光伏行业协会副理事长、秘书长王勃华表示，2020年国内新增装机规模同比增幅达到60%，大幅超出业内预期。预计今年全球光伏市场规模将加速扩大，总计新增装机达到150到170吉瓦，海外规模会创新高。他预计国内今年新增装机在55到65吉瓦，整个“十四五”期间，年均新增装机规模预计可达70到90吉瓦。

- **国家能源局组织召开2021年页岩油勘探开发推进会。**据国家能源局2月2日消息，日前，国家能源局在北京组织召开2021年页岩油勘探开发推进会，总结前期页岩油勘探开发工作进展，研究下一阶段攻

关目标、工作重点及主要措施，全力推动页岩油勘探开发加快发展。会议指出， 2020 年油气增产成效显著。2020 年全国原油产量达到 1.95 亿吨，同比增长 1.6%，连续两年产量回升；天然气产量达到 1888 亿立方米，同比增长 9.8%，连续四年增产超过 100 亿立方米。为进一步做好原油稳产增产，需要突破资源接替、技术创新和成本降低等多重难题，在页岩油等新的资源接续领域寻求战略突破。会议要求，下一步要加强顶层设计，将加强页岩油勘探开发列入“十四五”能源、油气发展规划。

【全球视野】

- **美国股市：**美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨 0.12%，标普 500 指数涨 0.1%，纳指跌 0.02%。 道指和标普 500 指数连涨三日。波音涨超 3%，雪佛龙涨超 2%，领涨道指。科技股涨跌不一，谷歌涨超 7%，股价首次站上 2000 美元；特斯拉跌超 2%。中概股阿里巴巴涨超 3%，拼多多涨超 6%。WSB 概念股反弹，高斯电子涨近 28%，AMC 娱乐控股涨近 14%，游戏驿站涨超 3%。

- **欧洲股市：**富时泛欧绩优 300 指数收涨 0.31%，报 1567.25 点。欧洲 STOXX 600 指数收涨 0.33%，连续三个交易日上涨，报 407.27 点，创 1 月 26 日以来收盘新高。欧元区 STOXX 50 指数收涨 0.54%，报 3609.75 点。板块方面，STOXX 600 汽配指数涨 2.71%，油气指数涨 1.37%，公用事业指数涨 1.24%，银行指数涨 0.73%，零售指数涨 0.50%，旅游与休闲指数涨 0.44%，工业产品及服务指数涨 0.43%，基础资源指数涨 0.41%，个人与家庭用品指数涨 0.10%，建筑及材料指数跌 0.07%，科技指数跌 0.08%，媒体指数跌 0.10%，金融服务指数跌 0.33%，医疗保健指数跌 0.47%，食品及饮料指数跌 0.54%，房地产指数跌 0.67%。

- **亚太股市：**亚太股市普遍收涨，日经 225 指数收涨 1%，报 28646.5 点；韩国综合指数收涨 1.06%，报 3129.68 点；澳洲标普 200 指数收涨 0.92%，报 6824.6 点；新西兰 NZX50 指数涨 0.36%，报 13091.21 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 360.93 亿元。其中，1288 家上市公司获资金净流入，2867 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行业前五名为银行、有色金属、休闲服务、农林牧渔、钢铁；资金净流出行业前五名为电子、非银金融、计算机、交通运输、汽车。

- **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：牧原股份、洛阳钼业、五粮液、宁德时代、北方稀土；资金净流出排名前五位的个股分别为：上海机场、京东方 A、中国平安、东方财富、比亚迪。

【山西证券视点】

【山证策略】指数日内震荡，北向资金流入--每日 A 股点评（20210203）

【走势回顾】

截至收盘，上证综指下跌 0.46 %，报 3517.31 点；深证成指下跌 0.67%，报 15233.15 点；创业板指下跌 0.15%，报 3223.77 点。

【市场焦点】

2 月 2 日，中国人民银行公开市场业务操作室发布公告称，以利率招标方式开展 800 亿元 7 天期逆回购操作。由于当日有 20 亿元逆回购到期，央行公开市场实现净投放 780 亿元。在春节前的时间窗口，央行连续进行逆回购，体现了其保持流动性合理充裕的政策意图。业内人士表示，临近春节时点，央行仍会通过加大公开市场操作方式进行流动性调节。而长期来看，货币政策将逐步回归正常，进一步宽松的可能性在下降，降息降准的概率也相对降低。稳健的货币政策将更为灵活适度，但不会贸然收紧。

【策略建议】

指数日内震荡，北向资金流入

指数方面，今日两市震荡收跌，北向资金流入。板块方面，今日多数板块下跌，农林牧渔和休闲服务板块涨幅居前，电子和国防军工板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 9537.3 亿，较前一日上涨 5.9%。今日沪股通流入 5.66 亿元，深股通流入 28.57 亿元，北向资金合计流入 34.23 亿元。

两市成交量增加，板块日内走势分化

市场方面，今日两市震荡，尾盘收跌，成交量较昨日有所上升，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，未来中期继续参照 7 月份之后的走势。近期央行出现连续净投放，打消了市场对于货币政策快速收紧的疑虑，正如我们在月报中预测的，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，近期行业板块依旧呈轮动格局，昨日较为低迷的银行、钢铁等板块涨幅居前，就目前行情来看，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。今日，消费题材板块如休闲服务、食品饮料等板块涨幅依旧居前，该类题材持续受消费升级因素利好，叠加春节临近，就地过年的城市消费替代效应明显，中短期可继续关注。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。最后，拥有长期逻辑的科技医药题材中期或有超额收益，投资者可持有其中优质标的作为底仓，静待盈利预期和盈利确定性上升后的新一轮投资机会。

【山西经济动态】

- 山西省首只氢能产业基金成立。近日，山西省首只氢能产业基金“山西华氢股权投资合伙企业（有限合伙）”注册成立，该基金主要用于支持山西省氢能源及燃料电池汽车相关产业的发展，首期规模 1 亿元，后期将根据产业布局和发展情况逐步扩大规模。据介绍，该基金是山西省产业基金管理有限公司作为管理人，与制氢企业代表山西鹏飞集团及氢燃料电池企业代表氢璞创能等共同发起设立的“山西综改区氢能产业大基金”落地工商主体，未来基金将坚持产融结合、以融促产的理念，在产业链的制氢、氢储运、加氢站、燃料电池以及燃料电池汽车等重点环节上，形成“龙头企业+研发机构+配套企业+园区承载+金融支持”机制，推动山西能源革命综合改革在氢能产业的落地见效。

- **2020 年山西金融统计数据出炉 社会融资规模及存款增量均创新高。**1 月 29 日，中国人民银行太原中心支行通报 2020 年山西省金融统计数据，全省社会融资规模和存款增量创历年同期新高，信贷结构持续优化，融资成本显著下降，金融支持实体经济的针对性和有效性显著增强。截至 2020 年末，山西省社会融资规模存量为 4.77 万亿元，同比增长 10.5%，高于上年末 0.1 个百分点。全年，全省社会融资规模较年初增加 4688.8 亿元，同比多增 467.0 亿元，增量连续两年创历史同期新高。

- **山西 2020 年进出口总值逾 1500 亿元 贸易顺差扩大近五成。**太原海关日前对外发布山西对外贸易经济数据，2020 年山西省进出口总值 1505.8 亿元人民币，贸易顺差 248.2 亿元，同比扩大 49.8%。据太原海关统计，2020 年山西省出口总值 877 亿元，同比增长 8.7%。其中，传统优势产品手机出口 2080.8 万台，同比增长 11.5%，货值 529.9 亿元，增幅明显；钢材出口 82.8 万吨，同比减少 26.3%，货值 72.4 亿元，降幅较大。2020 年山西省进口总值 628.8 亿元，同比下降 1.9%。其中，机电产品进口 383.3 亿元，同比增长 7.3%，占该省进口的 60.9%。进口各类金属矿及矿砂 1606 万吨，同比减少 10.7%，货值 137 亿元，占该省进口的 21.8%。

【个股动态】

- **康泰生物腺病毒载体新冠疫苗车间试生产 将加快推进临床注册。**2 月 2 日，康泰生物在其深圳光明疫

苗研发生产基地举行新冠灭活疫苗 I/II 期临床试验揭盲会以及腺病毒载体新冠疫苗车间落成仪式。康泰生物相关负责人在仪式上表示，目前公司正积极推动腺病毒载体新冠疫苗在国内的临床注册事宜，并已建成生产车间及启动试生产，车间预计产能为 4 亿剂/年。据悉，康泰生物 2020 年 8 月起与英国阿斯利康签署合作协议，引进上述腺病毒载体新冠疫苗在国内进行临床开发、产业化。该疫苗自 2020 年底在英国获批紧急使用后，陆续在巴西、阿根廷等 10 多个国家获批。2021 年 1 月 30 日，欧洲药品监管机构 EMA 批准了该腺病毒载体新冠疫苗的附条件上市。除与英国阿斯利康合作之外，康泰生物还在推进新冠灭活疫苗的研发工作，成为多技术路线布局新冠疫苗的生物制药企业之一。

- **比亚迪、宁德时代大手笔投资加码主业。**在新能源汽车销量大涨、锂电池需求旺盛的背景下，宁德时代加快投资扩建步伐，拟斥资 290 亿元投建三个电池项目，比亚迪则计划向子公司增资 68.5 亿元。宁德时代 2 月 2 日晚公告称，公司拟在广东省肇庆市投资建设动力及储能电池生产基地，总投资不超过 120 亿元；拟在四川省宜宾市临港经济技术开发区内投资建设动力电池宜宾制造基地五、六期项目，总投资不超过 120 亿元；公司控股子公司时代一汽动力电池有限公司拟在福建省宁德市霞浦县投资建设时代一汽动力电池生产线扩建项目，总投资不超过 50 亿元。2 月 2 日晚公告称，公司拟分别以现金的方式，对全资子公司比亚迪汽车工业有限公司增资 8.5 亿美元或等值人民币，对控股子公司比亚迪汽车有限公司增资 30 亿元，对全资子公司深圳市比亚迪供应链管理有限公司增资 30 亿元，增资金额将分别全额计入子公司注册资本。

- **溢价四成揽入 29.09%股权 美的集团入主万东医疗。**停牌仅 1 天，万东医疗的“新主”即揭开面纱。万东医疗 2 月 2 日晚间公告，公司控股股东鱼跃科技、实际控制人吴光明、股东俞熔分别与美的集团签署了《股份转让协议》。其中，美的集团将受让鱼跃科技及吴光明合计持有的万东医疗 1.3 亿股股份，占公司总股本的 24.09%；受让俞熔所持公司 2704.08 万股，占公司总股本的 5%。本次交易之后，美的集团将控制万东医疗 29.09%的表决权，成为公司控股股东，何享健将成为公司实际控制人。公开资料显示，万东医疗主营医用 X 射线诊断设备、磁共振成像设备、齿科诊断和治疗设备、血液健康产品的开发、生产与销售，是国内主要的医疗器械提供商之一，在医用 X 射线诊断设备相关技术和医学影像技术领域处于全国领先地位。

- **五年投 10 亿元打造长效机制 广药集团成立全国首个乡村振兴基金。**“未来五年拟投入 10 亿元，用于打造新产业，拉动新消费，开展新科研，培养新农人，塑造新文化，打造脱贫致富长效机制，推动农村农业现代化改革，全面助力乡村振兴。”2 月 2 日，广药集团宣布设立全国首个乡村振兴基金——广药集团“刺柠吉”10 亿元乡村振兴基金，从科技、产业、生态、教育、文化五大方面精准发力，进一步促进刺梨产业蓬勃发展，推动农村农业现代化改革。

- **北汽新能源技术出海获取高价授权费。**北汽蓝谷子公司麦格纳卫蓝拟将 BE21 纯电动汽车产品平台部分知识产权授权斯太尔美国公司使用，许可费为 5000 万欧元。1 月 13 日，麦格纳卫蓝还将 BE21 平台的 EE 架构授权斯太尔美国公司使用，许可费为 1.92 亿元人民币。两次技术出海，累计许可费近 6 亿元人

民币。公开资料显示，BE21 平台为北汽蓝谷与麦格纳联合打造的首款全冗余架构电动平台，平台基于 IMC 智能模块架构打造，具备超级拓展、超级智能、超级交互和超级进化四大特点。该平台是全球首个商业搭载 5G 技术的架构，平台芯片算力最高 800Tops，支持 L3 或 L4 等级以上自动驾驶。平台还配备全新 Smart 算法集合，可实现车载 AI 系统“自学习与自成长”等。

【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 秋林、*ST 欧浦、*ST 康得、*ST 北讯、*ST 德奥、*ST 长城、*ST 盐湖、*ST 斯太、*ST 盈方、金财互联、超讯通信

复牌（1 家）：

ST 宇顺

【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

债券发行

序号	债券简称	发行起始日	计划发行规模(亿)	发行期限(年)	发行人Wind行业(二级)	债券类型(二级)	主体评级
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