晨会纪要

2021 年 2 月 3 日　星期三

【今日焦点】

- **三部门：建立积极应对人口老龄化重点联系城市机制。**国家发展改革委 2 月 1 日消息，国家发展改革委办公厅、民政部办公厅、国家卫生健康委办公厅三部门发布关于建立积极应对人口老龄化重点联系城市机制的通知，通知提出，争取到 2022 年在全国发展一批创新活跃、经济社会发展与人口老龄化进程相适应的地区，培育一批带动性强、经济社会效益俱佳的健康养老产业集群，形成一批特色鲜明、行之有效的创新模式和典型经验，探索一批普遍适用、务实管用的应对人口老龄化政策举措。

【重要财经消息】

- **央行开展 800 亿元逆回购操作 实现净投放 780 亿元。**人民银行 2 月 2 日公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日央行以利率招标方式开展了 800 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.2%，与上次持平。今日有 20 亿元逆回购到期，央行公开市场实现净投放 780 亿元。昨日，上海银行间同业拆放利率（Shibor）隔夜 Shibor 下行 48.7 个基点，报 2.795%；7 天 Shibor 上行 12.3 个基点，报 3.194%；14 天 Shibor 下行 51.5 个基点，报 3.283%。

- **科学合理保持常态化发行 促进市场功能更好发挥。**提高直接融资比重是“十四五”时期资本市场实现高质量发展的一大重点任务。近日召开的证监会系统工作会议在部署今年重点改革工作时提出，要科学合理保持 IPO、再融资常态化，稳定发展交易所债券市场，完善商品及金融期货期权产品体系；完善科创属性评价标准，加强对拟上市企业股东信息披露监管，切实加强监管和风险防范，坚决防止资本无序扩张。

- **上交所发布科创板申报常见问题《自查表》 进一步压严压实“两个责任”。**2 月 1 日，上交所发布实施《上海证券交易所科创板发行上市审核业务指南第 2 号——常见问题的信息披露和核查要求自查表》。《自查表》主要围绕已经公布的科创板相关审核标准、问答，结合审核实践发现的问题，对发行人、中介机构在申报文件信息披露及核查把关方面存在的共性问题和薄弱环节进行梳理、归纳和提炼。主要包括两方面内容：一是科创板发行上市条件的相关问题，如重大不利影响的同业竞争、重大违法违规行为、持续经营能力、研发投入等。二是常见信息披露和核查问题，如客户和供应商的核查、同行业可比公司选取等常见 IPO 申报问题，以及重大事项提示、合作研发等科创板审核实践中总结的针对性问题。

- **中央农办、农业农村部：统筹做好农村地区疫情防控和“菜篮子”产品稳产保供。**2 月 1 日，中央农办、

农业农村部召开统筹做好农村地区疫情防控和“菜篮子”产品稳产保供视频调度会。会议指出，统筹做好这两项工作是服务全国疫情防控大局、维护正常经济社会秩序的关键之举。会议要求，各地要充分发挥农村基层组织在疫情防控中的作用，配合将各项防控措施落实到村到户；倡导移风易俗，减少聚集性活动，持续开展村庄清洁行动；加强动物疫病防控和畜禽饲养管理，防止出现区域性重大动物疫情。各地要千方百计稳定蔬菜和肉蛋奶、水产品等重点产品生产，加强质量安全监管，抓好流通运输、市场调控和产销衔接，从源头保障供应不断档、不脱销。

- **促消费政策加码 夯实经济“压舱石”。**国家统计局最新数据显示，1 月份消费品行业 PMI 为 52.3%，高于上月 1.8 个百分点，行业增长加快。从产需情况看，消费品行业生产指数和新订单指数均高于制造业总体，分别为 54.1%和 55.2%，比上月上升 1.5 个和 4.3 个百分点，显示出随着春节假日临近，与居民消费密切相关的消费品行业市场需求释放明显，企业生产活动较为活跃。《经济参考报》记者获悉，免税市场、农村消费等成为接下来的促消费重点，多个相关部委和地方政府正在密集部署更多支持举措，加快升级领域和下沉市场潜力释放，进一步夯实消费的经济“压舱石”作用。

【行业要闻】

- **科技部印发《国家高新区绿色发展专项行动实施方案》。**2 月 2 日科技部发布关于印发《国家高新区绿色发展专项行动实施方案》的通知。主要目标方面，在国家高新区内全面深入践行绿色发展理念、执行绿色政策法规标准、创新绿色发展机制，实现园区污染物排放和能耗大幅下降，绿色技术创新能力不断增强，绿色制造体系进一步完善，绿色产业不断壮大，自然生态和谐、环境友好和绿色低碳生活方式不断强化，可持续的绿色生态发展体系基本形成，培育一批具有全国乃至全球影响力的绿色发展示范园区和一批绿色技术领先企业，在国家高新区率先实现联合国 2030 年可持续发展议程、工业废水近零排放、碳达峰、园区绿色发展治理能力现代化等目标，部分高新区率先实现碳中和。到 2025 年，国家高新区单位工业增加值综合能耗降至 0.4 吨标准煤/万元以下，其中 50%的国家高新区单位工业增加值综合能耗低于 0.3 吨标准煤/万元；单位工业增加值二氧化碳排放量年均削减率 4%以上，部分高新区实现碳达峰。

- **调控升级 一线城市热度或难以持续。**2021 年 1 月部分重点城市二手房成交量较大幅上涨，价格涨幅扩大。贝壳研究院数据显示，1 月北京、上海、深圳等 18 个城市，链家二手房实际成交量环比增加 23%，成交绝对水平处在 2019 年以来新高。随着成交量的上涨，1 月中国百城新房和二手房价格同环比涨幅均有所扩大。中指院数据显示，2021 年 1 月，全国 100 个城市新建住宅平均价格环比上涨 0.37%，同比上涨 3.56%。二手房方面，百城二手住宅平均价格环比上涨 0.32%，同比上涨 3.22%。然而重点城市局部区域出现阶段性升温，触发市场调控升级，预计 2 月份局部市场热度将会消退，租赁市场有所回温。近 10 天，上海、深圳、杭州、北京、郑州等多地发布新政限制购房。同时，京沪严查消费贷、经营性贷款流入房地产市场；部分城市一些房贷占比偏高、额度紧张的银行，收紧个人住房信贷额度，延长房贷放款周期，且房贷利率有所上浮。

- **工信部：2020 年互联网和相关服务业发展态势平稳 利润保持两位数增长。**工信部发布 2020 年互联网和相关服务业运行情况。2020 年，我国规模以上互联网和相关服务企业完成业务收入 12838 亿元，同比增长 12.5%。2020 年，规模以上互联网企业实现营业利润 1187 亿元，同比增长 13.2%。2020 年互联网和相关服务业发展态势平稳，业务收入稳中有落，利润保持两位数增长，研发费用增速回落。细分领域呈现不同增长态势，音视频服务企业、在线教育平台等保持较快增长，生活服务平台等受疫情影响较大。

- **“2021 全国网上年货节”前十天零售额超 3000 亿元。**由商务部会同中央网信办、工业和信息化部、市场监管总局、国家邮政局、中国消费者协会等部门和单位共同指导开展的“2021 全国网上年货节”，自 2021 年 1 月 20 日启动以来，取得阶段性成效。据商务大数据监测，1 月 20 日至 29 日（腊月初八至腊月十七）的 10 天，全国网络零售额达 3441.1 亿元人民币。各地电商企业共同推出凸显春节特色的活动和服务，丰富贯通城市农村、涵盖线上线下、融合到家到店等消费场景。据统计，年货节期间，全国在线餐饮交易额同比增长 49.6%，外卖同比增长 60.7%，半成品、特色年菜同比分别增长 375.6%和 122.2%。

- **1 月份中国物流业景气指数为 54.4% 环比回落 2.5 个百分点。**2 月 2 日消息，中国物流与采购联合会发布的 2021 年 1 月份中国物流业景气指数为 54.4%，较上月回落 2.5 个百分点；中国仓储指数为 52.2%，较上月回升 0.7 个百分点。1 月份，受春节临近的季节性影响，物流业景气指数正常回落，但仍维持在较高的景气区间，且是近年同期最高，资金周转率指数继续上升，新订单指数、库存周转次数指数、设备利用率指数、业务活动预期指数都维持在较高景气区间，从业人员指数、固定资产投资指数、物流服务价格指数也都在景气区间，显示出 2021 年物流运行开局良好。二月份，随着春节假期的到来，物流业景气指数预计会继续有所回落。

- **去年实现利润超 1.3 万亿元 轻工业盈利水平持续提升。**2 月 1 日，中国轻工业联合会对外公布 2020 年我国轻工业经济运行数据：2020 年，轻工业增加值同比下降 0.8%，其中 12 月，轻工业增加值同比增长 4.1%，月度增加值增速连续 6 个月保持正增长。轻工规上企业实现利润超 1.3 万亿元，同比增长 3.6%。生产能力来看，部分大类轻工行业，如电池、自行车、家电等产量涨幅显著，有力带动轻工业生产恢复。盈利水平来看，轻工规上企业实现利润 13341.6 亿元，同比增长 3.6%，盈利水平逐步回升。同时，行业营业收入利润率 6.9%，高于同期全国工业利润率 0.8 个百分点。出口形势来看，轻工 8 种重点商品出口额 3621 亿美元，同比增长 7.0%。

【全球视野】

- **美国股市：**美股连涨两日，道指涨逾 470 点，纳指涨 1.56%，标普 500 指数涨 1.39%。高盛、卡特彼勒均涨逾 4%，领涨道指。WSB 概念股下跌，游戏驿站跌近 60%，AMC 娱乐控股跌 41%。中概股阿里巴巴跌 3.8%。散户的高度投机交易似乎正在退潮，白银期货与美股散户抱团的 WSB 概念股重挫。

- **欧洲股市：**欧洲股市全面上涨。德国 DAX 30 指数收涨 1.56%，报 13835.16 点。法国 CAC 40 指数收涨 1.86%，报 5563.11 点。英国富时 100 指数收涨 0.78%，报 6516.65 点，富时 250 指数收涨 1.46%。意大利富时 MIB 指数收涨 1.11%，报 22066.87 点，富时意大利综合股价银行指数收涨 1.96%。

- **亚太股市：**周二，亚太股市延续昨日涨势，越南股市在近期大跌后强劲反弹超 4%；得益于印度政府大幅上调预算，印度股市延续昨日大涨 5%的势头续涨 2%，接近历史新高；澳洲联储意外的鸽派货币政策声明也提振澳洲股市涨约 1.5%；泰国股市小幅上涨，该国央行将于今日晚些时候公布货币政策决议。日韩股市也接棒美股走高。

【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 40.06 亿元。其中，1614 家上市公司获资金净流入，2540 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汽车、食品饮料、家用电器、有色金属、化工；资金净流出行业前五名为非银金融、电子、电气设备、机械设备、传媒。

- **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：比亚迪、五粮液、格力电器、泸州老窖、浪潮信息；资金净流出排名前五位的个股分别为：中国平安、中信证券、海螺水泥、长江电力、闻泰科技。

【山西证券视点】

【山证策略】成交量与昨日基本持平，消费题材板块领涨--每日 A 股点评（20210202）

【走势回顾】

截至收盘，上证综指上涨 0.81%，报 3533.68 点；深证成指上涨 2.07%，报 15335.66 点；创业板指上涨 2.17%，报 3228.70 点。

【市场焦点】

国家发展改革委 2 月 1 日消息，国家发展改革委办公厅、民政部办公厅、国家卫生健康委办公厅三部门发布关于建立积极应对人口老龄化重点联系城市机制的通知，通知提出，争取到 2022 年在全国发展一批创新活跃、经济社会发展与人口老龄化进程相适应的地区，培育一批带动性强、经济社会效益俱佳的健康养老产业集群，形成一批特色鲜明、行之有效的创新模式和典型经验，探索一批普遍适用、务实管用的应对人口老龄化政策举措。 (消息来源：新华网）

【策略建议】

指数继续反弹，成交量较昨日微涨

指数方面，今日市场情绪持续乐观，两市延续昨日的上涨，其中深市、创业板涨幅超 2%。板块方面，今日多数板块上涨，其中休闲服务和汽车板块涨幅居前，银行和交通运输板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 9010.0 亿，较前一日上涨 5.2%。今日沪股通流入 2.99 亿元，深股通流入 29.82 亿元，北向资金合计流入 32.81 亿元。

消费题材板块领涨，板块轮动持续

市场方面，经历了上周的调整之后，今日三大股指上涨，成交量较上周有所收缩，短期波动或将有所下降。上周，市场整体估值已从合理区间上沿有所回落，但目前估值依旧处于中等偏高位置，目前我们依旧判断短期市场或在历史高位附近横盘震荡走势，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。中期来看，目前 A 股依然处于结构型牛市，将经常出现快速调整的情况，投资者不宜恐慌，出现日内大幅上涨的情况，投资者也不宜过度乐观，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，建议投资者不宜频繁操作，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、汽车、食品饮料等板块涨幅较大，主要原因是春节临近，相关板块收益，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，2021 年春节档电影预售迎来开门红，行业整体业绩预期将有所好转。另外，可适当关注非银金融板块，前期调整幅度较大，目前处于前期低点，下行空间较小。光伏板块指数目前处在 60 日均线附近，最近发布的板块内业绩符合预期，中长期增长确定性较强，机构关注度高，目前是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】

- **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%。

- **2020 年山西对 RCEP 成员国贸易额同比增 2.4%。**2020 年山西省对 RCEP 成员国进出口总值 393.16 亿元人民币，同比增加 2.4%，占同期山西省进出口总值的 26.1%，其中出口 131.9 亿元，同比下降 21%；进口 261.2 亿元，同比增长 20.5%。太原海关统计分析处副处长张鹏伟介绍，从贸易伙伴看，东盟十国是山西省第三大贸易伙伴，进出口值 156.3 亿元，同比增长 3.7%；日本是山西省第五大贸易伙伴，进出口值 101.5 亿元，同比增长 0.9%；韩国是山西省第六大贸易伙伴，进出口值 67.9 亿元，同比增长 15.3%。

【个股动态】

- **沪电股份拟 19.8 亿元投建应用于芯片测试等领域的高层高密度互连积层板研发与制造项目。**沪电股份公告，公司拟投资新建应用于半导体芯片测试及下一代高频高速通讯领域的高层高密度互连积层板研发与制造项目。项目投资总额约为 19.8 亿元，包括基础建设投入、设备投入、铺底流动资金等，项目总建设期计划为 4 年。

- **河钢一项减排技术入选国家绿色技术推广目录。**日前，国家发改委、科技部、工信部及自然资源部联合印发《绿色技术推广目录（2020 年）》，收录 5 大类 116 项绿色生产技术，河钢集团研发申报的“钢铁行业重点工序多污染物超低排放控制耦合技术”成功入选。 据测算，该技术深度融合工序节能与污染物减排两大关键技术，可实现烟气中常规污染物及二公式英超低排放，烟气量及一氧化碳减排 20%以上，大大降低后续环保设备的运行费用。同时，可降低烧结固体燃耗 6.3%-10.8%，污染物的综合治理成本每吨为 12 元-15 元，居行业领先水平。

- **中国一汽 2020 年销量增 7.1% 2021 年销售目标 400 万辆。**2 月 1 日举行的一汽集团沟通会介绍，2020 年中国一汽取得了全年销售 370.6 万辆，同比增长 7.1%的业绩。其中，红旗品牌实现销售 20 万辆，同比增长 100%，再次完成销量目标。中国一汽董事长、党委书记徐留平表示：“到 2025 年，中国一汽将实现销量超过 670 万辆，年均增长 12.6%；营业收入 1.12 万亿元，年均增长 10%；利润 900 亿元，年均增长 14%。”2021 年，中国一汽计划销售整车超过 400 万辆，同比增长 7.9%以上；营业收入目标 7200 亿元，同比增长 3.4%以上；利润目标 477 亿元，同比增长 2%以上。

- **首份上市银行年报出炉 去年业绩恢复正增长。**昨日晚间，平安银行率先披露 2020 年年度报告。报告显示，该行 2020 年全年业绩已恢复正增长，主要是该行去年第四季度单季净利润较上年同期大增，由此带来全年净利润同比正增长。报告期内，平安银行（集团口径）实现营业收入 1535.42 亿元，同比增长 11.3%；实现减值损失前营业利润 1073.27 亿元，同比增长 12.0%；实现归母净利润 289.28 亿元，同比增长 2.6%。资产质量方面，平安银行全面好转。截至 2020 年末，该行不良贷款率为 1.18%，较上年末下降 0.47 个百分点，较 2020 年 9 月末下降 0.14 个百分点。风险抵补能力较上年进一步增强。截至 2020 年末，平安银行拨备覆盖率为 201.40%，较上年末上升 18.28 个百分点。

- **浪潮软件政务信息化市场份额稳居第一 SaaS 业务有的放矢。**浪潮软件近日披露的 2020 年业绩预告显示，受疫情影响，公司部分项目进度有所放缓，业绩相比过往略有褪色，预计 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 8500 万元左右。公司称，业绩下滑主要是受疫情影响，公司上下游企业复工复产均不同程度受阻，客户需求、项目实施及交付等工作受到一定程度影响。值得一提的是，2020 年下半年，随着国内疫情防控形势逐步好转，公司亏损金额开始收窄。2020 年 8 月，全球权威咨询机构 IDC 正式发布《中国“互联网+政务服务”解决方案市场份额，2019：服务至上，创新求变》报告，浪潮软件以 28.2%的市场份额，稳居 2019 中国“互联网+政务服务”解决方案市场第一位。

【今日停复牌】

停牌（20 家）：

*ST 天夏、*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 宇顺、*ST 德奥、*ST 长城、*ST 盐湖、*ST 斯太、*ST 盈方、*ST 工新、*ST 秋林

复牌（1 家）：

万东医疗

【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

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