晨会纪要

2021 年 2 月 2 日　星期二

【今日焦点】

- **统计局：1 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.3%，比上月回落 0.6 个百分点。**连续 11 个月位于临界点以上，表明制造业继续保持扩张，但步伐有所放缓。从企业规模看，大、中型企业 PMI 分别为 52.1%和 51.4%，比上月回落 0.6 和 1.3 个百分点，但均高于临界点；小型企业 PMI 为 49.4%，比上月回升 0.6 个百分点，仍低于临界点。服务业商务活动指数为 51.1%，低于上月 3.7 个百分点。从行业情况看，电信广播电视卫星传输服务、货币金融服务、资本市场服务、保险等行业商务活动指数位于 60.0%以上高位景气区间；航空运输、道路运输、住宿、餐饮、居民服务、文化体育娱乐等行业商务活动指数位于临界点以下。

【重要财经消息】

- **央行开展 1000 亿元逆回购操作 实现净投放 980 亿元。**人民银行 2 月 1 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 1000 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 980 亿元。上周五，上海银行间同业拆放利率（Shibor）全线上行，其中隔夜 Shibor 上行 25.8 个基点，报 3.282%；7 天 Shibor 上行 9 个基点，报 3.071%；14 天 Shibor 上行 24.3 个基点，报 3.798%。

- **保险业步入深度结构调整期 健康险与非车险成今年发展重点。**银保监会近日发布的保险业 2020 年经营数据显示，2020 年保险业实现原保费收入 45257 亿元，同比增长 6.12%。整体上看，保险业步入了业务深度结构调整期，健康险业务增速遥遥领先，保证险业务大幅缩水。受多项新政策落地影响，健康险与部分非车险业务将继续成为险企今年发展的重点。

- **京沪严审购房首付资金来源 防止消费贷经营贷流入房市。**近日，上海、北京相继发布房地产相关信贷政策，从购房资金端进行管控。其中，个人消费贷、个人经营贷资金违规用于购房情况，成为两地监管重点打击的现象。京沪两地加强对个人购房资金来源的审查，主要源于 2020 年以来部分购房者违规将信贷资金变相流入房地产。业内人士认为，这不仅催生了楼市泡沫，还会大幅降低信贷资金对实体经济的支持力度。

- **2020 年国开行 3660 亿元融资支持粤港澳大湾区建设。**从国家开发银行获悉，2020 年，国开行坚守开发性金融定位，全年在粤港澳大湾区实现融资总量 3660 亿元，其中发放本外币贷款近 3000 亿元。据

介绍，国开行 2019 年制定了相关行动计划，明确 2019 年至 2022 年期间，将向粤港澳大湾区累计提供融资总量 1 万亿元。截至 2020 年底，这一计划已完成超七成，有力支持了粤港澳大湾区高质量建设。

- **进出口银行 2020 年稳外贸投放资金约 1.9 万亿元。**从中国进出口银行获悉，2020 年该行把稳外贸作为年度工作重中之重，超额完成外贸产业贷款新增及投放任务，全年投放约 1.9 万亿元。进出口银行日前召开的 2021 年全行工作会议指出，截至 2020 年末，进出口银行本外币贷款余额约 4.3 万亿元，同比增长超 13%。其中，人民币贷款余额超过 3 万亿元，新增余额和投放均创历史新高。同时，风险防范能力得到不断提升，不良贷款率 1.62%，连续三年下降。

- **银保监会出指导意见：这些情况下，银行保险机构高管及关键岗位人员薪酬要被追回。**上海证券报记者独家获悉，为健全绩效薪酬激励约束机制，充分发挥绩效薪酬在银行保险机构经营管理中的导向作用，银保监会研究制定了《关于建立完善银行保险机构绩效薪酬追索扣回机制的指导意见》。根据监管要求，各银行保险机构应按照指导意见内容，结合实际，抓紧完善。根据指导意见要求，银行保险机构应按规定建立并完善绩效薪酬追索扣回机制，健全劳动合同、薪酬管理、绩效考核等管理制度，充分运用薪酬工具，平衡好当期与长期、收益与风险的关系，确保薪酬激励与风险调整后的业绩相匹配，防范激进经营行为和违法违规行为，不断促进银行保险机构稳健经营和可持续发展。

【行业要闻】

- **2020 年我国黄金消费量 820.98 吨 同比下降 18.13%。**中国黄金协会 1 日发布的最新统计数据显示，2020 年，全国黄金实际消费量 820.98 吨，与 2019 年同期相比下降 18.13%。受新冠肺炎疫情影响，去年全年黄金首饰消费量为 490.58 吨，同比下降 27.45%；金条及金币 246.59 吨，同比增长 9.21%；工业及其他用金 83.81 吨，同比下降 16.81%。2020 年国内原料黄金产量为 365.34 吨，与 2019 年同期相比减产 14.88 吨，同比下降 3.91%。疫情压力下，进口黄金原料供应趋紧，2020 年进口原料产金 114.16 吨，同比下降 5.02%，若加上这部分进口原料产金，全国共生产黄金 479.50 吨，同比下降 4.18%。

- **工信部：电子元器件产业迎重磅政策支持。**工业和信息化部日前召开新闻发布会，记者从会上获悉，工信部近日印发《基础电子元器件产业发展行动计划（2021—2023 年）》，将面向智能终端、5G、工业互联网、数据中心、新能源汽车等重点市场，推动基础电子元器件产业实现突破。《行动计划》绘制了未来三年电子元器件产业发展路线图。在总体目标上，提出到 2023 年，优势产品竞争力进一步增强，产业链安全供应水平显著提升，面向智能终端、5G、工业互联网等重要行业，推动基础电子元器件实现突破，增强关键材料、设备仪器等供应链保障能力，提升产业链供应链现代化水平。到 2023 年，目标我国电子元器件销售总额达到 2.1 万亿元，力争 15 家企业营收规模突破 100 亿元。

- **三部委：建立积极应对人口老龄化重点联系城市机制。**据国家发展改革委 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。通知指出，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。通知提到，创新金融支持养老产业发展方式，拓宽养老服务机构融资渠道，拓展贷款抵质押品范围。完善多层次社会养老保险体系，丰富商业养老保险产品。

- **交通运输部鼓励网约车公司发放“留岗红包”。**日前，交通运输部印发《关于做好人民群众就地过年交通运输服务保障工作的通知》（简称《通知》），聚焦城市公共交通、出租汽车运营、老年人便捷出行、旅客免费退票、货运物流、路网运行、关心关爱交通运输一线从业人员七个方面，细化服务保障措施，全力做好人民群众就地过年交通运输服务保障工作，确保群众出行方便有序和货运物流畅通。

【全球视野】

- **美国股市：**美国三大股指集体收高。道指涨近 230 点，纳指涨 2.55%，标普 500 指数涨 1.61%。白银股、科技股表现强势，特斯拉涨近 6%，亚马逊涨超 4%；散户投资者转向炒作贵金属，带动白银股上扬。WSB 概念股走低，游戏驿站跌超 30%，高斯电子跌超 45%。

- **欧洲股市：**欧洲主要股市高收，泛欧指数 Stoxx 600 收报 400 点，升 1.24%。英国富时 100 指数收报 6466 点，上升 0.92%或 58 点；德国 DAX 指数收报 13622 点，上升 1.41%或 189 点；法国 CAC 40 指数收报 5461 点，跃升 1.16%或 62 点；意大利富时 MIB 指数收报 21825 点，上升 1.17%或 252 点；西班牙 IBEX 35 指数收报 7798 点，上升 0.52%或 40 点。。

- **亚太股市：**亚太股市多数收涨，日经 225 指数收涨 1.55%，报 28091.05 点；韩国综合指数收涨 2.7%，报 3056.53 点；澳洲标普 200 指数收涨 0.84%，报 6663 点；新西兰 NZX 50 指数收跌 0.23%，报 13097.25 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 116.36 亿元。其中，1539 家上市公司获资金净流入，2614 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、化工、医药生物、机械设备、采掘；资金净流出行业前五名为非银金融、电气设备、电子、国防军工、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：同花顺、优利德、牧原股份、康众医疗、兴业银行；资金净流出排名前五位的个股分别为：京东方 A、中国平安、阳光电源、闻泰科技、隆基股份。

【山西证券视点】

【山证策略】三大股指上涨，维持震荡走势判断--每日 A 股点评（20210201）

【走势回顾】

截至收盘，上证综指上涨 0.64%，报 3505.28 点；深证成指上涨 1.36%，报 15024.24 点；创业板指上涨 0.99%，报 3159.99 点。

【市场焦点】

1 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.3%，比上月回落 0.6 个百分点，连续 11 个月位于临界点以上，表明制造业继续保持扩张，但步伐有所放缓。从企业规模看，大、中型企业 PMI 分别为 52.1%和 51.4%，比上月回落 0.6 和 1.3 个百分点，但均高于临界点；小型企业 PMI 为 49.4%，比上月回升 0.6 个百分点，仍低于临界点。服务业商务活动指数为 51.1%，低于上月 3.7 个百分点。从行业情况看，电信广播电视卫星传输服务、货币金融服务、资本市场服务、保险等行业商务活动指数位于 60.0%以上高位景气区间；航空运输、道路运输、住宿、餐饮、居民服务、文化体育娱乐等行业商务活动指数位于临界点以下。(消息来源：国家统计局）

【策略建议】

三大股指上涨，成交量收缩

指数方面，今日两市结束调整，三大股指均出现一定程度上涨，成交额跌破九千亿。板块方面，今日多数板块上涨，其中化工和休闲服务板块涨幅居前，国防军工和电气设备板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 8567.4 亿，较前一日下降 10.8%。今日沪股通流入 28.47 亿元，深股通流入 6.13 亿元，北向资金合计流入 34.59 亿元。

短期货币紧缩，维持震荡走势判断

近期我国多地接连发生局部聚集性疫情，部分企业生产经营暂时受到一定影响，企业景气度总体继续保持在扩张区间，但扩张速度有所下降。1 月份，中国制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 51.3%、52.4%和 52.8%，比上月回落 0.6、3.3 和 2.3 个百分点，均继续保持在荣枯线以上。从历年数据来看，大部分年份都出现 1 月份 PMI 回落现象，主要原因是春节前夕，生产活动减少导致。从 PMI 数据来看，二月份宏观经济依旧保持韧性，该因素不会对 A 股有显著的边际影响。

市场方面，经历了上周的调整之后，今日三大股指上涨，成交量有所收缩，短期波动或将有所下降。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，可参照 7 月份之后的走势。本周净回笼影响将逐渐消失，对于 A 股的情绪影响有所减弱。另外，由于上周调整，市场整体估值已从合理区间上沿有所回落，在中期震荡行情下，本周指数或将企稳。由于春节原因，节前成交量将有所下降，短期小概率出现快速上涨机会。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，建议投资者不宜恐慌，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，我们周报中推荐的化工、银行等板块涨幅居前。近期行业板块依旧呈轮动格局。上周市场受货币短期收紧的影响，对于前期快速上涨的板块调整幅度较大，建议投资者不宜恐慌，可坚定持有主线板块内优质标的等待轮动上涨机会。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，业绩预期将有所好转，或有更多资金关注。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。光伏板块上周出现大幅调整，目前板块指数处在 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】

- **山西省发电装机突破 1 亿千瓦。**1 月 26 日，记者从国网山西省电力公司了解到，截至“十三五”末，山西电力迎来历史性突破。全省发电装机容量达到 1.038 亿千瓦，较 2015 年增长 49.05%；电源结构进一步优化，其中火电装机容量 6877.6 万千瓦，占全省装机容量的 66.2%；水电装机容量 222.8 万千瓦，占全省装机容量的 2.1%；新能源发电装机容量 3282.7 万千瓦，占全省装机容量的 31.6%，占比较 2015 年末提升 20.39 个百分点。

- **2020 年山西省 14 部门联合开展网剑行动 全面推进网络市场健康发展。**2020 年，山西省网络市场监管厅际联席会议成员单位组织实施了网剑行动。专项行动以宣传贯彻电子商务法为主线，以整治网络市场突出问题为着力点，坚持依法监管、审慎监管、智慧监管、综合监管和协同监管，不断强化交易信息监测和信用约束，规范电子商务行为，打击违法违规经营，有效促进了网络市场健康发展。省市场监管局局长张九萍表示，联席会议制度建立 4 年来，各成员单位协作联动日益紧密，专项行动扎实有效，行业监管逐步深化，全面加强网络市场治理，有效地维护了全省网络市场秩序。

【个股动态】

- **超华科技拟以全新模式与玉林政府合作建设 10 万吨铜箔产业基地。**超华科技发布公告称，公司董事会审议通过《关于签订<铜箔产业基地项目投资合作协议>的议案》。协议显示，公司在广西壮族自治区玉林市人民政府支持下，拟在玉林市建设年产 10 万吨高精度电子铜箔和 1000 万张高端芯板的新材料产业基地，投产后将达到产能 14 万吨，其中包括用于消费电子的标准铜箔 9.6 万吨，以及用于新能源电池的锂电铜箔 4.4 万吨，公司或将拥有全球最大铜箔产能。

- **华龙一号“心脏”哈电造。**1 月 30 日，由哈电集团承制核心部件的“华龙一号”全球首堆福清核电 5 号机组投入商业运行。这标志着我国在三代核电技术领域跻身世界前列，成为继美国、法国、俄罗斯等国家之后真正掌握自主三代核电技术的国家，向建设核工业强国迈出了坚实一步。

- **ST 凯瑞年报被出具保留意见 财务指标触发退市新规标准。**1 月 29 日晚，ST 凯瑞发布 2020 年年报。2020 年公司实现营收 2651.37 万元，同比增长 72.99%；净利润亏损 2.02 亿元，同比下降 2470.71%。对照退市新规，公司扣非盈利为负，且主营收入不到 1 亿元，将实施“退市风险警示”。

- **一汽红旗首月“开门红” 1 月销量达 3.25 万辆。**一汽红旗继去年实现产销量双双突破 20 万辆大关，创造“风景这边独好”的佳绩后，又成功迎来今年首月“开门红”。今天，一汽红旗发布消息，1 月销量达 3.25 万辆，同比增长 158%。2017 年，一汽红旗品牌销量仅为 4702 辆，2020 年销量达 20 万辆，3 年增长 42 倍。

【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、万东医疗、博思软件、天翔环境、*ST 欧浦、*ST 康得、*ST 北讯、ST 宇顺、*ST 德奥、*ST 长城、*ST 盐湖、*ST 斯太

复牌（2 家）：

*ST 凯瑞、ST 德威

【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

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