晨会纪要

2020 年 12 月 28 日　星期一

【今日焦点】

- **2021 年全国两会定于 3 月份召开。**召开时间来了全国人大常委会会议 26 日表决通过了关于召开十三届全国人大四次会议的决定。根据决定，十三届全国人大四次会议将于 2021 年 3 月 5 日在北京召开。全国政协主席会议日前审议通过了关于召开政协第十三届全国委员会第四次会议的决定（草案），建议全国政协十三届四次会议于 2021 年 3 月 4 日在北京召开。

【重要财经消息】

- **中国人民银行副行长潘功胜就金融管理部门约谈蚂蚁集团有关情况答记者问。**金融管理部门对蚂蚁集团提出了重点业务领域的整改要求：一是回归支付本源，提升交易透明度，严禁不正当竞争。二是依法持牌、合法合规经营个人征信业务，保护个人数据隐私。三是依法设立金融控股公司，严格落实监管要求，确保资本充足、关联交易合规。四是完善公司治理，按审慎监管要求严格整改违规信贷、保险、理财等金融活动。五是依法合规开展证券基金业务，强化证券类机构治理，合规开展资产证券化业务。

- **潘功胜：对债券市场违法行为零容忍。**央行 12 月 24 日消息，中国人民银行日前组织召开债券市场法制建设座谈会，贯彻落实中央经济工作会议精神，推动完善债券市场法制。潘功胜指出，近年来债券市场发展势头良好，已成为我国金融市场体系中最为开放、最具活力的部分，在提升直接融资比重、提高市场资源配置效率、服务实体经济方面发挥了重要作用。同时，由于我国债券市场发展历史较短、发展步伐较快，部分基本法律尚未充分考虑债券的特征，债券市场法律体系的系统性和完备性相对不足，需要加快推动补齐法制短板。潘功胜强调，下一步人民银行将与相关部门、学界、业界共同努力，坚决落实中央经济工作会议关于完善债券市场法制，促进资本市场健康发展的决策部署，以债券市场法制建设中的问题为导向，推动完善债券市场法律体系，全面提升债券市场法治水平，对债券市场违法行为零容忍，不断夯实债券市场信用基础，助力债券市场健康平稳发展。

- **证监会：下一步将推动加快修改完善刑事立案追诉标准，不断深化与司法机关的协作配合，坚持“零容忍”打击欺诈发行、信息披露造假等各类证券期货违法犯罪行为，切实提高违法成本，有效保护投资者合法权益，全力保障资本市场平稳健康发展。**第十三届全国人大常委会第二十四次会议审议通过了刑法修正案（十一）。修正案大幅提高欺诈发行、信披造假等犯罪的刑罚力度。对于欺诈发行，修正案将刑期上限由 5 年有期徒刑提高至 15 年，并将对个人的罚金由非法募集资金的 1%-5%修改为“并处罚金”，取消 5%上限限制。对于信披造假，修正案将相关责任人员刑期上限由 3 年提高至 10 年，罚金

数额由 2 万-20 万修改为“并处罚金”，取消 20 万元的上限限制。刑法修正案强化对控股股东、实际控制人等“关键少数”的刑事责任追究。实践中，控股股东、实际控制人等往往在欺诈发行、信息披露造假等案件中扮演重要角色。修正案强化了对这类主体的责任追究，明确将控股股东、实际控制人组织、指使实施欺诈发行、信息披露造假，以及控股股东、实际控制人隐瞒相关事项导致公司披露虚假信息等行为纳入刑法规制范围。

- **央行明确商票信息披露事宜 相关操作细则尚待制定。**中国人民银行日前发布的《规范商业承兑汇票信息披露》（下称“第 19 号公告”）明确了商业承兑汇票信息披露的有关事宜，将于 2021 年 8 月 1 日起施行。人民银行此次发布“第 19 号公告”进一步明确了引导和激励政策，明确了监测责任和风险提示，其发布有助于提升商票信息透明度，助力解决商业汇票流动性和融资问题。目前，商票的信息披露机制仍待完善，商业汇票信息披露具体的操作细则，还需要票据市场基础设施平台进一步制定。

【行业要闻】

- **中国气象局启动重大气象灾害（寒潮）三级应急响应。**据中国气象局 12 月 27 日消息，今冬以来最强寒潮天气将于 12 月 28 日至 31 日影响我国中东部地区。中央气象台 27 日发布今冬首个寒潮黄色预警。中国气象局于当日 9 时启动重大气象灾害（寒潮）三级应急响应，各地气象部门根据实际情况进入相应应急响应状态。在 27 日全国天气大会商后，中国气象局党组成员、副局长余勇组织召开专题会议，进一步部署寒潮天气气象服务工作。会议指出，此次寒潮天气过程影响范围广、降温剧烈、大风持续时间长，预计将对相关行业和公众生活带来较大影响。

- **常纪文：石化行业要走好具有中国特点的绿色转型之路。**12 月 27 日，2020 中国石化行业 ESG 高峰论坛在北京举办。国务院发展研究中心资源与环境政策研究所副所长常纪文在致辞中表示，近期中国首个石化上市公司 ESG 评估指南的发布，是行业绿色发展道路上的关键性标志，是行业 ESG 管理迈入规范化、程序化的重大举措。他同时指出，绿色发展当前仍然是石化行业、尤其是精细化工领域的一大短板。“十四五”时期，石化行业要以城市群、大江大河流域和区域为单位，提出优化措施，实现资源共享和优势互补。

- **银保监会拟规范保险公司参长期护理保险试点服务。**上海证券报独家获悉，为推动保险业不断发挥专业优势，提高服务质量，切实保护好参保群众的合法权益，银保监会人身险部起草了《关于规范保险公司参与长期护理保险制度试点服务的通知（征求意见稿）》（下称《通知》），并于近日在业内征求意见。针对试点过程中出现的一些问题，银保监会出台试点规范性文件，重点对保险公司参与长期护理保险服务的投标行为、服务能力、财务管理、风险调节机制、市场退出进行规范，压实公司主体责任，确保服务水平和理赔质量，严肃查处违规问题，把这件利国利民的好事办好。

- **我国出台长江保护法守护母亲河。**12 月 26 日，十三届全国人大常委会第二十四次会议表决通过长江保

护法。这部法律将从 2021 年 3 月 1 日起施行。长江保护法包括总则、规划与管控、资源保护、水污染防治、生态环境修复、绿色发展、保障与监督、法律责任和附则 9 章，共 96 条。为了加强长江流域生态环境保护和修复，促进资源合理高效利用，保障生态安全，实现人与自然和谐共生、中华民族永续发展，长江保护法的出台施行将形成保护母亲河的硬约束机制。

【全球视野】

- **美国股市：**因圣诞节假期，美国股市周五休市一天。此外，ICE 旗下布伦特原油合约交易全天暂停，CME 旗下贵金属、美国原油与外汇合约交易全天暂停。
- **欧洲股市：**休市。
- **亚太股市：**12 月 25 日，日经 225 指数收跌 0.04%，报 26656.61 点，按周跌 0.4%；其余股市休市。

【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-902,392.99 万元。其中，1611 家上市公司获资金净流入，2493 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 SW 有色金属、SW 公用事业、SW 化工、SW 采掘、SW 交通运输；资金净流出行业前五名为 SW 电子、SW 食品饮料、SW 计算机、SW 农林牧渔、SW 银行。
- **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：洛阳钼业、紫金矿业、特变电工、立讯精密、华友钴业；资金净流出排名前五位的个股分别为：中国平安、复星医药、歌尔股份、兆易创新、伊利股份。

【山西证券视点】

【山证策略】两市宽幅震荡，关注板块再平衡机会

【走势回顾】

周五（12 月 25 日），上证指数收盘报 3396.56 点，涨 0.99%；深证成指报 14017.06 点，涨 0.73%；创业板指报 2840.8 点，涨 0.71%；成交 7838 亿元，上日为 8142 亿元。

【策略观点】

➢ 市场回顾：两市宽幅震荡，机构抱团行情延续

周一，两市延续强势，大金融带领指数上攻。此后英国多地“封城”，德法多国对英国关闭边境，外盘下跌拖累 A 股回调。待外围恐慌释放后，指数延续平台宽幅震荡态势。从结构来看，机构票的涨幅、成交量及流动性维持较高水平，而部分中小票明显丧失流动性。从板块来看，顺周期、新能源板块强势延续，产业链上下游的股票也出现明显的联动效应。白酒板块出现明显调整，但龙头股维持横盘震荡，强势延续。

行业方面，休闲服务、电气设备和国防军工板块涨幅居前，其余板块均收跌，传媒、通信、计算机等板块跌幅居前。

➢ 经济：工业企业利润稳定恢复，顺周期板块再获基本面支撑

国家统计局数据显示，工业企业累计利润增速继 10 月份实现由负转正后稳步回升，1—11 月份规模以上工业企业实现利润 57445.0 亿元，同比增长 2.4%，增速比 1—10 月份加快 1.7 个百分点。其中，11 月份，规模以上工业企业利润同比增长 15.5%，增速比 10 月份有所回落，但仍保持两位数较快增长。**当月利润增速回落主要是由于 10 月份同期基数较低，11 月份低基数效应减弱所致。**分行业来看，随着采暖季到来，动力煤需求增加、价格上涨，带动煤炭行业利润加速修复，11 月份当月利润同比增长 9.1%，增速年内首次实现正增长；1—11 月份，煤炭行业利润同比下降 24.5%，降幅较 1—10 月份收窄 3.2 个百分点。电子行业和电气机械行业在需求持续回暖带动下市场销量增加，利润分别增长 15.7%和 6.6%，增速均比 1—10 月份加快 3.1 个百分点。1—11 月份，高技术制造业实现利润同比增长 15.0%，增速比 1—10 月份加快 3.1 个百分点。

从经济数据来看，有三个方面值得关注。**其一，工业利润持续恢复，经济复苏继续得到验证**。从工业企业利润来看，累计同比和 11 月当月同比均保持了增长态势。在经济数据未出现拐点之前，复苏交易延续。**其二，煤炭当月利润同比增速转正，板块基本面向好。**煤炭的需求端稳定，供给端未有明显改善，供需错配下煤炭行业的业绩有望持续改善，短期内板块仍值得关注。**其三，电子行业利润增速加快，佐证消费电子下游需求增加**。7 月份以后，消费电子板块一直在消化高估值，苹果、华为等消费电子设备出货量不及预期也使板块加速回调。从中观数据来看，板块的业绩转暖，叠加板块回调时间较长，板块短期具备反弹机会，建议适当关注。

➢ 监管：刑法修正案（十一）通过，保障资本市场平稳发展

证监会网站信息显示，12 月 26 日，第十三届全国人大常委会第二十四次会议审议通过了刑法修正案（十一）（以下简称“修正案”），并将于 2021 年 3 月 1 日起正式施行。修正案有以下亮点：其一，大幅提高欺诈发行、信息披露造假等犯罪的刑罚力度。其二，欺诈发行、信息披露造假等违法犯罪行为是资本市场的

“毒瘤”，修正案大幅强化了对上述犯罪的刑事打击力度。其三，强化对控股股东、实际控制人等“关键少数”的刑事责任追究。其四，压实保荐人等中介机构的“看门人”职责。保荐人等中介机构是资本市场的“看门人”，其勤勉尽责对于资本市场健康发展至关重要。其五，与证券法修订保持有效衔接。

刑法修正案（十一）大幅切实提高证券违法成本、保护投资者合法权益、维护市场秩序、推进注册制改革、保障资本市场平稳健康发展具有十分深远的意义。从一级市场来看，违法成本的提高会倒逼中介机构加强对项目的审核，确保新增上市公司的质量；从二级市场来看，违法成本提高后有助于促进绩差股的出清，有助于降低股票供给，提高优质股的流动性，提高资本市场的定价效率。

- **疫情：日本东京都内出现多例变异新冠病毒感染者**

央视新闻报道，12 月 26 日，日本厚生劳动省称，在东京都内检测出多人感染了与在英国出现的变异新型冠状病毒基因序列一致的病毒，这是日本首次在机场以外的地方检测出这种变异病毒。日本政府 25 日曾宣布，日本国内首次确认 5 人感染了变异的新型冠状病毒，这 5 名感染者均是在本月 18 日到 21 日期间从英国返回日本，通过日本国内机场检疫所确认了其感染情况。

上周英国发现变异病毒后，英国多地“封城”，欧洲多国也对英国关闭边境。从医学角度来看，虽然病毒出现变异，但国内外权威专家均认为疫苗对病毒仍旧有效，影响不大。从经济复苏角度来看，疫情反复对复苏有扰动，但疫苗新品种上市及产能扩张均进展顺利，经济复苏的大逻辑并未被证伪，对市场的扰动有限，投资者可继续关注顺周期板块。

- **市场策略**

本周，两市宽幅震荡，机构抱团行情延续，基金重仓的新能源板块进入加速阶段，板块失衡的状况进一步加剧。

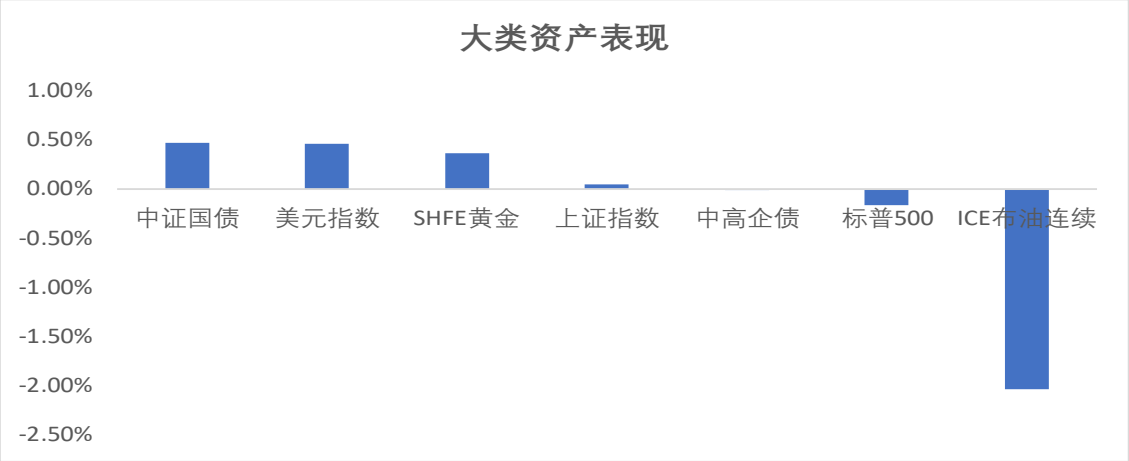
展望后市，本周为本年度最后一周，我们认为市场仍以宽幅震荡为主，维持沪指将继续在 3170-3450 震荡的判断。目前资金集中于热点板块，短期行情由机构主导；临近考核节点，机构仍有动力通过拉升权重板块来提升基金净值。但当下市场成交量未明显放大，热点板块的拉升伴随着其他板块的回调，故市场仍将维持宽幅震荡的态势运行。

板块方面，我们继续推荐关注大金融和煤炭、有色板块，可适度关注科技板块的短期反弹机会。原因有二：其一，市场失衡的格局不会持续太久，无论是从板块轮动的角度还是从补涨的角度，板块均值回归下周期板块有投资机会。其二，从基本面来看，煤炭的需求量好于预期，业绩有支撑；有色中基本金属的逻辑由国内需求转为国际需求，疫情反复对复苏有扰动，但疫苗的进展也很顺利，复苏的大逻辑并未被证伪，制造业复苏下基本金属需求有保障。科技方面，从中观数据来看，板块的业绩转暖，叠加板块回调时间较长，板块短期具备反弹机会，建议适当关注。

中长期来看，我们建议投资者关注两个方向。周期：煤炭、有色（基本金属）、航运；大金融：保险、银行。

【本周大类资产表现】

图 1 本周大类资产表现



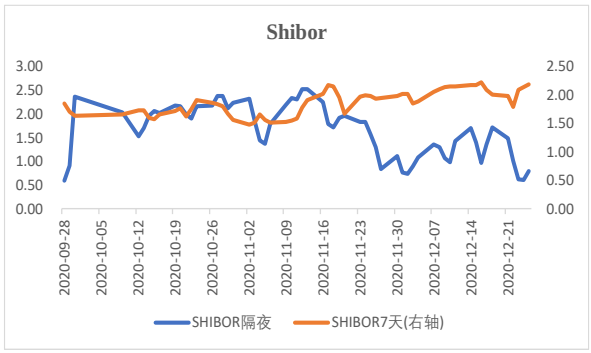
数据来源：wind、山西证券研究所

【宏观流动性】

1.利率：

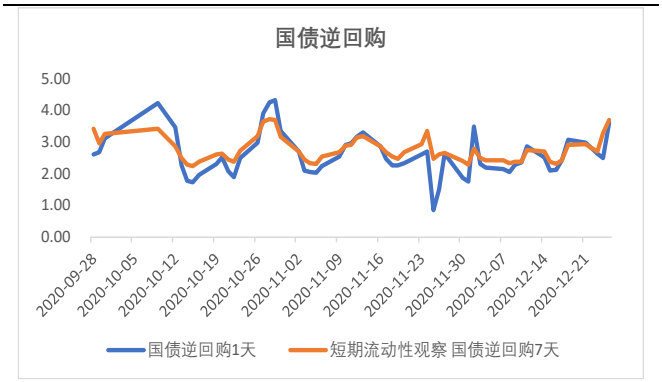
上周五，SHIBOR（隔夜/7 天)收于 0.79%/2.19%，分别上升-93/19bp；国债逆回购利率（1/7 天）收于 3.6%/3.69%，分别上升 54/78bp；银行间质押式回购利率（1/7 天）收于 0.77%/2.16%，分别上升-94/11bp。

图 2：Shibor



数据来源：wind、山西证券研究所

图 3：国债逆回购

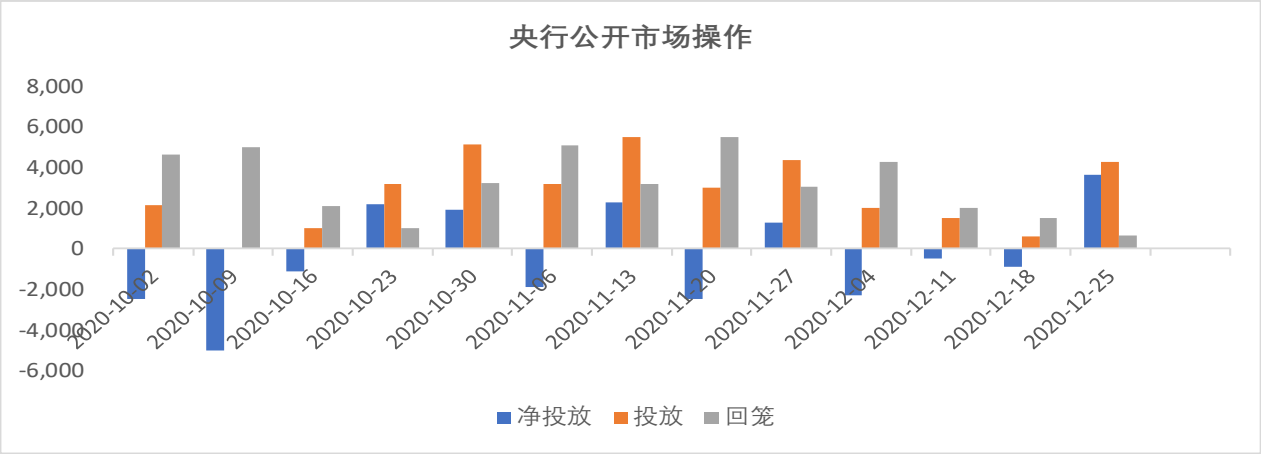


数据来源：wind、山西证券研究所

2.央行流动性投放：

本周，央行投放 4300.00 亿元，回笼 650.00 亿元，净投放 3650 亿元。

图 4：央行公开市场操作



数据来源：wind、山西证券研究所

【市场情绪】

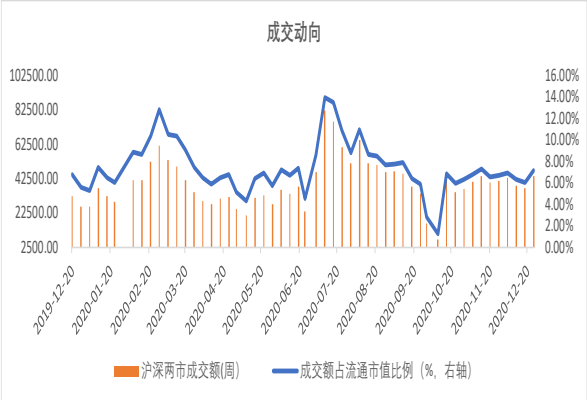
1.成交量：环比增加

本周，沪深两市成交额（周）为 43710.13 亿元，相较上周增加，前值为 36833.32 亿元。成交额占流通市值比例为 7.15%，相较上周上升，前值为 6.00%。

2.两融：环比增加

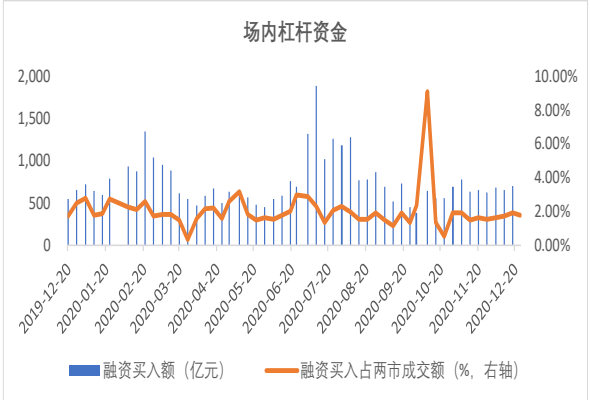
本周融资买入额为 773.51 亿元，相较前一周四增加，前值为 695.64 亿元。融资买入占两市成交额占比为 1.77%，相较前一周四下降，前值为 1.89%。

图 5：成交动向



数据来源：wind、山西证券研究所

图 6：场内杠杆资金



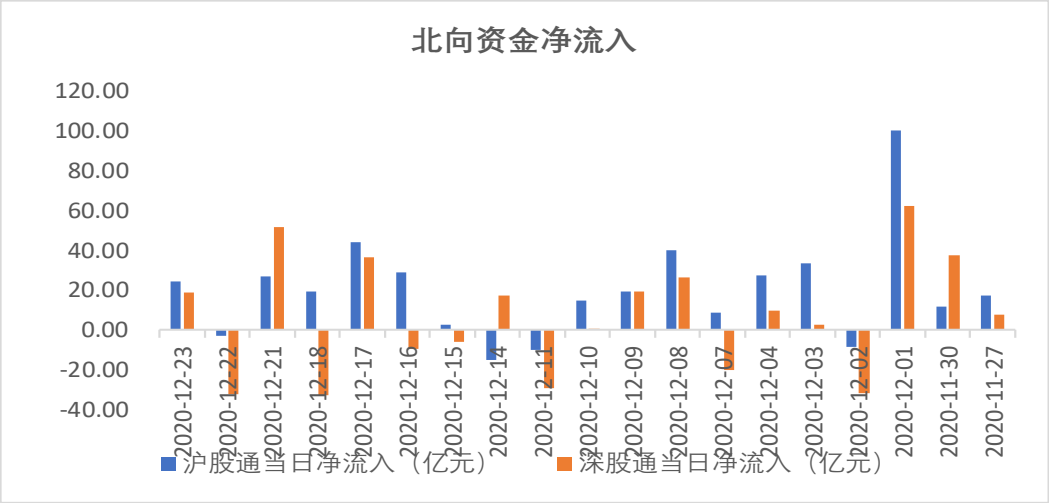
数据来源：wind、山西证券研究所

【资金面跟踪】

1.外资：沪港通净流入，深港通净流入

本周沪港通北向资金每日净流入额为 27.09、-3.21、24.55、0、0 亿元，净流入 48.43 亿元；深港通北向资金每日净流入额 51.51、-32.65、18.82、0、0 亿元，累计净流入 37.68 亿元。其中近 7 天活跃个股资金净流入排名前五的股票是恒瑞医药(28.34)亿元、隆基股份(22.86)亿元、贵州茅台(20.27)亿元、京东方 A(16.38)亿元、立讯精密(8.57)亿元。

图 7：北向资金情况



数据来源：wind、山西证券研究所

2.基金：仓位上升

本周，全部基金平均仓位为 64.64 %，相较 5 个交易日前上升 0.52 %；偏股混合型基金平均仓位 87.40 %，相较 5 个交易日前上升 0.46 %。

3.产业资本：净减持

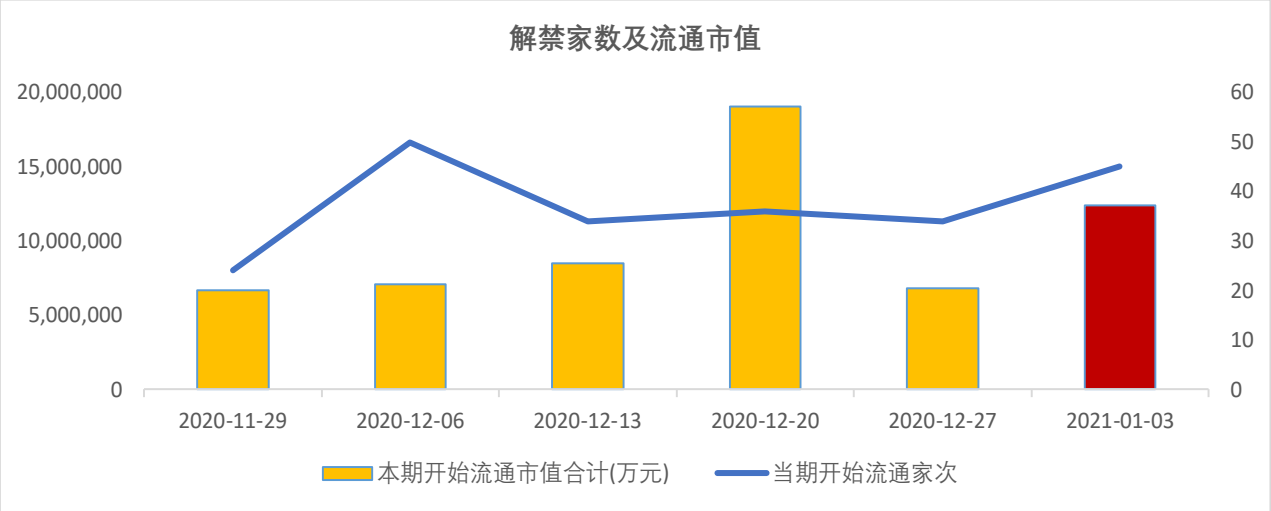
本周，重要股东二级市场净减持股份数合计 83445.02 万股，前值为 963935.11 万股，减持规模缩小；净增持力度居前的为辽宁成大、新华百货、*ST 大洲，净减持力度居前的为惠程科技、光启技术、中原证券。

【解禁及新股发行】

1.解禁：环比扩大

下周开始流通股数合计股 782,406.06 万股，前值为 123,722.30 万股；限售股解禁规模环比扩大。下周开始流通市值为 123,722.30 万元，前值为 68,119.63 万元，环比扩大。

图 8：北向资金情况

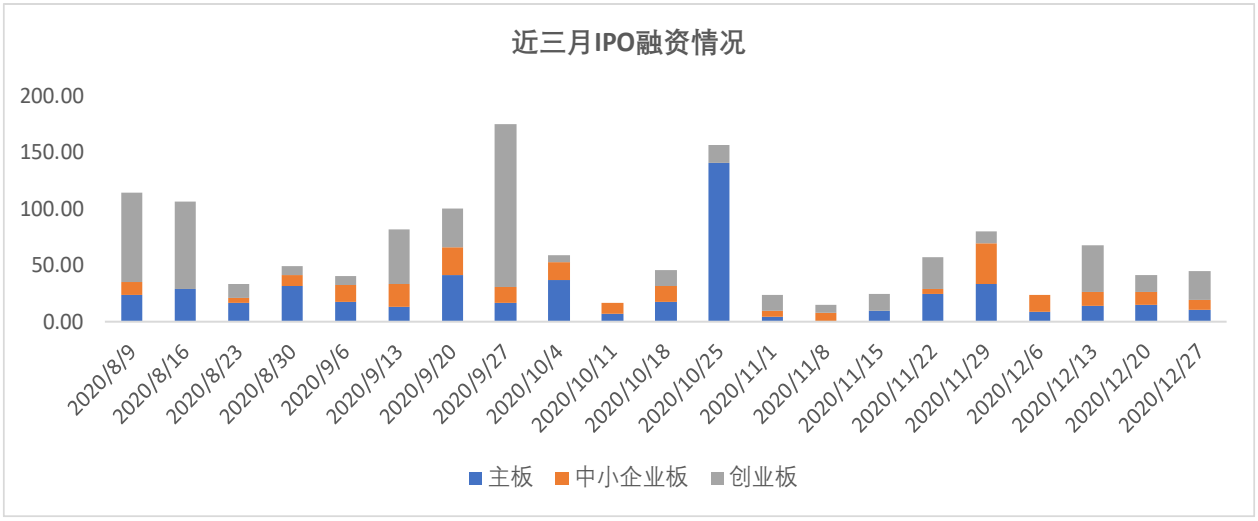


数据来源：wind、山西证券研究所

2.IPO：募资规模环比扩大

本周，IPO 拟募集资金净额为 44.91 亿元，前值为 41.50 亿元，募资规模扩大。

图 9：IPO 融资情况



数据来源：wind、山西证券研究所

【山西经济动态】

- **山西省政府常务会议审议通过实施“三线一单”生态环境分区管控意见。**12 月 23 日，山西省长林武主持召开省政府第 93 次常务会议，审议通过《山西省人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》（以下简称《意见》）。会议要求，各级各部门要按照《意见》要求，正确处理好发展与保护的关系，把“三线一单”作为资源开发、产业布局和结构调整、城镇建设、重大项目选址的重要依据。要聚焦“两山七河一流域”生态保护与修复，汾渭平原、京津冀及周边地区重点区域、重点流域、重点问

题，实施针对性、差异化管控措施，确保发展不超载、底线不突破，实现发展与保护的协同推进。《意见》发布后，要建立“三线一单”的实施、评估、更新调整机制，做好成果与山西省经济社会发展和生态环境改善的新形势新任务新要求的对接，做好与国土空间规划的衔接，实现科学管控。同时，加快推进“三线一单”数据应用系统建设，加强“三线一单”数据共享，助推山西省绿色发展、高质量发展。

- **山西产业结构优化 科技含量再升级 国家先进计算产业创新中心山西产业基地正式开工。**国家先进计算产业创新中心山西产业基地（以下简称“基地”）以研发、制造、应用“三位一体”的理念构建先进计算生态创新中心、高端整机智能制造产线、山西先进计算中心，形成核心部件设计研发、硬件研制生产、软件研发、大规模计算应用、数据与计算服务以及产业生态培育等完整的先进计算产业链条。山西是国家资源型经济转型综合配套改革试验区，也是全国集成电路和软件产业发展的新兴高地，国家先进计算产业创新中心的落地，与山西聚焦“六新”、发展信息技术应用创新产业的战略规划高度契合。建成后的基地将为国家级和省级重点实验室、科研机构、政企用户做出关键性贡献和支撑，加速科研成果转化落地，在晋构建黄河流域算力联盟核心高地，有效带动山西省形成先进计算产业创新集群，为太原市、山西省的产业转型和经济发展提供强大引擎。。

【个股动态】

- **万科 A 子公司拟 30 亿元参与投资国改基金。**近日，市场监管总局根据举报，依法对阿里巴巴集团控股有限公司实施“二选一”等涉嫌垄断行为立案调查。中国人民银行、中国银保监会、中国证监会、国家外汇管理局将于近日约谈蚂蚁集团，督促指导蚂蚁集团按照市场化、法治化原则，落实金融监管、公平竞争和保护消费者合法权益等要求，规范金融业务经营与发展。

- **易华录 2020 年净利预增 70%-85%。**易华录发布业绩预告，预计 2020 年度净利 65,280 万元－71,040 万元，同比增长 70%-85%。报告期内，公司数据增值产品及应用不断丰富，数据湖业务毛利率提升。公司战略转型进展顺利，数据湖业务占公司营收比例大幅提高，传统业务子公司控制权转让使公司持续产生非经常性收益。预计 2020 年非经常性损益对公司净利润的影响约为 3.7 亿元。

- **众兴菌业 2020 年度净利润预增 119%-163%。**众兴菌业披露 2020 年度业绩预告。公司预计 2020 年盈利 15,000.00 万元-18,000.00 万元，比上年同期增长 119.29%-163.14%。由于公司安徽五河基地一期陆续投产、安徽定远基地同期比较已量产、新乡基地二期同期比较全年满产，食用菌产销量增加；食用菌销售价格同比稳中有升。

- **ST 生物预计 2020 年扣非净利润将扭亏为盈。**ST 生物发布 2020 年业绩预告。公司预计 2020 年盈利 800 万元—1,150 万元，同比下降 57.46%-38.85%；归属于上市公司股东的扣非净利润为 530 万元-880 万元，同比扭亏为盈，上年同期亏损 2,825.96 万元。报告期内，非经常性损益对公司净利润的影响金额预计为 270 万元；上年同期因公司处置控股子公司股权产生投资收益 4,177.78 万元，非经常性损益对公司净利

润的影响金额为 4,706.59 万元。2020 年，公司干细胞业务继续增长，干细胞业务盈利水平同比上年有所提升；公司医疗器械、设备及耗材销售业务取得较大突破，环保节能板块在城市集中供热项目上取得进展。公司主营业务收入及盈利能力得到了较大提升。

【今日停复牌】

- **停牌：**

*ST 永泰(600157)、中持股份(603903)

- **复牌：**

*ST 中南(002445)、海正药业(600267)

【新股、债券和基金发行（周）】

新股发行

股票代码	股票简称	网上申购日	申购代码	发行价	发行总量(万股)	网上发行量(万股)
003032.SZ	传智教育	2020/12/31	3032	--	4,024	1,207
601963.SH	重庆银行	2020/12/31	780963	--	34,745	10,424
003033.SZ	征和工业	2020/12/30	3033	--	2,045	818
688617.SH	惠泰医疗	2020/12/28	787617	74.46	1,667	425
836826.OC	盖世食品	2020/12/28	889089	3.48	2,454	1,046

新股上市

代码	公司简称	上市日期	发行价格	发行市盈	发行数量（万股）	网上发行申购上限（股）
688698.SH	伟创电气	2020-12-29	10.75	33.62	4,500.00	11,000.00
605179.SH	N 一鸣	2020-12-28	9.21	22.98	6,100.00	18,000.00
003028.SZ	N 振邦	2020-12-28	21.75	22.99	2,740.00	10,500.00
836675.OC	N 秉扬	2020-12-28	7.20	21.94	4,094.00	551,800.00
605377.SH	N 华旺	2020-12-28	18.63	22.98	5,096.67	20,000.00
430510.OC	N 丰光	2020-12-28	6.39	34.56	805.00	332,500.00

增发

代码	公司简称	发行数量（万股）	增发价格（元/股）	申购日期

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价（元）	配股申购日	配股截至日期

可转债发行

申购代码	名称	发行量（亿）	转股价（元）	期限	上市日期
128140.SZ	润建转债	10.9	26.55	6	2020/12/7

113043.SH	财通转债	38	13.33	6	2020/12/10
123085.SZ	万顺转 2	9	6.24	6	2020/12/11
123082.SZ	北陆转债	5	11.41	6	2020/12/7

债券发行

交易代码	债券简称	计划发行规模(亿)	发行期限(年)	票面利率(%)	发行人 Wind 行业(二级)
q20122303.IB	20 蚌埠城投 MTN002	5.0000	5.0000		资本货物
zc20122411.IB	20 连泰 1A	8.0000	0.0548		银行
zc20122412.IB	20 连泰 1B	0.6000	0.0548		银行
zc20122413.IB	20 连泰 1C	2.8515	0.3014		银行
q20122504.IB	20 汉江国资 MTN006	10.0000	3.0000		资本货物
q20122501.IB	20 江油创元债	5.0000	7.0000		资本货物
q20122505.IB	20 柳房债	10.0000	7.0000		房地产 II
q20122407.IB	20 夷陵经发债	1.6000	10.0000		资本货物
Z20122337.IB	20 贵州债 71	76.5345	10.0000		
Z20122334.IB	20 贵州债 70	54.0771	10.0000		
Z20122501.IB	20 山西债 43	20.5100	5.0000		
Z20122504.IB	20 山西债 44	25.0800	7.0000		
Z20122510.IB	20 山西债 46	24.7100	7.0000		
Z20122507.IB	20 山西债 45	28.4100	10.0000		
Z20122513.IB	20 山西债 47	34.2900	10.0000		
q20122503.IB	20 中铁股 MTN006	20.0000	2.0000		资本货物
q20122403.IB	20 德山建设 MTN001	10.0000	3.0000		资本货物
177496.SH	20 港闸 02	10.0000	3.0000		多元金融
q20122405.IB	20 淮北小微债 01	5.0000	4.0000		资本货物
q20122301.IB	20 临泉交投债 02	2.4000	7.0000		资本货物
j20122404.IB	20 嘉善农商行二级	5.5000	10.0000		银行
j20122403.IB	20 北部湾保险 01	2.5000	10.0000		保险 II
j20122401.IB	20 宁乡农商二级	5.0000	10.0000		银行
j20122402.IB	20 绍兴恒信农商二级 01	2.0000	10.0000		银行
zc20122501.IB	20 中交一航 ABN001 优先	5.2000	1.4575		资本货物
zc20122502.IB	20 中交一航 ABN001 次	0.4000	1.4575		资本货物
Z20122331.IB	20 河北债 48	48.0000	5.0000		
Z20122325.IB	20 河北债 46	17.0000	5.0000		
Z20122322.IB	20 河北债 45	82.0000	10.0000		
Z20122328.IB	20 河北债 47	33.0000	10.0000		
zc20122207.IB	20 农盈利信 5 优先	0.9000	0.1425		银行
zc20122208.IB	20 农盈利信 5C	0.3000	2.5534		银行
149340.SZ	20 广开 Y6	10.0000	1.0000		资本货物
Z20122301.IB	20 黑龙江债 46	0.5000	30.0000		
d20122504.IB	20 南通城建 SCP006	10.0000	0.0466		资本货物
d20122502.IB	20 万华化学 SCP009	20.0000	0.0822		材料 II

112076306.IB	20 绵阳商行 CD038	3.0000	0.0849	3.1500	银行
112076339.IB	20 广东南粤银行 CD333	15.0000	0.0849	3.1000	银行
112076284.IB	20 盛京银行 CD476	1.0000	0.0849	3.0500	银行
112076269.IB	20 天津滨海农村商行 CD325	5.9000	0.0849	3.1000	银行
112076248.IB	20 浙江台州路桥农商银行 CD059	4.0000	0.0849	3.0000	银行
112076310.IB	20 绵阳商行 CD039	3.0000	0.0849	3.1500	银行
112076280.IB	20 厦门银行 CD270	6.0000	0.0849	2.6500	银行
112076309.IB	20 吉林银行 CD193	0.5000	0.0849	3.0000	银行
112076257.IB	20 内蒙古银行 CD228	10.0000	0.0849	3.3000	银行
112076287.IB	20 锦州银行 CD258	15.0000	0.0849	3.0500	银行
112076285.IB	20 浙江民泰商行 CD165	1.0000	0.0849	3.1200	银行
112076291.IB	20 合肥科技农村商行 CD050	1.8000	0.0849	3.1500	银行
112076325.IB	20 天津银行 CD442	0.5000	0.0849	2.8000	银行
112076299.IB	20 绵阳商行 CD037	11.9000	0.0849	3.1500	银行
112076255.IB	20 宜宾商行 CD010	4.0000	0.0849	3.3000	银行
112076319.IB	20 温州银行 CD236	5.0000	0.0849	3.1500	银行
112076323.IB	20 枣庄银行 CD038	5.0000	0.0849	3.2500	银行
112076301.IB	20 天津银行 CD437	1.5000	0.0849	2.8000	银行
112076258.IB	20 晋城银行 CD444	1.0000	0.0849	3.1500	银行
112076334.IB	20 厦门银行 CD271	0.5000	0.0849	2.6500	银行
112019480.IB	20 恒丰银行 CD480	8.0000	0.0849	2.7500	银行
112076320.IB	20 温州银行 CD237	5.0000	0.2466	3.5000	银行
112076265.IB	20 重庆农村商行 CD299	10.0000	0.2466	2.6700	银行
112076247.IB	20 广东华兴银行 CD342	1.0000	0.2466	3.4200	银行
112076331.IB	20 柳州银行 CD310	0.5000	0.2466	3.5000	银行
112076303.IB	20 天津银行 CD438	1.5000	0.2466	2.7500	银行
112076246.IB	20 吉林银行 CD192	5.0000	0.2466	3.6500	银行
112076290.IB	20 瑞穗银行 CD026	2.0000	0.2466	2.7800	银行
d20122505.IB	20 穗自来水 SCP002	2.0000	0.2466		公用事业 II
112076259.IB	20 晋城银行 CD445	2.0000	0.2466	3.6500	银行
112076293.IB	20 锦州银行 CD259	25.0000	0.2466	3.5500	银行
112076238.IB	20 浙江诸暨农商行 CD117	3.7000	0.2466	3.1000	银行
112076252.IB	20 重庆富民银行 CD158	2.5000	0.2466	3.6200	银行
112076273.IB	20 富滇银行 CD277	6.0000	0.2466	3.5000	银行
112021533.IB	20 渤海银行 CD533	1.5000	0.2466	2.7200	银行
112076328.IB	20 枣庄银行 CD039	2.0000	0.2466	3.8000	银行
112076263.IB	20 苏州银行 CD321	6.2000	0.2466	2.6500	银行
112076249.IB	20 山西尧都农商行 CD150	0.5000	0.2466	3.6500	银行
112076277.IB	20 哈尔滨银行 CD340	2.0000	0.2466	3.5500	银行

112017326.IB	20 光大银行 CD326	40.8000	0.2466	2.6000	银行
112076307.IB	20 瑞穗银行 CD028	0.5000	0.2466	2.7500	银行
112076272.IB	20 中原银行 CD440	1.0000	0.2466	2.6500	银行
112010541.IB	20 兴业银行 CD541	0.5000	0.2466	2.4500	银行
112076335.IB	20 广西北部湾银行 CD421	5.0000	0.2466	3.0000	银行
112076242.IB	20 廊坊银行 CD570	1.0000	0.2466	3.6500	银行
112076283.IB	20 成都银行 CD351	9.3000	0.2466	2.6702	银行
112076261.IB	20 龙江银行 CD292	1.8000	0.2466	3.5400	银行
112076241.IB	20 东方汇理银行 CD003	1.0000	0.2466	2.7500	银行
112076336.IB	20 宁夏银行 CD239	0.5000	0.2466	3.5200	银行
112020252.IB	20 广发银行 CD252	0.5000	0.2466	2.4500	银行
112076262.IB	20 洛阳农商银行 CD042	1.0000	0.2466	3.4500	银行
112076256.IB	20 焦作中旅银行 CD163	2.0000	0.2466	3.6500	银行
112076270.IB	20 天津滨海农村商行 CD326	1.5000	0.2466	3.5000	银行
112076260.IB	20 金华银行 CD538	2.0000	0.2466	3.5000	银行
112076245.IB	20 宁波通商银行 CD286	2.7000	0.2466	3.0000	银行
d20122503.IB	20 如皋沿江 SCP002	2.5000	0.2740		资本货物
d20122501.IB	20 舟山交投 SCP001	0.8000	0.4877		运输
112076302.IB	20 桂林银行 CD311	2.8000	0.4986	3.5200	银行
112076329.IB	20 枣庄银行 CD040	2.0000	0.4986	3.8500	银行
112076271.IB	20 天津滨海农村商行 CD327	2.2000	0.4986	3.6000	银行
112019481.IB	20 恒丰银行 CD481	5.0000	0.4986	3.0000	银行
112076266.IB	20 金华银行 CD539	2.0000	0.4986	3.6000	银行
112076251.IB	20 烟台银行 CD183	3.0000	0.4986	3.6000	银行
112076289.IB	20 浙江民泰商行 CD167	0.5000	0.4986	3.6000	银行
112076317.IB	20 四川天府银行 CD272	0.5000	0.4986	3.6000	银行
112076274.IB	20 富滇银行 CD278	3.0000	0.4986	3.5700	银行
112076292.IB	20 瑞穗银行 CD027	0.5000	0.4986	2.9500	银行
112076276.IB	20 洛阳银行 CD194	2.0000	0.4986	3.3000	银行
112076304.IB	20 天津银行 CD439	16.0000	0.4986	3.0800	银行
112076254.IB	20 长城华西银行 CD071	2.5000	0.4986	3.6000	银行
112076264.IB	20 苏州银行 CD322	1.8000	0.4986	2.8000	银行
112076318.IB	20 天津银行 CD441	2.0000	0.4986	3.0800	银行
112076312.IB	20 郑州银行 CD284	10.0000	0.4986	2.9200	银行
112076124.IB	20 富阳农商银行 CD024	2.7000	0.4986	3.2001	银行
112016311.IB	20 上海银行 CD311	5.0000	0.4986	2.8000	银行
112076314.IB	20 深圳农商银行 CD037	4.4000	0.4986	2.8500	银行
112076327.IB	20 广西北部湾银行 CD419	5.0000	0.4986	3.4000	银行
112076340.IB	20 广东南粤银行 CD334	2.0000	0.4986	3.5500	银行
112076288.IB	20 成都农商银行 CD123	0.9000	0.4986	2.8500	银行

112076237.IB	20 绵阳商行 CD036	3.0000	0.4986	3.6000	银行
112076278.IB	20 广西北部湾银行 CD416	2.0000	0.4986	3.4000	银行
112076324.IB	20 广西北部湾银行 CD417	5.0000	0.4986	3.4000	银行
112076243.IB	20 宁波通商银行 CD285	1.0000	0.4986	3.2500	银行
112076337.IB	20 天津银行 CD443	1.0000	0.4986	3.0800	银行
112076250.IB	20 德清农商行 CD026	2.0000	0.4986	3.1000	银行
112005191.IB	20 建设银行 CD191	0.5000	0.4986	2.7000	银行
112076298.IB	20 锦州银行 CD260	40.0000	0.4986	3.6500	银行
112019482.IB	20 恒丰银行 CD482	10.0000	0.4986	3.0000	银行
112076267.IB	20 金华银行 CD540	2.0000	0.7507	3.7000	银行
112076281.IB	20 唐山银行 CD152	1.0000	0.7507	3.1500	银行
112076332.IB	20 柳州银行 CD311	0.5000	0.7507	3.6700	银行
112076295.IB	20 江西银行 CD113	5.0000	0.7507	3.0501	银行
112076333.IB	20 枣庄银行 CD041	2.0000	0.7507	3.9000	银行
112076294.IB	20 河北银行 CD127	5.0000	0.7507	3.1000	银行
112076308.IB	20 厦门国际银行 CD182	11.0000	0.7507	3.0500	银行
112076313.IB	20 郑州银行 CD285	10.0000	0.7507	3.1000	银行
112076305.IB	20 天津银行 CD440	2.5000	0.7507	3.1000	银行
112076326.IB	20 广西北部湾银行 CD418	5.0000	0.7507	3.4500	银行
112076244.IB	20 廊坊银行 CD571	0.5000	0.7507	3.7700	银行
zc20122301.SZ	国链 28A1	5.1400	0.9699		商业和专业服务
112076239.IB	20 烟台银行 CD182	3.0000	1.0000	3.9500	银行
112076279.IB	20 枣庄银行 CD037	2.0000	1.0000	4.1000	银行
112076338.IB	20 宁夏银行 CD240	3.0000	1.0000	3.7200	银行
112076316.IB	20 四川天府银行 CD271	0.7000	1.0000	3.7000	银行
112076300.IB	20 锦州银行 CD261	5.0000	1.0000	3.8000	银行
112019483.IB	20 恒丰银行 CD483	3.0000	1.0000	3.2000	银行
112076282.IB	20 唐山银行 CD153	1.5000	1.0000	3.2000	银行
112009529.IB	20 浦发银行 CD529	88.8000	1.0000	2.9800	银行
112076330.IB	20 广西北部湾银行 CD420	5.0000	1.0000	3.5000	银行
112076321.IB	20 温州银行 CD238	5.0000	1.0000	3.7000	银行
112008338.IB	20 中信银行 CD338	15.0000	1.0000	2.9800	银行
112076286.IB	20 浙江民泰商行 CD166	1.8000	1.0000	3.7000	银行
112076341.IB	20 广东南粤银行 CD335	4.0000	1.0000	3.8000	银行
112076253.IB	20 长城华西银行 CD070	2.5000	1.0000	3.9000	银行
112012178.IB	20 北京银行 CD178	8.5000	1.0000	3.0300	银行
112076240.IB	20 乌鲁木齐银行 CD120	2.6000	1.0000	3.5000	银行
112076297.IB	20 江西银行 CD114	4.0000	1.0000	3.1000	银行
112076315.IB	20 郑州银行 CD286	1.5000	1.0000	3.1200	银行
112076268.IB	20 金华银行 CD541	2.0000	1.0000	3.8500	银行
112076322.IB	20 温州银行 CD239	3.0000	1.0000	3.7000	银行
112017327.IB	20 光大银行 CD327	8.5000	1.0000	2.9800	银行

112076296.IB	20 长沙银行 CD219	4.1000	1.0000	3.1000	银行
112076275.IB	20 富滇银行 CD279	1.0000	1.0000	3.7000	银行
112005192.IB	20 建设银行 CD192	13.0000	1.0000	2.9400	银行
112076311.IB	20 深圳农商银行 CD036	12.5000	1.0000	3.1000	银行
112010542.IB	20 兴业银行 CD542	11.1000	1.0000	2.9500	银行
177500.SH	20 空港 03	7.0000	3.0000		资本货物
q20082607.IB	20 长寿经开 MTN001	1.0000	3.0000		资本货物
q20122402.IB	20 武清国资 MTN003	3.0000	3.0000		资本货物
177472.SH	20 中宸 01	5.0000	3.0000		资本货物
q20122404.IB	20 富通 MTN001	2.0000	3.0000		技术硬件与设备
177498.SH	20 双龙 03	15.0000	5.0000		资本货物
177453.SH	20 汇兴 03	2.0000	5.0000		资本货物
114889.SZ	20 海仰 01	10.0000	5.0000		
177480.SH	20 邗建 03	2.0000	5.0000		资本货物
177492.SH	20 乐居 02	11.5000	5.0000		资本货物
177475.SH	20 长兴债	20.0000	5.0000		资本货物
177501.SH	20 娄海 02	4.6000	5.0000		资本货物
113616.SH	韦尔转债		6.0000	0.2000	半导体与半导体生产设备
j20122303.IB	20 湘阴农商二级	1.0000	10.0000		银行
zc20122101.IB	20 工元至诚 8 优先	1.7000	2.2384		银行
zc20122102.IB	20 工元至诚 8C	0.5500	6.2411		银行
j20122301.IB	20 萧山农商行二级 01	8.0000	10.0000		银行
j20122302.IB	20 建德农商二级	2.0000	10.0000		银行
zc20122103.IB	20 海盈 1A	29.5000	0.5671		银行
zc20122104.IB	20 海盈 1B	3.8500	0.5671		银行
zc20122105.IB	20 海盈 1C	8.3459	2.0712		银行
Z20122210.IB	20 甘肃债 30	17.1800	7.0000		
Z20122207.IB	20 甘肃债 29	29.4900	7.0000		
zc20122406.IB	20 国电投 ABN001	5.9400	2.0000		公用事业 II
Z20122316.IB	20 山东债 74	61.2500	10.0000		
Z20122319.IB	20 山东债 75	32.5300	10.0000		
Z20122110.IB	20 山东债 73	1.9000	10.0000		
175592.SH	20 一航 Y2	10.0000	3.0000		资本货物
163859.SH	20 河投 S2	5.0000	0.9863		资本货物
175590.SH	20 青控 Y1	5.0000	2.0000		多元金融
149339.SZ	20 兴城 Y5	15.0000	3.0000		资本货物
175591.SH	20 青控 Y2	5.0000	3.0000		多元金融
Z20122201.IB	20 天津债 86	100.0000	7.0000		
Z20122204.IB	20 天津债 87	53.0000	7.0000		
Z20122310.IB	20 宁夏债 19	30.0000	10.0000		
Z20122313.IB	20 宁夏债 20	25.0000	10.0000		

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
011044.OF	中银顺泽回报一年持有 A	2020-12-31	2021-01-15	16	混合型基金
011029.OF	安信永盈一年定开债	2020-12-29	2021-03-26	88	债券型基金
516883.OF	银华光伏 50ETF	2020-12-29	2020-12-29	1	股票型基金
010769.OF	天弘中证农业主题 A	2020-12-29	2021-02-26	60	股票型基金
011023.OF	民生加银汇利	2020-12-28	2021-03-26	89	混合型基金
010797.OF	长城优选回报六个月持有 A	2020-12-28	2021-01-15	19	混合型基金
159837.OF	易方达中证生物科技主题 ETF	2020-12-28	2021-01-08	12	股票型基金
010899.OF	上银慧恒收益增强	2020-12-28	2021-01-15	19	债券型基金
011146.OF	创金合信气候变化 A	2020-12-28	2020-12-28	1	股票型基金
011149.OF	创金合信 ESG 责任投资 A	2020-12-28	2020-12-28	1	股票型基金
011073.OF	鹏华安润 A	2020-12-28	2021-03-26	89	混合型基金
010191.OF	华夏鼎信 A	2020-12-28	2021-03-26	89	债券型基金
011142.OF	创金合信新材料新能源 A	2020-12-28	2020-12-28	1	股票型基金
009943.OF	浦银安盛稳健丰利 A	2020-12-28	2021-01-29	33	债券型基金
010242.OF	平安稳健增长 A	2020-12-28	2021-01-08	12	混合型基金
010803.OF	天弘庆享 A	2020-12-28	2020-12-28	1	债券型基金
010764.OF	九泰锐升 18 个月	2020-12-28	2021-01-15	19	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	62
本期开始流通股数合计(万股)	908,900.39
本期开始流通市值合计(万元)	7,380,337.42
无限售条件股份数量(万股)	5,706,283.80
无限售条件股份市值(万元)	65,630,718.21
限售流通股份数量(万股)	1,255,159.63
限售流通股份市值(万元)	15,118,864.70
A 股总股本(亿股)	696.14
A 股总市值(亿元)	8,074.96

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
603259.SH	药明康德	2020-12-31	85,451.75			股权激励限售股份
603109.SH	神驰机电	2020-12-31	24,260.00	4,667.00	31.82	首发原股东限售股份

601155.SH	新城控股	2020-12-31	13,714.48	224,952.90	99.72	股权激励限售股份
600986.SH	科达股份	2020-12-31	1,980.23	131,624.98	99.37	定向增发机构配售股份
300455.SZ	康拓红外	2020-12-31	62,050.93			定向增发机构配售股份
300384.SZ	三联虹普	2020-12-31	929.63	22,096.70	68.89	股权激励限售股份
300595.SZ	欧普康视	2020-12-30	35,815.32	43,639.53	71.86	股权激励限售股份
688078.SH	龙软科技	2020-12-30	47,506.96	3,409.96	48.20	首发原股东限售股份
603903.SH	中持股份	2020-12-30	416.67	20,230.38	100.00	股权激励限售股份
603458.SH	勘设股份	2020-12-30	2,529.93	23,659.60	97.99	股权激励限售股份
300811.SZ	铂科新材	2020-12-30	183,390.44			首发原股东限售股份
300671.SZ	富满电子	2020-12-30	66,909.91			定向增发机构配售股份
002721.SZ	金一文化	2020-12-30	1,974.86	73,577.70	76.65	定向增发机构配售股份
688558.SH	国盛智科	2020-12-30	3,570.82	3,135.00	23.75	首发一般股份,首发机构配售股份
002032.SZ	苏泊尔	2020-12-30	7,923.49	61,228.02	74.57	股权激励限售股份
002243.SZ	通产丽星	2020-12-30	94,387.13	49,714.35	41.07	定向增发机构配售股份
000661.SZ	长春高新	2020-12-30	207,065.83			定向增发机构配售股份
000157.SZ	中联重科	2020-12-29	42,708.94	651,136.99	82.19	股权激励限售股份
600131.SH	国网信通	2020-12-29	62,399.04	54,021.44	45.19	定向增发机构配售股份
300735.SZ	光弘科技	2020-12-29	517,169.00	75,521.61	97.49	首发原股东限售股份
002502.SZ	*ST 鼎龙	2020-12-29	513.59			追加承诺限售股份上市流通
300682.SZ	朗新科技	2020-12-29	9,207.90	70,626.22	69.15	股权激励限售股份
300670.SZ	大烨智能	2020-12-29	21,448.49			定向增发机构配售股份
300640.SZ	德艺文创	2020-12-29	98.45	11,460.77	51.91	股权激励限售股份
300621.SZ	维业股份	2020-12-29	916.90	19,245.70	92.48	股权激励限售股份
000958.SZ	东方能源	2020-12-29	1,506.00	110,203.25	20.47	定向增发机构配售股份
603329.SH	上海雅仕	2020-12-29	83,274.84	13,200.00	100.00	首发原股东限售股份
002113.SZ	*ST 天润	2020-12-29	18,182.11			定向增发机构配售股份
300276.SZ	三丰智能	2020-12-29	89,601.48	103,009.27	71.98	定向增发机构配售股份

002587.SZ	奥拓电子	2020-12-29	9,778.50			定向增发机构配售股份
603655.SH	朗博科技	2020-12-29	161,208.00	10,600.00	100.00	首发原股东限售股份
000413.SZ	东旭光电	2020-12-29	63,385.53			定向增发机构配售股份
002313.SZ	日海智能	2020-12-29	70,262.40	37,388.22	99.86	定向增发机构配售股份
002922.SZ	伊戈尔	2020-12-29	81,181.25			首发原股东限售股份
300360.SZ	炬华科技	2020-12-29	2,060.59	43,531.00	86.30	追加承诺限售股份上市流通
601169.SH	北京银行	2020-12-28	1,380,902.34	2,114,298.43	100.00	定向增发机构配售股份
688066.SH	航天宏图	2020-12-28	1,378.98	9,669.97	58.14	股权激励一般股份
605377.SH	N 华旺	2020-12-28		5,096.67	25.00	首发一般股份,首发机构配售股份
605179.SH	N 一鸣	2020-12-28		6,100.00	15.21	首发一般股份,首发机构配售股份
000560.SZ	我爱我家	2020-12-28	91,246.28	214,099.58	90.89	定向增发机构配售股份
603258.SH	电魂网络	2020-12-28	421.45	24,120.78	97.26	股权激励限售股份
603578.SH	三星新材	2020-12-28	1,340.44	9,142.85	99.66	股权激励限售股份
002048.SZ	宁波华翔	2020-12-28	18,285.72	55,849.08	89.18	定向增发机构配售股份
603025.SH	大豪科技	2020-12-28	9,176.97	92,189.07	99.55	定向增发机构配售股份
603277.SH	银都股份	2020-12-28	3,513.66	40,817.25	99.54	股权激励限售股份
300684.SZ	中石科技	2020-12-28	87,121.80	14,248.89	50.72	首发原股东限售股份,股权激励限售股份
600406.SH	国电南瑞	2020-12-28	4,255,463.07	458,366.41	99.18	定向增发机构配售股份
002683.SZ	宏大爆破	2020-12-28	2,619.35	60,907.23	81.20	股权激励限售股份
002727.SZ	一心堂	2020-12-28	158,207.55	38,926.77	65.39	定向增发机构配售股份
002920.SZ	德赛西威	2020-12-28	3,052,350.00	54,985.00	99.97	首发原股东限售股份
002921.SZ	联诚精密	2020-12-28	28,383.12	6,249.50	76.59	首发原股东限售股份
002972.SZ	科安达	2020-12-28	25,995.57	5,853.28	33.20	首发原股东限售股份
003028.SZ	N 振邦	2020-12-28		2,740.00	25.00	首发一般股份,首发机构配售股份
300232.SZ	洲明科技	2020-12-28	0.00	71,531.76	72.82	追加承诺限售股份上市流通

600958.SH	东方证券	2020-12-28	65,551.30	573,657.58	82.03	定向增发机构配售股份
002302.SZ	西部建设	2020-12-28	20,080.68	126,235.43	100.00	定向增发机构配售股份
300393.SZ	中来股份	2020-12-28	28,697.13	54,090.58	69.50	定向增发机构配售股份
300531.SZ	优博讯	2020-12-28	14,996.35	28,978.24	89.70	定向增发机构配售股份
688268.SH	华特气体	2020-12-28	28,543.77	3,344.35	27.87	首发原股东限售股份
002171.SZ	楚江新材	2020-12-28	6,054.92	121,365.27	91.00	定向增发机构配售股份
300677.SZ	英科医疗	2020-12-28	11,723.21	23,348.37	66.37	股权激励限售股份
002115.SZ	三维通信	2020-12-28	54,892.85	63,916.46	89.15	定向增发机构配售股份
600250.SH	南纺股份	2020-12-28	6,114.99	27,003.75	86.94	定向增发机构配售股份
300390.SZ	天华超净	2020-12-28	33,913.39	35,827.75	64.99	定向增发机构配售股份
002542.SZ	中化岩土	2020-12-28	2,562.96	135,144.19	74.85	定向增发机构配售股份

值周研究员：翟子超 李杰（TEL：010-83496303）

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