晨会纪要

2020 年 11 月 3 日　星期二

【今日焦点】

- **习近平：全面贯彻党的十九届五中全会精神，推动改革和发展深度融合高效联动。**中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平 11 月 2 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第十六次会议并发表重要讲话。他强调，“十三五”以来，全面深化改革取得重大突破。“十四五”时期我国将进入新发展阶段，改革又到了一个新的关头。贯彻党的十九届五中全会精神，要继续把握好改革和发展的内在联系，深刻认识我国社会主要矛盾变化带来的新特征新要求，深刻认识错综复杂国际环境带来的新矛盾新挑战，深刻认识全面深化改革的阶段性新特点新任务，紧扣贯彻新发展理念、推进高质量发展、构建新发展格局，紧盯解决突出问题，提高改革的战略性、前瞻性、针对性，使改革更好对接发展所需、基层所盼、民心所向，推动改革和发展深度融合、高效联动。

- **习近平对推进农村土地制度改革、做好农村承包地管理工作作出重要指示。**习近平对推进农村土地制度改革、做好农村承包地管理工作作出重要指示强调，坚持把依法维护农民权益作为出发点和落脚点，扎实推进第二轮土地承包到期后再延长 30 年工作，使农村基本经营制度始终充满活力，李克强作出批示。

【重要财经消息】

- **央行：拟负责对金融控股公司董监高进行备案和监督管理。**中国人民银行 11 月 2 日发布关于《金融控股公司董事、监事、高级管理人员任职备案管理暂行规定（征求意见稿）》（以下简称《董监高规定》）公开征求意见的通知。关于《董监高规定》的说明指出，《国务院关于实施金融控股公司准入管理的决定》和《金融控股公司监督管理试行办法》已于 11 月 1 日施行，人民银行开始对金融控股公司开展准入管理和实施监管，亟需对其董监高任职条件和备案管理等在制度层面进行明确和规范，促进专业管理队伍的形成，规范公司运作，防范经营风险。

- **银保监会、央行：统一监管规则，促进网络小额贷款业务规范健康发展。**银保监会网站 11 月 2 日消息，为规范小额贷款公司网络小额贷款业务，统一监管规则和经营规则，促进网络小额贷款业务规范健康发

展，中国银保监会会同中国人民银行等部门起草了《网络小额贷款业务管理暂行办法（征求意见稿）》（以下简称《办法》），现向社会公开征求意见。

- **打造“升级版”证券执法司法体系，提升资本市场治理能力。**11 月 2 日，中央深改委会议审议通过《关于依法从严打击证券违法活动的若干意见》(以下简称《若干意见》)。业内专家表示，中央层面审议通过关于打击证券违法活动的专门文件，在我国资本市场历史上是第一次。会议指出，健全上市公司退市机制、依法从严打击证券违法活动，是全面深化资本市场改革的重要制度安排。

- **国家发改委、工信部等多部门联合印发方案——扩内需促消费再出真招实招。**日前，国家发改委、工信部等十余个部门联合印发《近期扩内需促消费的工作方案》（简称《方案》），从线上线下、创业就业、文化体育、餐饮旅游、城镇改造等多个角度，推出全方位扩大内需、促进消费的 19 条具体措施。

- **我国企业承接服务外包逆势增长，前三季度合同额同比增长 11.4%。**根据商务部日前发布的最新数据，前三季度我国企业承接服务外包合同额9876.4亿元，执行额6834.9亿元，同比分别增长11.4%和14.8%，实现了全球疫情之下的逆势增长。数据显示，前三季度我国企业承接离岸服务外包合同额 5889.8 亿元，同比增长 9.5%，执行额 4143.2 亿元，同比增长 14.7%，拉动服务出口提升 3.7 个百分点，成为前三季度稳外贸的重要力量。

【行业要闻】

- **【汽车】国务院办公厅印发新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）。**国务院办公厅 11 月 2 日发布了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》（以下简称《规划》）。《规划》提出，到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，纯电动乘用车新车平均电耗降至 12.0 千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右。《规划》表示，力争经过 15 年的持续努力，我国新能源汽车核心技术达到国际先进水平，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化。

- **【互联网】四部门联合约谈蚂蚁集团有关人员。**中国人民银行、中国银保监会、中国证监会、国家外汇管理局对蚂蚁集团实际控制人马云、董事长井贤栋、总裁胡晓明进行了监管约谈。蚂蚁集团表示会深入落实约谈意见，继续沿着“稳妥创新、拥抱监管、服务实体、开放共赢”的十六字指导方针，继续提升普惠服务能力，助力经济和民生发展。

- **【券商】国信证券完成 QFII 新政后的首单转融通交易。**11 月 2 日，在 QFII 新政实施的第一个交易日，QFII 的转融通出借业务率先登场。国信证券于 9 点 15 分报出 QFII 转融通市场第一单。这是自中国金

融市场对外开放以来，中国券商首次与境外机构投资者（非关联关系）完成此类交易，开辟了在金融市场的新领域。

- **【物流】10 月份中国物流业景气指数为 56.3% 较上月回升 0.2 个百分点。**据中国物流与采购联合会 11 月 2 日消息，今日发布的 2020 年 10 月份中国物流业景气指数为 56.3%，较上月回升 0.2 个百分点；中国仓储指数为 52.8%，较上月回升 2 个百分点。中国物流信息中心主任何辉认为：10 月份，中国物流业景气指数继续保持高位回升态势且增速平稳。从后期走势看，新订单指数 56.7%，回升 0.8 个百分点；业务活动预期指数为 62%，回升 0.3 个百分点。预示着物流业经济运行将保持平稳适度增长的趋势，而在“双十一”等因素带动下，快递物流等细分物流业态将进入季节性旺季。

【全球视野】

- **美国股市：**周一美股三大股指全线收涨。道指涨 1.6%报 26925.05 点，标普 500 涨 1.23%报 3310.24 点，纳指涨 0.42%报 10957.61 点。科技股涨跌不一，苹果跌 0.08%，亚马逊跌逾 1%，奈飞涨 1.76%。新能源汽车股大涨，理想汽车涨超 13%，蔚来涨近 9%，小鹏汽车涨近 7%，三家公司公布的 10 月销量均破纪录。特斯拉涨超 3%。市场持续关注冠状病毒感染病例激增及企业财报等因素。

- **欧洲股市：**周一欧股收盘集体上涨，德国 DAX 指数涨 2.01%报 11788.28 点，法国 CAC40 指数涨 2.11%报 4691.14 点，英国富时 100 指数涨 1.39%报 5654.97 点。

- **亚太股市：**周一亚太股市收盘多数上涨。上证指数上涨 0.02%，报 3225.12 点；深证成指上涨 1.39%，报 13420.96 点。韩国综合指数涨 1.46%，报 2300.16 点；日经 225 指数涨 1.39%，报 23295.48 点；澳洲标普 200 指数涨 0.40%，报 5951.30 点；新西兰 NZX50 指数跌 0.11%，报 12070.83 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 226.10 亿元。其中，1234 上市公司获资金净流入，2809 家上市公司获资金净流出。

- **行业资金流向：**上个交易日主力净流入申万一级行业前三为家用电器、汽车、有色金属；主力净流出申万一级行业前三为医药生物、计算机、非银金融。

- **个股资金流向：**上个交易日主力净流入排名前五位的个股分别为：中金公司、京东方 A、金龙鱼、科大

讯飞、美的集团；主力净流出排名前五位的个股分别为：华兰生物、伊利股份、隆基股份、中国平安、阳光电源。

【山西证券视点】

成交量中枢抬升，市场情绪回暖（第 159 期）

【走势回顾】

截至收盘，上证指数上涨 0.02%报 3225.12 点；深证成指上涨 1.39%报 13420.96 点；创业板指上涨 1.98%报 2708.39 点。

【市场焦点】

10 月 31 日，刘鹤主持召开国务院金融稳定发展委员会专题会议。会议强调，增强资本市场枢纽功能，全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重。推进金融双向开放。完善现代金融监管体系，加强制度建设，提高金融监管透明度和法治化水平，完善存款保险制度。坚决整治各种金融乱象，对各类违法违规行为“零容忍”。积极稳妥防范化解金融风险，坚决维护金融稳定，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。（消息来源：新华网）

【策略建议】

- **成交量中枢上行，北向资金流入**

指数方面，今日两市低开高走，创业板指涨幅较大。板块方面，家用电器、电气设备和汽车板块涨幅居前；通信和休闲服务板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 8124.3 亿元，成交量维持高位。今日沪港通流入 6.31 亿元，深港通流入 24.5 亿元，北向资金合计流入 30.8 亿元。

- **指数日内震荡，主线逐渐明确**

10 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.4%，虽比上月微落 0.1 个百分点，但自 3 月份以来连续位于临界点以上，表明制造业总体持续回暖。10 月份，非制造业商务活动指数为 56.2%，比上月上升 0.3 个百分点，连续 8 个月高于临界点，非制造业复苏步伐有所加快。10 月份，综合 PMI 产出指数为 55.3%，比上月上升 0.2 个百分点，表明我国企业生产经营活动继续加快恢复。（消息来源：国家统计局）

市场方面，今日深市和创业板涨幅较大，成交量维持 8000 亿之上。非制造业加速复苏拉动综合 PMI 指数上行，其中服务业商务活动指数为 55.5%，维持较高水平。目前服务业产值距离去年同期水平还有一定差距，未来数月，服务业复苏环比增速或继续维持高景气度。目前，科创板 IPO 对市场流动性压制的高点已过，成交量中枢上升，市场情绪略有回暖迹象，短期指数有望冲击箱体上沿。目前市场对各题材观点集中的有所增加，主线逐渐向科技、医药、消费集中。目前海外新冠疫情出现较为严重的反弹，我国经济

体比较优势将进一步扩大，未来或将迎来各类资金青睐，A 股有望再创新高。继续看好科创 50 指数中期表现，推荐逻辑不变，未来或呈震荡上行走势，建议投资者持续关注。

板块方面，今日消费题材涨幅居前，我们持续推荐的家电和汽车板块再度大涨并创历史新高。目前我们判断可选消费主线行情和科技医药中长期逻辑或将持续，可适当关注相关板块优质标的。本周我们继续重点推荐新能源汽车、光伏和家电板块。市场对于相关板块业绩有进一步上升预期，市场资金关注度较高，“双十一”前股价上涨趋势或将延续。另外，随着服务业加速复苏，可适当关注前期大幅调整的影视板块。最后，长期我们依旧看好高科技和新基建主线，未来数年或将持续有较高的投资增速和较高的业绩增速，等待盈利预期和盈利确定性上升后的下一轮投资机会。

【风险提示】

行业发展或政策支持不及预期。

【山西经济动态】

- **放宽市场准入、加大政策支持、优化营商环境，全省市场主体活力加速恢复。**今年以来，省市场监管局不断放宽准入，截至今年 9 月底，全省各类市场主体达到 278.54 万户，与去年同期相比增长 11.16%。下一步，省市场监管局将在优化营商环境、促进个体私营经济发展等方面积极发挥职能作用，进一步提高市场主体登记注册实效，培育市场主体增量，激发市场主体活力。特别要加大对个体工商户合法权益的保护力度，制定并组织实施扶持个体工商户发展的政策措施，为个体工商户创造良好的发展环境。
- **【关注进博会】山西省交易团筹备工作进展顺利，精心策划 30 场招商引资、对接签约、人文交流等形式多样的活动。在**第三届中国国际进口博览会上，山西省交易团各成员单位、各交易分团积极开展采购商组织工作，达成了一批展前交易成果，精心策划了 30 场招商引资、对接签约、人文交流等形式多样的活动，目前各项筹备工作进展顺利。我省成立了由 21 个单位组成的山西省交易团，设立各市、省国资委和省投促局 13 个交易分团，建立了横向衔接、纵向联动的工作机制，制定了第三届中国国际进口博览会山西省交易团工作方案，并对交易团组织和招商工作作出系统安排部署。
- **晋城：把握“见新见绿”根本遵循 推动高质量转型发展实现更大突破。**10 月 29 日、30 日，晋城市委书记张志川深入阳城县就经济社会发展全面工作进行调研。他强调，阳城县要深入贯彻落实党的十九届五中全会精神，牢固树立新发展理念，始终把习近平总书记“见新见绿”重要指示作为推动阳城发展的根本遵循，紧盯深层次矛盾和问题，进一步解放思想、先行先试、狠抓落实，推动阳城高质量转型发展实现更大突破。晋城市委副书记、阳城县委书记姚逊，市委常委、市委秘书长孙世新参加调研。

【个股动态】

- **力生制药：盐酸苯海索片通过仿制药一致性评价。**力生制药公告，公司于近日收到国家药品监督管理局颁发的关于盐酸苯海索片 2mg 规格的《药品补充申请批准通知书》，该药品通过仿制药质量和疗效一致性评价。盐酸苯海索片用于帕金森病、帕金森综合征，也可用于药物引起的锥体外系疾患。
- **恒星科技拟定增募资不超 6.38 亿元。**恒星科技披露非公开发行股票预案。本次发行对象为不超过 35 名特定对象，募集资金总额不超过 63,820.37 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将投资于预应力钢绞线改扩建项目、年产 20 万吨预应力钢绞线项目和合金镀层（锌）钢丝钢绞线改扩建项目。
- **荣盛石化 4000 万吨/年炼化一体化项目（二期）投产。**荣盛石化公告，公司控股子公司浙江石油化工有限公司在舟山绿色石化基地投资建设的“4,000 万吨/年炼化一体化项目”一期工程自投产以来各装置生产进展顺利，开工负荷稳步提升，盈利能力逐步增强。目前二期工程也已完成工程建设、设备安装调试等前期工作，相关装置已具备投运条件。公司现根据实际进展情况已于 11 月 1 日将二期工程第一批装置（常减压及相关公用工程装置等）投入运行。
- **三星医疗预中标 4.26 亿元国家电网采购项目。**三星医疗晚间公告，公司近日分别在国家电网有限公司营销项目 2020 年第二次电能表（含用电信息采集）招标采购、2020 年第二次充换电设备招标采购项目中被推荐为中标候选人，预计合计中标金额约为 42,569.85 万元。
- **日丰股份拟现金购买天津有容蒂康通讯技术有限公司 100%股权。**日丰股份公告，公司拟通过现金支付的方式购买天津市华明鑫裕投资发展有限公司、天津市凯悦化工实业公司、自然人刘乃兰所共同持有的天津有容蒂康通讯技术有限公司合计 100%股权，包括旗下所有控股附属子公司。各方于 2020 年 11 月 2 日签署《并购意向协议》。天津有容蒂康通讯技术有限公司经营范围包括：通讯器材、电线、电缆、光纤、光缆、电缆材料、高分子材料、有色金属的制造、加工、销售、技术开发及咨询服务；上述产品及科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及其相关技术的批发、零售及进出口。
- **华东重机拟投资 10 亿元建设“华东重机高端智能港口装备生产基地”项目。**华东重机公告，为进一步扩大公司集装箱装卸设备业务的生产能力，公司拟与江苏省通州湾江海联动开发示范区管委会签署《通州湾示范区产业发展协议（试行）》，公司拟投资 10 亿元在通州湾江海联动开发示范区建设“华东重机高端智能港口装备生产基地”项目。按照规划，项目用海面积合计约 158 亩，项目达产后具备年产 200 台智能轨道吊、24 台智能轻型岸桥的生产能力。

【今日停复牌】

- **停牌（16 家）：** *ST 盈方(000670)、*ST 斯太(000760)、*ST 盐湖(000792)、*ST 凯迪（000939）、*ST 皇台（000995）、*ST 德奥（002260）、*ST 北讯（002359）、*ST 康得（002450）、*ST 欧浦（002711）、天翔环境（300362）、*ST 信威（600485）、*ST 鹏起（600614）、*ST 航通（600677）、*ST 工新（600701）、*ST 秋林（600891）、花王股份（603007）

- **复牌（9 家）：** 深深房 A(000029)、ST 东网(002175)、ST 索菱(002766)、和科达(002816)、普丽盛（300442）、天能重工（300569）、扬农化工（600486）、尚纬股份（603333）、南新制药（688189）

【新股、债券和基金发行（周）】

新股申购

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)
688160.SH	步科股份	2020-11-02	787160	20.34	2100.00	598.50
688057.SH	金达莱	2020-11-02	787057	25.84	6900.00	1966.50
871396.SZ	常辅股份	2020-11-03	889396	10.18	500.00	138.00
003019.SZ	宸展光电	2020-11-03	003019	--	3200.00	1280.00
300884.SZ	狄耐克	2020-11-03	300884	--	3000.00	855.00
688219.SH	会通股份	2020-11-04	787219	--	4592.84	872.60

新股上市

代码	公司简称	发行价（元）	发行量（万股）	发行市盈率	申购上限（股）	上市日期
601995.SH	N 中金	28.78	45858.90	33.89	96000	2020-11-02

增发上市

代码	公司简称	发行数量（万股）	增发价格（元/股）	上市日期
002922.SZ	伊戈尔	3925.71	12.21	2020-11-02
002560.SZ	通达股份	7490.64	8.01	2020-11-02
300358.SZ	楚天科技	6118.88	21.1	2020-11-03
300443.SZ	金雷股份	2369.67	5.72	2020-11-05

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价（元）	股权登记日	配股截至日期

可转债发行

申购代码	名称	发行规模（亿）	票面利率(%)	补偿利率(%)	期限	发行日期
070967	盈峰转债	14.76	0.2	2.47	6	2020-11-04

债券发行

债券简称	发行起始日	计划发行规模(亿)	发行期限(年)	票面利率(%)	Wind 债券类型(二级)
20 中建八局 SCP006	2020-11-02	40.0000	0.0603		超短期融资债券
20 广东南粤银行 CD257	2020-11-02	5.5000	0.0822	2.7000	同业存单
20 兴业银行 CD459	2020-11-02	0.5000	0.0822	2.3000	同业存单
20 盛京银行 CD425	2020-11-02	5.0000	0.0822	2.7000	同业存单
20 华能 SCP006	2020-11-02	20.0000	0.0822		超短期融资债券

20 厦门银行 CD205	2020-11-02	7.6000	0.0822	2.6500	同业存单
20 成都银行 CD288	2020-11-02	5.0000	0.0822	2.6007	同业存单
20 天津农村商业银行 CD520	2020-11-02	2.0000	0.0822	2.6500	同业存单
20 合肥科技农村商行 CD014	2020-11-02	3.0000	0.0822	2.7700	同业存单
20 伊利实业 SCP032	2020-11-02	10.0000	0.0822		超短期融资债券
20 长虹 SCP007	2020-11-02	5.0000	0.0822		超短期融资债券
20 宁波银行 CD195	2020-11-02	10.0000	0.0822	2.5600	同业存单
20 哈尔滨银行 CD289	2020-11-02	5.0000	0.0822	2.9000	同业存单
20 夏商 SCP016	2020-11-02	4.5000	0.1014		超短期融资债券
20 象屿 SCP020	2020-11-02	5.0000	0.1205		超短期融资债券
20 象屿 SCP019	2020-11-02	10.0000	0.1233		超短期融资债券
20 南昌城投 SCP003	2020-11-02	5.0000	0.1781		超短期融资债券
20 中信建投 CP015	2020-11-02	45.0000	0.2384		证券公司短期融资券
20 合建投 SCP001	2020-11-02	20.0000	0.2466		超短期融资债券
20 大唐新能 SCP006	2020-11-02	10.0000	0.2466		超短期融资债券
20 沪金桥 SCP002	2020-11-02	10.0000	0.2466		超短期融资债券
20 苏州文旅 SCP003	2020-11-02	1.0000	0.2466		超短期融资债券
20 中化农化 SCP002	2020-11-02	5.0000	0.2493		超短期融资债券
20 环球租赁 SCP016	2020-11-02	5.0000	0.2521		超短期融资债券
20 厦门银行 CD206	2020-11-02	4.8000	0.2521	3.1500	同业存单
20 成都银行 CD289	2020-11-02	0.5000	0.2521	3.1000	同业存单
20 农业银行 CD140	2020-11-02	8.9000	0.2521	3.0500	同业存单
20 云南红塔银行 CD034	2020-11-02	1.0000	0.2521	3.2000	同业存单
20 贵阳农商行 CD071	2020-11-02	1.8000	0.2521	3.3500	同业存单
20 合肥科技农村商行 CD015	2020-11-02	2.0000	0.2521	3.2200	同业存单
20 金华银行 CD345	2020-11-02	2.0000	0.2521	3.2500	同业存单
20 平安银行 CD286	2020-11-02	5.0000	0.2521	2.9800	同业存单
20 宁波银行 CD196	2020-11-02	10.0000	0.2521	3.0800	同业存单
20 天津农村商业银行 CD521	2020-11-02	3.0000	0.2521	3.1800	同业存单
20 上海农商银行 CD136	2020-11-02	15.0000	0.2521	3.0800	同业存单
20 兴业银行 CD460	2020-11-02	20.0000	0.2521	3.0500	同业存单
20 天津银行 CD342	2020-11-02	0.5000	0.2521	3.1500	同业存单
20 建设银行 CD146	2020-11-02	15.5000	0.2521	2.9799	同业存单
20 嘉兴城投 SCP002	2020-11-02	5.0000	0.3288		超短期融资债券
20 国际港务 SCP015	2020-11-02	3.5000	0.3288		超短期融资债券
20 中盐 SCP003	2020-11-02	5.0000	0.3562		超短期融资债券
20 厦翔业 SCP019	2020-11-02	5.0000	0.3616		超短期融资债券
20 苏新国资 SCP010	2020-11-02	2.0000	0.4521		超短期融资债券

20 芜湖新马 SCP002	2020-11-02	5.0000	0.4932		超短期融资债券
20 苏州高新 SCP028	2020-11-02	5.0000	0.4932		超短期融资债券
20 太仓水务 SCP008	2020-11-02	2.0000	0.4932		超短期融资债券
20 滨江城建 SCP006	2020-11-02	6.5000	0.4932		超短期融资债券
20 滨江城建 SCP007	2020-11-02	1.5000	0.4932		超短期融资债券
20 北京农商银行 CD234	2020-11-02	1.0000	0.4959	3.1800	同业存单
20 宁夏银行 CD177	2020-11-02	5.0000	0.4959	3.4500	同业存单
20 金华银行 CD346	2020-11-02	2.0000	0.4959	3.4500	同业存单
20 华融湘江银行 CD133	2020-11-02	1.0000	0.4959	3.2300	同业存单
20 廊坊银行 CD404	2020-11-02	5.0000	0.4959	3.3500	同业存单
20 昆仑银行 CD174	2020-11-02	1.0000	0.4959	3.2000	同业存单
20 莱商银行 CD144	2020-11-02	1.0000	0.4959	3.5500	同业存单
20 天津农村商业银行 CD522	2020-11-02	2.0000	0.4959	3.3000	同业存单
20 成都银行 CD290	2020-11-02	0.5000	0.4959	3.2001	同业存单
20 广西北部湾银行 CD330	2020-11-02	5.0000	0.4959	3.4000	同业存单
20 唐山银行 CD131	2020-11-02	1.0000	0.4959	3.3600	同业存单
20 四川天府银行 CD217	2020-11-02	1.0000	0.4959	3.4000	同业存单
20 娄城高新 SCP004	2020-11-02	1.0000	0.7370		超短期融资债券
20 信阳华信 SCP002	2020-11-02	6.0000	0.7397		超短期融资债券
20 天恒置业 SCP004	2020-11-02	10.0000	0.7397		超短期融资债券
20 桂投资 SCP004	2020-11-02	10.0000	0.7397		超短期融资债券
20 晋能 SCP005	2020-11-02	25.0000	0.7397		超短期融资债券
20 南新建总 SCP002	2020-11-02	3.0000	0.7397		超短期融资债券
20 开封文旅 SCP001	2020-11-02	2.0000	0.7397		超短期融资债券
20 青岛黄岛 SCP002	2020-11-02	3.0000	0.7397		超短期融资债券
20 陕重汽 SCP001	2020-11-02	5.0000	0.7397		超短期融资债券
20 河北广电 SCP001	2020-11-02	2.0000	0.7397		超短期融资债券
20 山东海洋 SCP003	2020-11-02	5.0000	0.7397		超短期融资债券
20 邯郸交建 SCP003	2020-11-02	4.0000	0.7397		超短期融资债券
20 西安陆港 SCP002	2020-11-02	4.0000	0.7397		超短期融资债券
20 太仓水务 SCP007	2020-11-02	2.0000	0.7397		超短期融资债券
20 武清经开 SCP003	2020-11-02	5.0000	0.7397		超短期融资债券
20 郑州银行 CD238	2020-11-02	0.5000	0.7479	3.2700	同业存单
20 金华银行 CD347	2020-11-02	2.0000	0.7479	3.5500	同业存单
20 恒丰银行 CD385	2020-11-02	5.0000	0.7479	3.3000	同业存单
20 青岛农商行 CD164	2020-11-02	5.0000	0.7479	3.2700	同业存单
20 广西北部湾银行 CD329	2020-11-02	5.0000	0.7479	3.5000	同业存单
20 廊坊银行 CD405	2020-11-02	5.0000	0.7479	3.4000	同业存单
20 九江银行 CD129	2020-11-02	0.5000	0.7479	3.2800	同业存单

20 上海农商银行 CD137	2020-11-02	0.5000	0.7479	3.2200	同业存单
20 南京银行 CD153	2020-11-02	1.4000	0.7479	3.2200	同业存单
20 上海农商银行 CD138	2020-11-02	10.0000	1.0000	3.2800	同业存单
20 江苏银行 CD191	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.2500	同业存单
20 潍坊银行 CD062	2020-11-02	1.0000	1.0000	3.6500	同业存单
20 广东华兴银行 CD302	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.6800	同业存单
20 中信银行 CD281	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.2000	同业存单
20 贵州银行 CD094	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.3700	同业存单
20 兴业银行 CD461	2020-11-02	15.0000	1.0000	3.2000	同业存单
20 莱商银行 CD145	2020-11-02	1.0000	1.0000	3.8000	同业存单
20 昆仑银行 CD175	2020-11-02	0.8000	1.0000	3.3700	同业存单
20 成都银行 CD291	2020-11-02	1.5000	1.0000	3.3000	同业存单
20 金华银行 CD348	2020-11-02	2.0000	1.0000	3.7500	同业存单
20 九江银行 CD128	2020-11-02	0.5000	1.0000	3.3200	同业存单
20 晋商银行 CD191	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.3700	同业存单
20 南京银行 CD154	2020-11-02	22.0000	1.0000	3.2800	同业存单
20 光大银行 CD278	2020-11-02	11.0000	1.0000	3.2000	同业存单
20 平安银行 CD287	2020-11-02	10.0000	1.0000	3.2000	同业存单
20 宁夏银行 CD178	2020-11-02	1.6000	1.0000	3.6800	同业存单
20 贵阳银行 CD128	2020-11-02	10.0000	1.0000	3.3300	同业存单
20 中原银行 CD373	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.3000	同业存单
20 新业 D1	2020-11-02	15.0000	1.0000		私募债
20 温州银行 CD147	2020-11-02	2.0000	1.0000	3.5000	同业存单
20 廊坊银行 CD406	2020-11-02	5.0000	1.0000	3.6500	同业存单
20 民生银行 CD507	2020-11-02	8.0000	1.0000	3.2000	同业存单
20 大连银行 CD247	2020-11-02	8.0000	1.0000	3.6000	同业存单
20 华融湘江银行 CD134	2020-11-02	8.5000	1.0000	3.3500	同业存单
20 恒丰银行 CD386	2020-11-02	2.1000	1.0000	3.3000	同业存单
20 恒逸 CP005	2020-11-02	6.0000	1.0000		一般短期融资券
20 天津滨海农村商行 CD244	2020-11-02	0.5000	1.0000	3.7000	同业存单
20 北京银行 CD140	2020-11-02	10.0000	1.0000	3.2500	同业存单
20 柳州投资 CP003	2020-11-02	3.0000	1.0000		一般短期融资券
20 汉口银行 CD142	2020-11-02	1.0000	1.0000	3.4000	同业存单
20 绍兴银行 CD105	2020-11-02	0.5000	1.0000	3.5000	同业存单
20 中核工建 MTN001A	2020-11-02	8.0000	2.0000		一般中期票据
20 嘉城 02	2020-11-02	5.0000	3.0000		私募债
20 成都建工 MTN001	2020-11-02	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 河南发电 MTN002	2020-11-02	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 吴中国太 MTN002	2020-11-02	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 华发集团 MTN004	2020-11-02	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 汉江国资 MTN005	2020-11-02	10.0000	3.0000		一般中期票据

20 中核工建 MTN001B	2020-11-02	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 西部矿业 MTN001	2020-11-02	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 华能新能 MTN003A	2020-11-02	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 张控 01	2020-11-02	5.0000	3.0000		私募债
20 张家经开 MTN001	2020-11-02	4.7000	3.0000		一般中期票据
20 五矿 MTN001	2020-11-02	20.0000	3.0000		一般中期票据
20 华侨城 MTN006	2020-11-02	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 首旅 MTN005	2020-11-02	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 浙能源 MTN005	2020-11-02	15.0000	5.0000		一般中期票据
20 吉林高速 MTN006	2020-11-02	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 华能新能 MTN003B	2020-11-02	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 望城 01	2020-11-02	6.0000	5.0000		私募债
贝斯转债	2020-11-02		6.0000	0.4000	可转债
华海转债	2020-11-02		6.0000	0.3000	可转债
伟 20 转债	2020-11-02		6.0000	0.3000	可转债
20 重庆银行小微债 01	2020-11-02	20.0000	3.0000		商业银行债
20 汇金 MTN010A	2020-11-02	100.0000	3.0000		一般中期票据
20 汇金 MTN010B	2020-11-02	20.0000	5.0000		一般中期票据
20 睿程 2A	2020-11-02	32.4000	1.6384		银保监会主管 ABS
20 睿程 2B	2020-11-02	1.6000	1.7206		银保监会主管 ABS
20 睿程 2C	2020-11-02	6.0000	3.2247		银保监会主管 ABS
20 谷财 MTN001	2020-11-02	5.0000	5.0000		一般中期票据
20 津西钢铁 CP001	2020-11-02	5.0000	1.0000		一般短期融资券
20 龙腾赢盛 ABN001 次	2020-11-02	0.0100	0.9589		交易商协会 ABN
20 龙腾赢盛 ABN001 优先	2020-11-02	7.5300	0.9589		交易商协会 ABN
20 东债 03	2020-11-02	35.0000	3.0000		证券公司债
20 海资 G1	2020-11-02	10.0000	5.0000		证券公司债
20 云南债 40	2020-11-02	50.4800	5.0000		地方政府债
20 云南债 39	2020-11-02	113.2000	5.0000		地方政府债
20 农发 07(增 12)	2020-11-02	20.0000	3.0000	3.0600	政策银行债
20 农发 08(增 5)	2020-11-02	30.0000	5.0000	3.4500	政策银行债
20 怡亚 03	2020-11-02	2.4000	3.0000		一般公司债
20 怡亚 04	2020-11-02	1.6000	3.0000		一般公司债
20 财达 02	2020-11-02	15.0000	4.0000		证券公司债
20 平江债 01	2020-11-02	2.0000	7.0000		一般企业债
中交 20Y1	2020-11-02	10.0000	2.0000		一般公司债
中交 20Y2	2020-11-02	10.0000	3.0000		一般公司债
20 舟投 01	2020-11-02	12.0000	5.0000		一般公司债
20 融和绿色 ABN001 次	2020-11-03	0.5000	0.0822		交易商协会 ABN
20 融和绿色 ABN001 优先	2020-11-03	10.0000	0.0822		交易商协会 ABN

20 河北银行 CD077	2020-11-03	0.5000	0.4959	3.2000	同业存单
20 济南高新 SCP005	2020-11-03	10.0000	0.7397		超短期融资债券
20 福州国投 SCP001	2020-11-03	1.5000	0.7397		超短期融资债券
20 宝星工贸 CP001	2020-11-03	3.0000	1.0000		一般短期融资券
20 晋煤 CP007	2020-11-03	10.0000	1.0000		一般短期融资券
20 常熟发投 CP001	2020-11-03	6.0000	1.0000		一般短期融资券
20 大同煤矿 CP007	2020-11-03	5.0000	1.0000		一般短期融资券
20 鲁钢铁 CP004	2020-11-03	15.0000	1.0000		一般短期融资券
20 奔驰租赁 ABN001 优先	2020-11-03	35.2000	1.8055		交易商协会 ABN
20 奔驰租赁 ABN001 次	2020-11-03	4.7728	1.8904		交易商协会 ABN
20 建信租赁债 01	2020-11-03	30.0000	3.0000		其它金融机构债
20 贵州出版 MTN001	2020-11-03	4.0000	3.0000		一般中期票据
20 海瀛 MTN001	2020-11-03	2.0000	3.0000		一般中期票据
20 中建海峡 MTN001	2020-11-03	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 冀交 03	2020-11-03	6.0000	3.0000		私募债
20 海正 MTN001	2020-11-03	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 天津滨海 MTN001	2020-11-03	2.0000	3.0000		一般中期票据
20 中电国际 MTN001	2020-11-03	15.0000	3.0000		一般中期票据
20 太湖新城 MTN002	2020-11-03	3.0000	3.0000		一般中期票据
20 青岛水务 GN001	2020-11-03	3.0000	3.0000		一般中期票据
20 新高 01	2020-11-03	10.0000	3.0000		私募债
20 铜陵有色 MTN001	2020-11-03	15.0000	3.0000		一般中期票据
20 广投能源 MTN002	2020-11-03	5.0000	5.0000		一般中期票据
20 芜湖宜居 MTN003	2020-11-03	15.0000	5.0000		一般中期票据
20 华远陆港 MTN002	2020-11-03	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 武金控 MTN001	2020-11-03	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 川铁投 MTN007	2020-11-03	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 湖交投 MTN002	2020-11-03	7.0000	5.0000		一般中期票据
20 阜阳投资 MTN001	2020-11-03	10.0000	5.0000		一般中期票据
紫金转债	2020-11-03		5.0000	0.2000	可转债
20 芜湖建设 MTN005	2020-11-03	7.5000	5.0000		一般中期票据
20 漳龙 01	2020-11-03	10.0000	5.0000		私募债
立讯转债	2020-11-03		6.0000	0.1000	可转债
20 工元乐居 2A1	2020-11-03	64.8000	4.3096		银保监会主管 ABS
20 工元乐居 2A2	2020-11-03	64.7000	10.0603		银保监会主管 ABS
20 工元乐居 2C	2020-11-03	13.3432	18.4795		银保监会主管 ABS
20 中建四局 MTN002	2020-11-03	15.0000	3.0000		一般中期票据
20 农发清发 03(增发 6)	2020-11-03	20.0000	2.0000	3.2500	政策银行债
20 农发清发 02(增发 22)	2020-11-03	30.0000	7.0000	2.8700	政策银行债
20 象屿 Y5	2020-11-03	5.0000	2.0000		一般公司债
20 中化 Y7	2020-11-03	20.0000	2.0000		一般公司债

20 象屿 Y6	2020-11-03	5.0000	3.0000		一般公司债
20 中化 Y8	2020-11-03	20.0000	3.0000		一般公司债
20 咸阳 01	2020-11-04	10.0000	2.0000		私募债
20 中交四局 MTN001A	2020-11-04	5.0000	2.0000		一般中期票据
20 恒信租赁 MTN002	2020-11-04	5.0000	2.0000		一般中期票据
20 邗建 01	2020-11-04	3.0000	3.0000		私募债
20 中交四局 MTN001B	2020-11-04	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 中建二局 MTN003A	2020-11-04	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 中粮置业 MTN001	2020-11-04	7.5000	3.0000		一般中期票据
20 济宁中区 MTN001	2020-11-04	5.0000	5.0000		一般中期票据
20 泰凤 01	2020-11-04	5.0000	5.0000		私募债
S20 凉山 2	2020-11-04	20.0000	5.0000		私募债
20 邗建 02	2020-11-04	2.0000	5.0000		私募债
20 科学城 MTN001	2020-11-04	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 中建二局 MTN003B	2020-11-04	5.0000	5.0000		一般中期票据
盈峰转债	2020-11-04		6.0000	0.2000	可转债
20 醴陵高新债	2020-11-04	7.5000	7.0000		一般企业债
20 附息国债 14	2020-11-04	720.0000	3.0000		国债
20 附息国债 08(续 4)	2020-11-04	720.0000	7.0000	2.8500	国债
20 成华国投 MTN001	2020-11-05	8.0000	5.0000		一般中期票据
20 德兴债	2020-11-05	5.0000	7.0000		一般企业债
20 钦州临海债 02	2020-11-05	2.1000	7.0000		一般企业债
20 兵团债 14	2020-11-05	1.4519	7.0000		地方政府债
20 兵团债 13	2020-11-05	4.5711	7.0000		地方政府债
20 文担 01	2020-11-05	3.0000	5.0000		一般公司债
20 焦作投资小微债 01	2020-11-06	5.0000	5.0000		一般企业债
20 欣荣 3 优先	2020-11-06	16.1000	1.3699		银保监会主管 ABS
20 欣荣 3C	2020-11-06	3.9029	3.1233		银保监会主管 ABS
20 贴现国债 54	2020-11-06	300.0000	0.4986		国债

基金发行明细

代码	名称	认购起始	认购截止	认购天数	投资类型
010465.OF	鹏扬景创 A	2020-11-02	2020-12-31	59	混合型基金
009653.OF	大成丰享回报 A	2020-11-02	2020-11-13	11	混合型基金
010511.OF	博时鑫康 C	2020-11-02	2020-11-06	4	混合型基金
010444.OF	南方誉尚一年持有期 A	2020-11-02	2020-11-06	4	混合型基金
010508.OF	博时鑫康 A	2020-11-02	2020-11-06	4	混合型基金
010491.OF	鹏华高质量增长 C	2020-11-02	2020-11-13	11	混合型基金
010125.OF	兴银景气优选 C	2020-11-02	2020-11-20	18	混合型基金
010439.OF	汇添富稳健汇盈一年持有	2020-11-02	2020-11-06	4	混合型基金
010452.OF	广发瑞福精选 A	2020-11-02	2020-11-06	4	混合型基金
009581.OF	国寿安保中债 3-5 年政金债 A	2020-11-02	2020-12-21	49	债券型基金
010367.OF	中融景瑞一年持有 A	2020-11-02	2020-11-27	25	混合型基金

010344.OF	华宝富时 100C	2020-11-02	2020-11-06	4	国际(QDII)基金
010124.OF	兴银景气优选 A	2020-11-02	2020-11-20	18	混合型基金
010453.OF	广发瑞福精选 C	2020-11-02	2020-11-06	4	混合型基金
010368.OF	中融景瑞一年持有 C	2020-11-02	2020-11-27	25	混合型基金
010466.OF	鹏扬景创 C	2020-11-02	2020-12-31	59	混合型基金
006864.OF	国联安核心资产策略	2020-11-02	2020-11-13	11	混合型基金
009654.OF	大成丰享回报 C	2020-11-02	2020-11-13	11	混合型基金
010429.OF	中欧睿见	2020-11-03	2020-11-09	6	混合型基金
009865.OF	招商景气优选 C	2020-11-04	2020-11-17	13	股票型基金
010345.OF	华泰柏瑞成长智选 A	2020-11-05	2020-11-18	13	混合型基金
010402.OF	新华安康多元收益一年持有 C	2020-11-05	2020-12-11	36	混合型基金
010401.OF	新华安康多元收益一年持有 A	2020-11-05	2020-12-11	36	混合型基金

【投资者统计（月）】

投资者统计					
指标名称	单位	2020-06	2020-07	2020-08	2020-09
新增投资者数量	万人	154.90	242.63	179.51	154.13
期末投资者数量	万人	16,774.32	17,016.95	17,196.46	17,350.59

【本周限售股解禁一览】

本周限售股解禁统计	
本期开始流通家次	47
本期开始流通股数合计(万股)	1,266,372.91
本期开始流通市值合计(万元)	15,030,842.73
无限售条件股份数量(万股)	6,104,705.30
无限售条件股份市值(万元)	61,865,505.02
限售流通股份数量(万股)	1,030,405.01
限售流通股份市值(万元)	19,701,167.49
A 股总股本(亿股)	713.51
A 股总市值(亿元)	8,156.67

本周限售股解禁公司明细						
代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	变动后流通 A 股	占比(%)	解禁股份类型
000728.SZ	国元证券	2020-11-02	34,680.95	429,129.03	98.34	定向增发机构配售股份
603289.SH	泰瑞机器	2020-11-02	12,942.64	26,572.12	99.60	首发原股东限售股份
603138.SH	海量数据	2020-11-02	10.91	25,266.45	100.00	股权激励限售股份
601995.SH	N 中金	2020-11-02	26,027.86	26,027.86	5.39	首发一般股份,首发机构配售股份
688369.SH	致远互联	2020-11-02	3,992.96	5,836.97	75.82	首发原股东限售股份
601002.SH	晋亿实业	2020-11-02	5,682.38	84,951.38	89.31	定向增发机构配售股份

600745.SH	闻泰科技	2020-11-02	9,906.81	73,633.45	59.15	定向增发机构配售股份
603937.SH	丽岛新材	2020-11-02	13,302.17	20,888.00	100.00	首发原股东限售股份
600050.SH	中国联通	2020-11-02	903,735.43	3,053,726.51	98.46	定向增发机构配售股份
300797.SZ	钢研纳克	2020-11-02	1,431.70	7,636.70	30.77	首发原股东限售股份
603912.SH	佳力图	2020-11-02	9,940.00	21,271.67	98.05	首发原股东限售股份
688058.SH	宝兰德	2020-11-02	1,234.20	2,184.20	54.61	首发原股东限售股份
688025.SH	杰普特	2020-11-02	2,584.01	4,800.86	51.97	首发原股东限售股份
300712.SZ	永福股份	2020-11-02	10,360.48	18,210.40	100.00	首发原股东限售股份
300590.SZ	移为通信	2020-11-02	59.40	17,110.13	70.64	股权激励限售股份
300515.SZ	三德科技	2020-11-02	45.00	17,475.43	84.85	股权激励限售股份
002910.SZ	庄园牧场	2020-11-02	7,809.21	15,221.00	79.82	首发原股东限售股份
300713.SZ	英可瑞	2020-11-02	1,616.55	8,046.94	56.10	首发原股东限售股份
300112.SZ	万讯自控	2020-11-03	133.56	21,526.37	75.29	股权激励限售股份
002191.SZ	劲嘉股份	2020-11-03	18,878.72	146,180.81	99.79	定向增发机构配售股份
603039.SH	泛微网络	2020-11-03	235.28	20,915.50	98.52	股权激励限售股份
601860.SH	紫金银行	2020-11-03	41.91	174,003.22	47.53	首发原股东限售股份
603659.SH	璞泰来	2020-11-03	23,958.37	43,311.85	99.52	首发原股东限售股份
600079.SH	人福医药	2020-11-03	6,765.52	135,370.43	100.00	定向增发机构配售股份
300411.SZ	金盾股份	2020-11-03	2,158.27	17,025.50	37.31	定向增发机构配售股份
002753.SZ	永东股份	2020-11-04	4,210.53	24,254.78	64.60	定向增发机构配售股份
001872.SZ	招商港口	2020-11-04	12,895.27	59,381.11	30.89	定向增发机构配售股份
688202.SH	美迪西	2020-11-05	1,283.07	2,600.57	41.94	首发原股东限售股份,首发战略配售股份
688023.SH	安恒信息	2020-11-05	3,545.20	5,164.83	69.73	首发原股东限售股份,首发战略配售股份
688199.SH	久日新材	2020-11-05	5,134.29	7,836.39	70.45	首发原股东限售股份
688128.SH	中国电研	2020-11-05	4,608.50	9,395.62	23.23	首发原股东限售股份
688389.SH	普门科技	2020-11-05	11,851.37	15,584.47	36.91	首发原股东限售股份,首发战略配售股份
600728.SH	佳都科技	2020-11-05	662.62	172,513.18	98.16	股权激励限售股份
603856.SH	东宏股份	2020-11-06	16,498.56			首发原股东限售股份
603507.SH	振江股份	2020-11-06	4,525.43	12,563.14	98.09	首发原股东限售股份
688021.SH	奥福环保	2020-11-06	2,636.97	4,536.97	58.71	首发原股东限售股份
300800.SZ	力合科技	2020-11-06	5,760.00			首发原股东限售股份
300720.SZ	海川智能	2020-11-06	6,619.32			首发原股东限售股份
300718.SZ	长盛轴承	2020-11-06	14,850.00			首发原股东限售股份
300717.SZ	华信新材	2020-11-06	5,990.40			首发原股东限售股份
300578.SZ	会畅通讯	2020-11-06	200.08			定向增发机构配售股份
002299.SZ	圣农发展	2020-11-06	11,690.54			定向增发机构配售股份
688288.SH	鸿泉物联	2020-11-06	3,007.63	5,132.63	51.33	首发原股东限售股份,首发战略配售股份
688299.SH	长阳科技	2020-11-06	15,490.82	22,263.29	78.79	首发原股东限售股份

688363.SH	华熙生物	2020-11-06	4,526.63	9,334.20	19.45	首发原股东限售股份
603610.SH	麒盛科技	2020-11-06	5,112.13	10,298.61	49.64	首发原股东限售股份
601727.SH	上海电气	2020-11-06	27,739.25			定向增发机构配售股份

值周研究员：徐风、赵晨希（TEL：18883168583）

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