晨会纪要

2020 年 10 月 23 日　星期五

【今日焦点】

- **中共中央政治局常务委员会召开会议 听取“十三五”规划实施总结评估汇报。**中共中央政治局常务委员会 10 月 22 日召开会议，听取“十三五”规划实施总结评估汇报。“十三五”以来，党中央团结带领全党全军全国各族人民，统筹推进“五位一体”总体布局、协调推进“四个全面”战略布局，坚持稳中求进工作总基调，坚定不移贯彻新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，推动高质量发展，有力有序化解发展不平衡不充分的矛盾问题，沉着冷静应对外部挑战明显上升的复杂局面，坚决果断抗击新冠肺炎疫情的严重冲击，坚定朝着既定目标任务前进，“十三五”规划实施顺利，主要指标总体将如期实现，重大战略任务和 165 项重大工程项目全面落地见效，规划确定的各项目标任务即将胜利完成。经过“十三五”时期的发展，我国经济实力、科技实力、综合国力跃上新的台阶，经济运行总体平稳，经济结构持续优化，农业现代化稳步推进，脱贫攻坚成果举世瞩目，污染防治力度空前加大，生态环境明显改善，全面深化改革取得重大突破，对外开放持续扩大，共建“一带一路”成果丰硕，人民生活水平显著提高，国家治理体系和治理能力现代化加快推进。尤为重要的是，在“十三五”的实践中，中国共产党领导和我国社会主义制度的优势进一步彰显，新发展理念更加深入人心，广大党员干部政治品质和斗争精神斗争本领得到锤炼，全国各族人民精神面貌更加奋发昂扬，为开启全面建设社会主义现代化国家新征程提供了有力政治保证和强大奋进力量。

- **刘鹤出席 2020 金融街论坛年会开幕式并讲话 实现全年经济正增长是大概率事件。**中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤 21 日在京出席 2020 金融街论坛年会开幕式，并发表主旨演讲。刘鹤指出，在党中央、国务院领导下，人民生命至上、先控制疫情再稳步恢复经济的决策完全正确，“六稳”、“六保”工作卓有成效，我国主要经济指标逐季度向好，实现全年经济正增长是大概率事件。中国经济正在出现一些新的趋势，创新对发展的驱动作用加强，更加重视围绕最终需求发展新产业，更加重视绿色发展。刘鹤强调，要坚持稳健的货币政策灵活适度，保持政策稳定。大力发展多层次资本市场，坚持“建制度、不干预、零容忍”九字方针，提高上市公司质量。构建多层次银行机构体系，加快优化大银行经营发展方式，深化中小银行改革。坚决化解各类风险。注重发挥金融科技的作用。继续推进全面对

外开放，引入更多高水平国际竞争者。金融系统将在十九届五中全会召开后，认真落实“十四五”规划建议，推动新一轮发展和改革开放。在当前形势下加强国际合作至关重要，必须树立强烈的人类命运共同体意识，加强应对疫情合作，促进全球经济稳步复苏。要支持北京打造金融业改革开放高地，在推动科技、金融、产业良性循环和推动构建新发展格局方面发挥示范引领作用。

【重要财经消息】

- **国务院：进一步抓好财政资金直达机制落实。**10 月 21 日召开的国务院常务会议要求进一步抓好财政资金直达机制落实，更好发挥积极财政政策效能；决定全面推行证明事项和涉企经营许可事项告知承诺制，以改革更大便利企业和群众办事创业。会议指出，按照党中央、国务院部署，有关部门和地方认真实施财政资金直达机制，推动规模性纾困政策迅速落地，成效不断显现。截至 9 月底，今年新增 2 万亿元财政资金中，应下达地方的 1.7 万亿元，已有 1.57 万亿元下达到市县使用单位，有效补充地方财力保证了减税降费到位，有力支撑了保居民就业、保市场主体、保基本民生，支持了重大项目建设和脱贫攻坚，保障了基层正常运转。前三季度新增减税降费超过 2 万亿元。实施规模性纾困政策和直达机制，保住了上亿市场主体，支撑了近 900 万人城镇新增就业，为经济稳定恢复发挥了关键作用。下一步，要围绕完成全年发展主要目标任务，保持宏观政策连续性有效性，继续抓好直达机制落实，提高资金使用效益。同时，要总结今年做法，研究建立常态化的财政资金直达机制，以改革的办法提高财政资金效能，更好服务经济社会发展大局。

- **深交所：引导各类资本流向科技创新领域。**10 月 20 日至 21 日，由民建中央、科技部、四川省人民政府、深交所联合主办的第七届中国（西部）高新技术产业与金融资本对接推进会在成都召开，本次主题是“科技与金融创新融合，赋能经济高质量发展”。创新是当今时代的重大命题。作为资本市场核心机构，深交所始终高举创新旗帜，引导各类资本源源不断流向科技创新领域，促进科技成果转化，推动科技、资本和实体经济高水平循环。数据显示，深交所创业板设立 11 年来，坚持服务创新、支持创新、引领创新，创业板上市公司年均研发强度超过 5%，平均净利润复合增长率超过 20%，6 成公司的产品和技术实现进口替代，有力推动形成双循环新发展格局。今年，创业板改革并试点注册制平稳落地实施，市场整体运行平稳，各方有明显的改革获得感，深交所服务国家创新发展战略、支持地方经济高质量发展的能力进一步增强。

- **外汇局：近期计划分批次 新增 QDII 额度约 100 亿美元。**为落实加快形成以国内大循环为主体、国内

国际双循环相互促进新发展格局要求，国家外汇管理局将进一步加快合格境内机构投资者(QDII)额度投放节奏、扩大规模，促进金融市场双向深度开放，服务实体经济健康发展。外汇局相关负责人表示，近期计划分批次新增 QDII 额度约 100 亿美元。同时，目前正在北京、上海、深圳三地试点的合格境内有限合伙人(QDLP/QDIE)政策也将进一步扩大规模。预计上述举措的出台，将更好地满足境内投资者全球配置资产的需求。

【行业要闻】

- **中国煤炭工业协会副秘书长张宏：“十四五”煤炭工业要智能化、专业化、定制化、集群化、绿色化。**10 月 22 日，由大连商品交易所、中国煤炭工业协会、中国炼焦行业协会联合主办的 2020 中国煤焦产业大会在深圳举行。中国煤炭工业协会副秘书长张宏在为会议致辞时表示，在国家行业主管部门领导下，中国煤炭工业协会组织行业专家利用一年多的时间，初步提出了“煤炭工业‘十四五’高质量发展指导意见”，并向全行业征求意见。指导意见在总结“十三五”煤炭行业取得一系列改革成果的基础上，提出了“十四五”时期煤炭工业高质量发展的基本原则、奋斗目标和重点任务。提出要树立“智能化、专业化、定制化、集群化、绿色化”的发展理念，进一步明确大型煤炭基地定位，科学合理布局，把握开发节奏，以大数据、智能化、绿色化、区块链等先进技术引领煤炭生产、加工、储运、消费和矿区生态环境治理，努力推动现代化煤炭经济体系建设，实现煤炭工业高质量发展。

- **民航业复苏在路上 上交所多管齐下保驾护航。**日前，国务院印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》（简称《意见》），对提高上市公司质量作出全面系统的部署安排。作为资本市场的组织者、管理者和服务者，在《意见》发布后，上交所旋即表示把推动提高上市公司质量作为当前监管工作首要目标。航空运输业作为国民经济的重要支柱性产业，受新冠肺炎疫情冲击，面临严峻形势。航空运输业上市公司如何更好地渡过难关，并进一步提升经营质量，引起各方关注。在此背景下，上交所近日举办航空运输业上市公司座谈会，邀请中国国航、南方航空、东方航空、春秋航空、海航控股、吉祥航空、上海机场、白云机场、厦门空港等 9 家沪市航空运输业上市公司与会，共谋战“疫”中的高质量发展。与会公司表示，通过资本市场的直接融资，较大程度缓解了自身的现金流压力，为稳定经营提供了坚实保障。疫情防控期间，中国国航、东方航空通过面向合格投资者公开发行公司债券，分别募集资金 15 亿元和 20 亿元；南方航空通过非公开发行募集资金 127 亿元，通过可转债募集资金 160 亿元。近期，白云机场推出了 30 亿元的定增方案，计划全部补充流动资金，优化资产负债结构。

- **工信部官员：将一如既往支持全国各地积极发展大数据产业。**2020 年 10 月 22 日上午，第 5 届上海静安国际大数据论坛在沪召开。工信部信息技术发展司副司长杨宇燕线上参会并致辞。近年来，信息技术发展司扎实推进国家大数据战略，为大数据发展营造良好环境。下一步，将把握大数据发展的重大战略机遇，推动数字产业化，加快产业数字化，优化产业生态，深化开放合作，同时，将一如既往支持以上海静安区为代表的全国各地积极发展大数据产业，持续激发数据潜能，为建设数字中国、智慧社会做出更大贡献。论坛以“新基建 新要素 新未来”为主题，相关政府、行业企业专家代表参会。

【全球视野】

- **美国股市：**美国国会众议院议长佩洛西称差不多要达成刺激协议，标普 500 指数涨 0.52%，纳指涨 0.19%，道指涨 0.54%。摩根大通、雪佛龙、波音均涨超 3%。杀毒软件 McAfee 美国 IPO 首日收跌逾 6%，英伟达跌超 1%，苹果跌约 1%，谷歌 A 涨超 1%，特斯拉财报发布翌日涨约 0.7%。夏威夷控股涨超 17%，领跑航空股。疫苗股 Moderna 涨超 3%。

- **欧洲股市：**周四欧洲股市涨跌不一。德国 DAX 指数下跌 0.12%，收盘报 12543.06 点；英国富时 100 指数收盘涨 0.16%，报 5785.65 点；法国 CAC40 指数下跌 0.05%，收盘报 4851.38 点。

- **亚太股市：**周四亚太股市涨跌不一，日经 225 指数收盘跌 0.70%，报 23474.27 点；韩国综合指数收盘跌 0.67%，报 2355.05 点；富时新加坡海峡指数收盘涨 0.11%，报 2528.41 点；澳洲标普 200 指数收盘跌 0.29%，报 6173.8 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 180.80 亿元。其中，1305 上市公司获资金净流入，2728 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食品饮料、家用电器、电子；主力净流出申万一级行业前三为医药生物、非银金融、计算机。

- **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：科思科技、巴比食品、国轩高科、格力电器、TCL 科技；主力净流出排名前五位的个股分别为：东方财富、智飞生物、复星医药、沃森生物、山东药玻。

【山西证券视点】

指数 V 字走势，关注主线机会-每日 A 股点评（20201022）

【走势回顾】

截至收盘，上证指数下跌 0.38%报 3312.50 点；深证成指下跌 0.53%报 13396.18 点；创业板指下跌 1.00%报 2673.59 点。

【市场焦点】

新华网北京 10 月 21 日电（黄浩）21 日下午，在题为“深入实施创新驱动发展战略 加快建设创新型国家”的国新办发布会上，科技部部长王志刚表示，“十三五”期间，我国全社会研发经费支出从 1.42 万亿元增长到 2.21 万亿元，研发投入强度从 2.06%增长到 2.23%。科技创新实现量质齐升，创新型国家建设取得重大进展。世界知识产权组织发布的全球创新指数显示，我国排名从 2015 年的第 29 位跃升至 2020 年的第 14 位。（消息来源：新华网）

【策略建议】

➢ **板块快速轮动，成交量再度下探**

指数方面，今日两市日内震荡，成交量维持低位。板块方面，家用电器和食品饮料板块涨幅居前；医药生物和农林牧渔板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 0.6636 万亿元，较前一日有所下降。今日沪港通流出 8.84 亿元，深港通流出 21.10 亿元，北向资金合计流出 29.94 亿元。

➢ **两市 V 字走势，北向资金继续流出**

市场方面，今日指数呈 V 字走势，成交量保持低位。近期市场成交量较小，但市场波动率较大，主要由北向资金的流入流出导致，配置盘交易冷清，投资者不宜恐慌。目前市场对各题材观点一致性较弱，从各板块走势和成交量来看，增量资金呈观望态度，市场短期缺乏明确的方向，或将导致缩量震荡的情况延续。短期建议投资者不宜盲目操作，可持有主线板块中的优质标的静待时机。近期，业绩披露将带来一定预期差造成的结构性波动，建议及时关注个股最新业绩披露。另外，蚂蚁科技集团上市过会，AH 股上市临近，对场内资金和成交量也有一定负面效果。

板块方面，今日消费类题材上涨，疫苗概念板块表现低迷。目前我们判断可选消费主线行情或将持续，可适当关注其中业绩增长确定性较强的上市公司。本周以来，家用电器板块累计上涨超过 2%，显著跑赢大盘，从最新的销售数据来看，下游需求恢复较好，叠加“双十一”临近和政策利好，销量可能再次跃升，近期可适当关注。本周汽车板块累计涨幅 2.19%，受政策导向和未来销量增长确定性较强等因素影响，中期继续推荐关注新能源汽车概念板块。光伏概念近期调整幅度较大，中期来看，光伏行业发展空间巨大，估值整体合理，投资者可寻找短期低点介入。最后，长期我们依旧看好高科技和新基建主线，近些年科技投产和成果方面年增长幅度保持高位，相对世界前沿水平还有较大的上升空间，未来数年或将持续有较高的投资增速和较高的业绩增速，等待科技题材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】

- **山西召开经济形势分析会：冲刺四季度 打好收官战。**10 月 21 日，省政府召开市长例会暨前三季度全省经济形势分析会议，深入贯彻习近平总书记视察山西重要讲话重要指示，分析研判经济形势，安排部署疫情防控、安全生产和经济社会发展重点工作。省长林武主持并讲话。省委常委、常务副省长胡玉亭，副省长王一新、张复明、贺天才、刘新云、卢东亮就分管领域工作作具体点评。会上，省政府经济形势分析联席会议领导组汇报了前三季度全省经济形势和主要经济指标完成情况，省应急管理厅汇报了全省安全隐患排查整治情况，11 市和转型综改示范区汇报了主要指标完成进度、“两新一重”项目建设、开发区招商引资、一网通办、标准地改革、非常规天然气增储上产、安全隐患排查整治等情况。林武详细听取汇报，逐一分析点评，对下一步需要加强和推进的工作提出针对性要求。
- **山西省 2020 年“医疗器械安全宣传周”活动正式启动。**10 月 21 日，山西省药品监督管理局与山西转型综改示范区管委会联合举行 2020 年“医疗器械安全宣传周”启动仪式暨首届人源化胶原蛋白新材料及医疗器械高质量发展论坛，省政协副主席谢红出席。省直相关部门、省内医疗机构相关专家、医疗器械企业代表等 200 余人参加启动仪式，并观看我省医疗器械产业发展成果展示。按照国家药监局统一部署，省药监局组织全省同步开展为期一周的“医疗器械安全宣传周”系列活动。宣传周围绕“安全用械守护健康”主题，在监管创新、产业发展、知识普及、成果展示等 4 个方面开展集中宣传，旨在推进医疗器械科学监管，服务人民群众生命健康，推动行业高质量发展，保障公众用械安全。

【个股动态】

- **贝达药业自主研发新药埃克替尼正式进入优先评审程序。**公司产品盐酸埃克替尼片正式进入优先审评程序。埃克替尼用于表皮生长因子受体（EGFR）基因敏感突变的非小细胞肺癌（NSCLC）患者术后辅助治疗，是公司自主研发的我国第一个拥有自主知识产权的小分子靶向抗癌药，其疗效确切、肝毒性低、安全性高，循证医学临床证据丰富，也是目前唯一继续开展后续免费用药项目的一代 EGFR-TKI 原研药，与竞品相比具有明显的差异化优势。埃克替尼术用于术后辅助治疗上市许可申请于 9 月 22 日获得国家药品监督管理局签发的《受理通知书》。现公示期满，该药品正式进入优先审评程序。
- **电声股份：公司目前未经营 MCN 业务等网红营销模式。**公司目前经营情况正常、内外部经营环境未

发生重大变化；经核查，公司、公司控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项。公司主营业务为体验营销服务。公司对品牌商提供的营销服务中会结合实际需求整合线上、线下的多渠道传播方式或应用数字化营销技术，针对近期传媒行业较热的网红概念，公司特别提示：目前未经营 MCN（多频道网络）业务等网红营销模式。

- **明德生物前三季度净利润同比增长 696%。**公司 2020 年前三季度实现营业收入 640,167,501.79 元，同比增长 358.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 356,229,535.10 元，同比增长 695.53%；基本每股收益 5.35 元。其中，第三季度实现归属于上市公司股东的净利润 156,060,058.53 元，同比增长 3,353.44%。
- **歌尔股份前三季度净利润同比增长 105%。**公司 2020 年前三季度实现营业收入 34,730,352,069.19 元，同比增长 43.90%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,016,340,691.03 元，同比增长 104.71%；基本每股收益 0.63 元。

【今日停复牌】

- **停牌(16 家):***ST 秋林(600891.SH)、*ST 航通(600677.SH)、天翔环境(300362.SZ)、*ST 欧浦(002711.SZ)、奥马电器（002668.SZ）、 *ST 工新（600701.SH）、*ST 康得（002450.SZ）、*ST 北讯（002359.SZ）、*ST 鹏起（600614.SH）、*ST 信威（600485.SH）、*ST 皇台（000995.SZ）、*ST 凯迪（000939.SZ）、*ST 盐湖（000792.SZ）、*ST 斯太（000760.SZ）、*ST 盈方（000670.SZ）、*ST 德奥（002260.SZ）
- **复牌(6 家):**深深房 A(000029.SZ)、中来股份(300393.SZ)、*ST 乐通(002319.SZ)、葛洲坝(600068.SH)、中材国际（600970.SH）、宝钢包装（601968.SH）

【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)
689009.SH	九号公司	2020-10-19	795009	18.94	7040.92	1196.95
605169.SH	洪通燃气	2020-10-20	707169	22.98	4000	1600
601995.SH	中金公司	2020-10-20	780995	19.79	45858.9	9630.3
300902.SZ	国安达	2020-10-20	300902	20.06	3199.5	911.85
688133.SH	泰坦科技	2020-10-20	787133	28.06	1906.23	486.05
300905.SZ	宝丽迪	2020-10-23	300905	49.32	1800	1800

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
688129.SH	东来技术	15.22	3000	24.71	8500	2020-10-23

003013.SZ	地铁设计	13.43	4001	38.95	12000	2020-10-22
688788.SH	科思科技	106.04	1888.36	50.46	4500	2020-10-22

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

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

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 广西债 40	2020-10-22	42.3500	7.0000		地方政府债
20 杭盈 3A1	2020-10-22	1.6500	1.6630		银保监会主管 ABS
20 杭盈 3A2	2020-10-22	15.1500	14.5863		银保监会主管 ABS
20 杭盈 3C	2020-10-22	3.4011	29.6822		银保监会主管 ABS
20 宁夏债 17	2020-10-22	29.3575	5.0000		地方政府债
20 宁夏债 18	2020-10-22	14.5790	30.0000		地方政府债
20 陕西债 77	2020-10-22	63.3547	7.0000		地方政府债
20 陕西债 76	2020-10-22	54.3098	7.0000		地方政府债
20 陕西债 80	2020-10-22	11.0000	7.0000		地方政府债
20 陕西债 78	2020-10-22	26.4000	15.0000		地方政府债
20 陕西债 79	2020-10-22	10.0000	30.0000		地方政府债
20 河北债 40	2020-10-22	3.6400	5.0000		地方政府债
20 河北债 41	2020-10-22	44.4100	7.0000		地方政府债
20 河北债 42	2020-10-22	59.7300	10.0000		地方政府债
20 河北债 38	2020-10-22	20.5600	10.0000		地方政府债
20 河北债 43	2020-10-22	1.3000	15.0000		地方政府债
20 河北债 39	2020-10-22	45.0000	20.0000		地方政府债
20 河北债 44	2020-10-22	98.0000	30.0000		地方政府债
霄驰 02 次	2020-10-21	0.4500			证监会主管 ABS
霄驰 02B	2020-10-21	0.6000			证监会主管 ABS
霄驰 02A	2020-10-21	13.5000			证监会主管 ABS
霄驰 02C	2020-10-21	0.4500			证监会主管 ABS
20 长城证券 CP007	2020-10-21	10.0000	0.2466		证券公司短期融资券
20 龙岩水务 CP001	2020-10-21	4.0000	1.0000		一般短期融资券
20 马上消费金融债 01	2020-10-21	5.0000	2.0000		其它金融机构债
20 辽宁债 31	2020-10-21	76.9995	5.0000		地方政府债
20 嘉兴银行二级	2020-10-21	15.0000	5.0000		商业银行次级债券
20 三明城投债	2020-10-21	7.7000	7.0000		一般企业债
20 附息国债 11(续 2)	2020-10-21	720.0000	2.0000	2.6400	国债
20 附息国债 13	2020-10-21	740.0000	5.0000		国债
20 东吴证券 CP012	2020-10-20	20.0000	0.1699		证券公司短期融资券

20 紫江 CP001	2020-10-20	5.0000	0.4932		一般短期融资券
20 商丘发展 SCP003	2020-10-20	5.0000	0.7397		超短期融资债券
20 柳州东投 CP002	2020-10-20	10.0000	1.0000		一般短期融资券
20 永煤 MTN006	2020-10-20	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 陕有色 MTN003	2020-10-20	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 平安不动 MTN002	2020-10-20	15.0000	3.0000		一般中期票据
20 建安投资 MTN002	2020-10-20	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 浙交投 MTN001	2020-10-20	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 安吉租赁 MTN001	2020-10-20	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 中电投 MTN015	2020-10-20	18.0000	3.0000		一般中期票据
20 浦口康居 MTN005	2020-10-20	10.0000	4.0000		一般中期票据
20 闽高速 MTN002	2020-10-20	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 水发集团 MTN001	2020-10-20	5.0000	5.0000		一般中期票据
鹏辉转债	2020-10-20		6.0000	0.3000	可转债
洽洽转债	2020-10-20		6.0000	0.3000	可转债
20 海南债 31	2020-10-20	18.8918	15.0000		地方政府债
20 唯盈 2A1	2020-10-20	16.0000	0.8411		银保监会主管 ABS
20 唯盈 2A2	2020-10-20	18.8000	1.3452		银保监会主管 ABS
20 唯盈 2C	2020-10-20	4.4000	3.5096		银保监会主管 ABS
20 中车 SCP017	2020-10-19	30.0000	0.0630		超短期融资债券
20 大唐租赁 SCP005	2020-10-19	8.0000	0.0822		超短期融资债券
20 象屿 SCP016	2020-10-19	5.0000	0.0822		超短期融资债券
20 沪电力 SCP019	2020-10-19	20.0000	0.0822		超短期融资债券
20 贵州大方农商银行 CD012	2020-10-19	0.5000	0.0849	2.9510	同业存单
20 浙江台州路桥农商银行 CD040	2020-10-19	4.0000	0.0849	2.5000	同业存单
20 长城汽车 SCP005	2020-10-19	10.0000	0.0959		超短期融资债券
20 华能水电 SCP014	2020-10-19	10.0000	0.1616		超短期融资债券
20 中电路桥 SCP011	2020-10-19	10.0000	0.2329		超短期融资债券
20 东兴证券 CP009	2020-10-19	20.0000	0.2384		证券公司短期融资券
20 中电投 SCP027	2020-10-19	10.0000	0.2384		超短期融资债券
20 浙商证券 CP010	2020-10-19	15.0000	0.2493		证券公司短期融资券
20 安顺农商行 CD025	2020-10-19	1.5000	0.2521	3.3000	同业存单
20 华能水电 SCP015	2020-10-19	20.0000	0.2548		超短期融资债券
20 平安租赁 SCP007	2020-10-19	15.0000	0.2877		超短期融资债券
20 云天化 SCP003	2020-10-19	6.0000	0.4110		超短期融资债券
20 电网 SCP035	2020-10-19	40.0000	0.4932		超短期融资债券
20 泰山石膏 SCP001	2020-10-19	5.0000	0.4932		超短期融资债券
20 东阳农商银行 CD018	2020-10-19	4.0000	0.4986	3.1000	同业存单
20 可克达拉 SCP001	2020-10-19	5.0000	0.7397		超短期融资债券
20 蚌埠投资 SCP003	2020-10-19	6.0000	0.7397		超短期融资债券

20 广汇汽车 SCP002	2020-10-19	2.0000	0.7397		超短期融资债券
20 百业源 CP002	2020-10-19	4.0000	1.0000		一般短期融资券
20 烟台银行 CD148	2020-10-19	1.5000	1.0000	3.8500	同业存单
20 吉林珲春农商行 CD011	2020-10-19	0.8000	1.0000	3.9200	同业存单
20 静海城投 CP002	2020-10-19	2.0000	1.0000		一般短期融资券
20 晋能 CP009	2020-10-19	15.0000	1.0000		一般短期融资券
20 番雅 02	2020-10-19	15.0000	2.0000		私募债
20 闽漳龙 MTN001	2020-10-19	6.0000	2.0000		一般中期票据
20 现代投资 MTN001	2020-10-19	2.0000	3.0000		一般中期票据
20 成都产投 MTN002	2020-10-19	7.0000	3.0000		一般中期票据
20 青岛黄岛 MTN002	2020-10-19	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 大唐集 MTN004	2020-10-19	26.0000	3.0000		一般中期票据
20 张家公资 MTN001	2020-10-19	8.8000	3.0000		一般中期票据
20 洋河 MTN001	2020-10-19	8.0000	3.0000		一般中期票据
20 连云工投 MTN002	2020-10-19	5.0000	3.0000		一般中期票据
20 中交二航 MTN001	2020-10-19	15.0000	3.0000		一般中期票据
20 盛裕投资 MTN001	2020-10-19	3.0000	5.0000		一般中期票据
20 苏元禾 MTN001	2020-10-19	10.0000	5.0000		一般中期票据
20 滨惠 01	2020-10-19	8.4000	5.0000		私募债
20 湖北债 111	2020-10-19	1.0900	5.0000		地方政府债
20 濮阳 02	2020-10-19	6.4000	5.0000		私募债
20 长伟投资 MTN001	2020-10-19	7.5000	5.0000		一般中期票据
20 建发地产 MTN005	2020-10-19	7.0000	5.0000		一般中期票据
20 湖北债 116	2020-10-19	0.2200	7.0000		地方政府债
20 湖北债 112	2020-10-19	11.0600	7.0000		地方政府债
20 湖北债 117	2020-10-19	8.4900	10.0000		地方政府债
20 湖北债 110	2020-10-19	19.4700	10.0000		地方政府债
20 湖北债 114	2020-10-19	7.9300	15.0000		地方政府债
20 湖北债 115	2020-10-19	1.9000	20.0000		地方政府债
20 湖北债 125	2020-10-19	1.5000	20.0000		地方政府债
20 湖北债 120	2020-10-19	16.4500	20.0000		地方政府债
20 湖北债 121	2020-10-19	10.9900	30.0000		地方政府债
20 湖北债 122	2020-10-19	0.2000	30.0000		地方政府债
20 中建四局 MTN001	2020-10-19	10.0000	3.0000		一般中期票据
20 四川债 126	2020-10-19	25.8564	3.0000		地方政府债
20 四川债 127	2020-10-19	188.1103	10.0000		地方政府债
20 湖北债 108	2020-10-19	20.3000	5.0000		地方政府债
20 湖北债 109	2020-10-19	39.0300	7.0000		地方政府债
20 湖北债 113	2020-10-19	13.6700	10.0000		地方政府债
20 湖北债 124	2020-10-19	0.7100	10.0000		地方政府债
20 湖北债 118	2020-10-19	11.8000	15.0000		地方政府债
20 湖北债 119	2020-10-19	7.9100	20.0000		地方政府债

20 湖北债 123	2020-10-19	2.8600	30.0000		地方政府债
20 农发 07(增 10)	2020-10-19	20.0000	3.0000	3.0600	政策银行债
17 农发 12(增 18)	2020-10-19	30.0000	5.0000	4.2100	政策银行债
20 农发 08(增 3)	2020-10-19	70.0000	5.0000	3.4500	政策银行债
20 建发 Y1	2020-10-19	20.0000	2.0000		一般公司债
20 常新 G1	2020-10-19	5.0000	5.0000		一般公司债
20 中骏 03	2020-10-19	20.0000	5.0000		一般公司债
20 锡铁 03	2020-10-19	8.8000	5.0000		一般公司债
20 长城 06	2020-10-19	10.0000	1.4986		证券公司债
20 长城 07	2020-10-19	10.0000	2.0000		证券公司债
20 兴投 04	2020-10-19	9.0000	3.0000		一般公司债
20 昆交 G2	2020-10-19	15.0000	5.0000		一般公司债
20 青岛债 38	2020-10-19	9.0000	10.0000		地方政府债
20 青岛债 39	2020-10-19	4.2400	15.0000		地方政府债
20 青岛债 40	2020-10-19	1.6600	15.0000		地方政府债

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
010393.OF	工银瑞信健康生活 A	2020-10-23	2020-11-05	14	混合型基金
010305.OF	华夏创新驱动 A	2020-10-21	2020-11-03	14	混合型基金
010409.OF	富国消费精选 30	2020-10-21	2020-11-03	14	股票型基金
010303.OF	华泰柏瑞量化创盈 A	2020-10-21	2020-11-06	17	混合型基金
009829.OF	长城优选增强六个月持有 A	2020-10-21	2020-10-30	10	混合型基金
010036.OF	广发恒通六个月持有 A	2020-10-21	2020-10-23	3	混合型基金
010180.OF	华夏科技龙头两年定开	2020-10-20	2020-11-02	14	混合型基金
010385.OF	华安汇嘉精选 A	2020-10-20	2020-11-04	16	混合型基金
010296.OF	万家互联互通中国优势量化策略 A	2020-10-19	2020-10-30	12	混合型基金
010282.OF	中信建投智享生活 A	2020-10-19	2020-10-30	12	混合型基金
010006.OF	南方誉鼎一年持有期 A	2020-10-19	2020-11-13	26	混合型基金
010435.OF	富国双债增强 A	2020-10-19	2020-11-13	26	债券型基金
010430.OF	招商安阳 A	2020-10-19	2020-10-30	12	债券型基金
010143.OF	交银施罗德启欣	2020-10-19	2020-10-23	5	混合型基金
010387.OF	易方达医药生物 A	2020-10-19	2020-10-30	12	股票型基金
010170.OF	中银证券鑫瑞 6 个月持有 A	2020-10-19	2020-11-06	19	混合型基金
009502.OF	国寿安保创新医药 A	2020-10-19	2020-11-20	33	股票型基金
010326.OF	博时消费创新 A	2020-10-19	2020-10-21	3	混合型基金
010271.OF	国富价值成长一年持有 A	2020-10-19	2020-11-13	26	混合型基金

【投资者统计（月）】

投资者统计

指标名称	单位	2020-05	2020-06	2020-07	2020-08

新增投资者数量	万人	121.41	154.90	242.63	179.51
期末投资者数量	万人	16,619.42	16,774.32	17,016.95	17,196.46

【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	37
本期开始流通股数合计(万股)	322,375.80
本期开始流通市值合计(万元)	4,158,192.57
无限售条件股份数量(万股)	2,303,537.66
无限售条件股份市值(万元)	34,354,026.02
限售流通股份数量(万股)	1,061,268.37
限售流通股份市值(万元)	18,097,444.10
A 股总股本(亿股)	336.48
A 股总市值(亿元)	5,245.15

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
300709.SZ	精研科技	2020-10-19	1,471.65	8,865.29	76.73	首发原股东限售股份
000711.SZ	京蓝科技	2020-10-19	9,320.24			定向增发机构配售股份
603829.SH	洛凯股份	2020-10-19	8,760.00			首发原股东限售股份
603396.SH	金辰股份	2020-10-19	6,158.25	10,577.93	100.00	首发原股东限售股份
002619.SZ	艾格拉斯	2020-10-19	20,242.91			定向增发机构配售股份
603226.SH	菲林格尔	2020-10-19	267.61	21,035.02	100.00	股权激励限售股份
300793.SZ	佳禾智能	2020-10-19	3,520.00	10,188.80	38.20	首发原股东限售股份
002915.SZ	中欣氟材	2020-10-19	564.47			定向增发机构配售股份
300047.SZ	天源迪科	2020-10-19	702.05	52,402.48	82.17	定向增发机构配售股份
300080.SZ	易成新能	2020-10-19	58,882.41	109,083.03	53.89	定向增发机构配售股份
300710.SZ	万隆光电	2020-10-19	1,089.00	4,403.39	64.18	首发原股东限售股份
603920.SH	世运电路	2020-10-20	23.11	40,494.35	98.89	股权激励限售股份
603466.SH	风语筑	2020-10-20	20,000.00	29,015.82	99.52	首发原股东限售股份
600547.SH	山东黄金	2020-10-20	9,159.95			定向增发机构配售股份
300629.SZ	新劲刚	2020-10-20	638.73	7,167.77	54.50	定向增发机构配售股份
300488.SZ	恒锋工具	2020-10-20	369.45	13,671.86	82.52	定向增发机构配售股份
688126.SH	沪硅产业-U	2020-10-20	2,780.31	47,762.30	19.26	首发一般股份,首发机构配售股份
002097.SZ	山河智能	2020-10-20	0.00	92,292.75	84.87	定向增发机构配售股份
002908.SZ	德生科技	2020-10-20	6,062.72			首发原股东限售股份
002907.SZ	华森制药	2020-10-20	21,757.50	28,297.88	70.44	首发原股东限售股份
603083.SH	剑桥科技	2020-10-21	3,149.22	17,908.72	71.00	定向增发机构配售股份
300466.SZ	赛摩智能	2020-10-21	35.94	37,661.24	70.33	定向增发机构配售股份

002600.SZ	领益智造	2020-10-21	544.24	189,075.19	26.85	股权激励限售股份
603815.SH	交建股份	2020-10-21	11,338.75	16,328.75	32.72	首发原股东限售股份
603683.SH	晶华新材	2020-10-21	7,623.20	12,667.00	100.00	首发原股东限售股份
603799.SH	华友钴业	2020-10-21	2,847.99	110,715.14	97.01	定向增发机构配售股份
603801.SH	志邦家居	2020-10-21	51.60	21,781.04	97.53	股权激励限售股份
300398.SZ	飞凯材料	2020-10-22	7,528.87			定向增发机构配售股份
002301.SZ	齐心集团	2020-10-22	9,221.90			定向增发机构配售股份
300795.SZ	米奥会展	2020-10-22	870.27			首发原股东限售股份
600984.SH	建设机械	2020-10-22	7,293.99			定向增发机构配售股份
601900.SH	南方传媒	2020-10-22	642.66	89,587.66	100.00	定向增发机构配售股份
002627.SZ	宜昌交运	2020-10-23	5,967.99			定向增发机构配售股份
300123.SZ	亚光科技	2020-10-23	32,381.97			定向增发机构配售股份
603922.SH	金鸿顺	2020-10-23	9,600.00	12,800.00	100.00	首发原股东限售股份
002377.SZ	国创高新	2020-10-23	43,002.74			定向增发机构配售股份
000035.SZ	中国天楹	2020-10-23	8,504.09			定向增发机构配售股份

值周研究员：张湃、程俊杰（TEL：0351-8686797）

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