晨会纪要

2020 年 10 月 19 日　星期一

【今日焦点】

- **中共中央政治局召开会议 审议《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》。**中共中央政治局 10 月 16 日召开会议，审议《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》。会议指出，当前我国发展的国内国际环境继续发生深刻复杂变化，推动成渝地区双城经济圈建设，有利于形成优势互补、高质量发展的区域经济布局，有利于拓展市场空间、优化和稳定产业链供应链，是构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局的一项重大举措。会议强调，要全面落实党中央决策部署，突出重庆、成都两个中心城市的协同带动，注重体现区域优势和特色，使成渝地区成为具有全国影响力的重要经济中心、科技创新中心、改革开放新高地、高品质生活宜居地，打造带动全国高质量发展的重要增长极和新的动力源。

- **证监会：积极稳妥将注册制改革落实到位。**“在我国这样一个新兴市场实施注册制，不能过于理想化，也不能急于求成。我们将保持改革定力，坚持底线思维，充分估计并有效防范改革可能面临的各种风险，积极稳妥地把注册制改革落实到位。”在 10 月 15 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十二次会议上，中国证监会主席易会满作关于股票发行注册制改革有关工作情况的报告时表示。易会满表示，近两年，证监会坚持市场化、法治化的改革方向，推动形成了从科创板到创业板、再到全市场的“三步走”注册制改革布局。证监会从实际出发，探索形成符合我国国情的注册制框架，初步建立了“一个核心、两个环节、三项市场化安排”的注册制架构。。

【重要财经消息】

- **央行引更多资金流向实体经济 9 月末企业中长期贷款余额增速创 2018 年以来新高。**近日，央行调查统计司司长兼新闻发言人阮健弘在央行举行的 2020 年第三季度金融统计数据新闻发布会上表示，今年以来，人民银行科学把握货币政策力度，坚持稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向，引导资金更多的流向实体经济，有效发挥结构性货币政策工具精准滴灌的作用，提高政策的直达性，强化对稳企业、保就业的金融支持。在前述新闻发布会上，阮健弘给出了更细化的数据——9 月末企（事）业单位本外

币贷款同比增长 12.3%，增速比上年末和上年同期分别高 1.8 个百分点和 1.9 个百分点。9 月末企业中长期贷款余额增速为 14.8%，是 2018 年以来的最高点。

- **证监会副主席李超：推动 REITS 业务行稳致远。**10 月 16 日，北京市 2020 年基础设施 REITs 产业发展大会在京举办，研究探讨基础设施 REITs 领域相关问题。证监会副主席李超出席会议并致辞指出，需要远近结合，依托现行法律法规推出 REITs 试点，总结试点经验，推动完善制度供给和相关制度安排，促进 REITs 市场长期健康发展。李超表示，REITs 有利于深化金融供给侧改革，增强资本市场服务实体经济能力。一方面，REITs 有利于盘活基础设施存量资产，提供增量资金来源，增强政府和企业的再投资能力，畅通经济内循环。另一方面，REITs 作为权益性金融产品，有利于提升股权融资比重，降低杠杆率、改善资产负债结构，增强风险抵御能力。

- **多地普惠金融错位发展 区域金融改革加速推进。**区域金融改革持续深化。日前，《江西省赣州市、吉安市普惠金融改革试验区总体方案》和《山东省临沂市普惠金融服务乡村振兴改革试验区总体方案》正式印发。至此，全国范围内经国务院批准的普惠金融改革试验区扩至五省七地，形成了错位发展、各具特色的格局。除了普惠金融试验区，绿色金融、科技金融以及金融支持自贸试验区建设等区域金融改革也在加速推进。

【行业要闻】

- **GOFUN 科技升级 GOFUN CONNECT2.0 赋能汽车产业链共享共建。**16 日在京举办 GC2.0 全链接大会暨首汽集团旗下 GOFUN 科技 2021 年 30 万台优选车型投放商洽会。GOFUN 科技正式宣布进行品牌升级，形成母品牌“GOFUN 科技”以及两个子品牌“GOFUN 出行”和“GOFUN 车服”协同发展的全新局面，成为国内领先的出行及车辆服务管理一体化科技平台。目前 GOFUN 科技 B 轮融资，已与数名投资方达成最终意向，金额为数亿元人民币。本轮融资参与者主要为大型国家投资基金及地方产业引导基金，现有产业投资方也选择继续加码。此外，GOFUN 科技未来还有上市计划，目前正在与国内投资银行进行相应规划，期望启动 IPO 给投资人带来最大价值回报。

- **工信部：将推进车联网网络安全标准制定。**据工业和信息化部 10 月 16 日消息，工信部在关于政协十三届全国委员会第三次会议第 1506 号（工交邮电类 177 号）提案答复的函中表示，工信部将推进车联网网络安全标准制定，一是推动发布车联网网络安全标准体系框架，明确总体与基础、终端与设施、网联与数据、应用服务、安全保障等方向重点标准清单，合理安排标准制修订工作进度，有序推进汽

车、信息通信、智能交通和车辆管理等领域安全标准研制。二是以工业互联网企业网络安全分类分级管理试点为载体，面向整车企业、车联网平台企业部署开展车联网安全贯标试点，加速标准落地。

- **国际能源署：第二波疫情导致原油需求下滑。**国际能源署 14 日在最新月度石油报告中表示，在经历上一波疫情高峰期后，全球原油高库存在逐步减少，但第二波疫情导致市场需求下滑，也让原油生产方难以有效平衡市场。今年夏天，随着经济活动恢复，全球原油需求开始逐步回升。国际能源署表示，欧佩克减产行动取得了一些效果，比如油价趋稳和库存减少。第三季度全球原油库存下降了 230 万桶，预计第四季度将下降 410 万桶。尽管有所减少，全球原油库存仍处于高位。报告指出，8 月经合组织商业原油库存环比下降 2210 万桶至 31.94 亿桶，仍比五年平均水平高出 2.09 亿桶。目前原油市场吸收多余供应的空间非常有限。。

【全球视野】

- **美国股市：**美国股市在星期五涨跌不一，其中公用事业、卫生保健和工业等上涨的板块带领股指走高；与此同时，石油和天然气、消费服务和生活消费品板块等下跌的使股指走低。纽约收盘时，道琼斯工业平均指数涨 0.39%，而标准普尔 500 指数涨幅为 0.01%，同时纳斯达克综合指数指数跌幅为 0.36%。

- **欧洲股市：**欧洲股市上涨。周五德国 DAX 指数涨 1.62%，收盘报 12908.99 点；英国富时 100 指数上涨 1.49%，收盘报 5919.58 点；法国 CAC40 指数上涨 2.03%，收盘报 4935.86 点。

- **亚太股市：**周五亚太股市涨跌不一，日经 225 指数收盘跌 0.41%，报 23410.63 点；富时新加坡海峡指数收盘涨 0.37%，报 2533.02 点；澳洲标普 200 指数收盘跌 0.54%，报 6176.80 点；新西兰标普 50 指数收跌 0.43%，报 12433.16 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 316.26 亿元。其中，1295 上市公司获资金净流入，2729 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银行、钢铁、采掘；主力净流出申万一级行业前三为电子、电气设备、国防军工。

- **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：工商银行、中国平安、招商银行、

平安银行、建设银行；主力净流出排名前五位的个股分别为：闻泰科技、京东方 A、宁德时代、TCL 科技、比亚迪。

【山西证券视点】

三季报密集披露，盈利修复支撑板块上涨-策略周报（20201018）

【走势回顾】

周五（10 月 16 日），截至收盘，上证指数收报 3336.36 点，涨 0.13%；创业板指报 2724.5 点，跌 0.49%；创业板综指报 3159.85 点，跌 0.18%；深证成指报 13532.73 点，跌 0.68%；中小板指报 9071.6 点，跌 0.99%；科创 50 报 1438.53 点，跌 1.05%；万得全 A 报 5232.34 点，跌 0.19%，成交 6926 亿元，环比继续缩减。Wind 数据显示，北向资金全天净卖出 5.03 亿元，为连续 3 日净卖出；本周北向资金累计净买入 111.19 亿元。

上证指数、创业板指、创业板综指、中小板指本周分别上涨 1.96%、1.93%、2.9%、1.5%。创业板指、创业板综指、中小板指均连涨三周。科创 50 本周跌 1.87%。。

【策略观点】

- **市场回顾：三大指数高开震荡，“冷冬”概念涨幅居前**

上周五，在外围市场的带动下 A 股高开高走，本周一 A 股继续顺势上行，但到达前高附近后指数受到压制，此后沪指高位震荡，创指持续回调。从市场情绪来看，本周市场热度延续，成交额维持在 7000 亿元以上，场内交投活跃。从板块来看，苹果发布会不及预期，苹果产业链个股大幅回调；光伏龙头隆基股份股东大幅减持，光伏板块亦回调明显。受社融超预期利好，银行板块持续走强；汽车销售数据持续回暖，整车及新能源汽车板块表现亮眼。

板块方面，纺织服装、银行、医药生物板块涨幅居前，休闲服务、电子、房地产等板块跌幅居前。

- **政治局学习：加强量子科技发展战略谋划和系统布局**

新华社报道，中共中央政治局 10 月 16 日下午就量子科技研究和应用前景举行第二十四次集体学习。国家领导人强调，当今世界正经历百年未有之大变局，科技创新是其中一个关键变量。我们要于危机中育先机、于变局中开新局，必须向科技创新要答案。要充分认识推动量子科技发展的重要性和紧迫性，加强量子科技发展战略谋划和系统布局，把握大趋势，下好先手棋。

量子科技近年来发展迅速，中央政治局将其列入集体学习议题也表明中央对量子科技的重视。从技术角度来看，量子科技的进步对我国经济发展的意义重大。但从市场的角度来看，目前量子科技的商业化场景不多，反映到上市公司业绩上仍需时间。建议投资者谨慎对待。

- **美国大选：美国投票人数大增，特朗普民调仍落后**

美国佛罗里达大学的“美国选举项目”（U.S. Elections Project）数据显示，目前已有超过 1000 万名选民提前进行了定于 11 月 3 日的总统大选的投票，大大超过了 2016 年大选的提前投票数，预计投票率将比 2016 年大选时更高。

由于“抗疫”不力，特朗普的支持率持续低于拜登。目前距大选日不足两周，根据 RCP 的最新民调显示，特朗普仍旧落后拜登 9 个百分点。居民实际投票人数不足是 2016 年民调翻盘的重要原因，但是本次投票人数大增，拜登胜选的机率增加。由于拜登提出提高企业税、加强对科技企业审查等政策利空美元及美股，弱美元下新兴国家的资产价格有望走强。

- **产业：今年冬季偏冷，持续看好煤炭板块**

国家气候中心气候预测室研究员袁媛认为，拉尼娜的出现，常常与整体“更冷的冬天”连在一起。2000 年以来发生了 5 次拉尼娜事件。从 5 次拉尼娜事件的状况而言，冬季内蒙古东部、东北地区、华北部分地区平均气温比常年同期偏低 1~2℃，部分地区偏低 2℃以上。此外，媒体报道称石家庄供热试水打压时间确实较往年有所提前，将根据天气情况决定是否提前供热。

目前学界对于今年是否能达到冷冬的标准仍有争议，但今年气温较去年同期更低是不争的事实。冬季气温偏冷有望延迟供热时间，增加对煤炭的需求。此外，山西晋能集团的组建有利于提高煤炭行业的集中度，提高大型企业的煤炭定价权。外媒报道我国将降低煤炭进口额度，利好国内煤炭产业。我们推荐投资者持续关注。

- **市场策略**

本周两市高开震荡，市场情绪如期回暖，在业绩改善及政策利好双轮驱动下，资金活跃，板块轮动上涨。

展望后市，预计指数仍旧维持箱体震荡态势，盈利修复仍将是支撑板块上涨的主要逻辑。从基本面来看，经济修复态势不变，经济数据持续超预期。虽然欧洲疫情二波来袭会对欧洲市场产生扰动，但当下新冠疫苗问世在即，疫情对资本市场的冲击将远小于第一波，经济好转的态势不变。A 股市场仍将维持结构性行情，推荐投资者继续关注基本面改善+政策利好双驱动的板块。

板块方面，短期内投资者可继续关注新能源汽车、流感疫苗板块，因 iPhone12 部分功能不及预期，上周苹果产业链回调，但从预售数据来看 iPhone12 仍旧得到了消费者的青睐，投资者可适当关注。美国大选临近，无论结果如何，科技板块最坏的时刻或以过去，科技板块估值有望修复，投资者可提前关注，提前布局。

中长期来看，我们建议投资者关注四个方向：低估值顺周期：煤炭；阶段景气度改善：传媒、流

感疫苗、消费电子；景气度维持高位（板块内 alpha 机会）：汽车、工程机械；主题投资：新冠疫苗、新基建。

【宏观流动性】

1.利率：

上周五，SHIBOR（隔夜/7 天)收于 2.01%/2.19%，分别上升-2/19bp；国债逆回购利率（1/7 天）收于 1.96%/2.38%，分别上升-226/-104bp；银行间质押式回购利率（1/7 天）收于 2%/2.19%，分别上升-3/19bp。

2.央行流动性投放：

本周，央行投放 1000.00 亿元，回笼 2100.00 亿元，净回笼 1100 亿元。

【市场情绪】

1.成交量：环比增加

本周，沪深两市成交额（周）为 41065.76 亿元，相较上周增加，前值为 7112.65 亿元。成交额占流通市值比例为 6.85%，相较上周上升，前值为 1.21%。

2.两融：环比减少

本周融资买入额为 630.88 亿元，相较前一周四减少，前值为 644.76 亿元。融资买入占两市成交额占比为 1.54%，相较前一周四下降，前值为 9.06%。

【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 69.83、0、2.81、2.05、-2.32 亿元，净流入 72.37 亿元；深港通北向资金每日净流入额 65.26、0、-6.15、-17.61、-2.71 亿元，累计净流入 38.79 亿元。其中近 7 天活跃个股资金净流入排名前五的股票是格力电器(50.49)亿元、宁德时代(35.94)亿元、恒瑞医药(14.32)亿元、贵州茅台(13.62)亿元、招商银行(11.79)亿元。

2.基金：仓位下降

本周，全部基金平均仓位为 66.77 %，相较 5 个交易日前上升-0.20 %；偏股混合型基金平均仓位 84.42 %，相较 5 个交易日前上升-0.05 %。

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 56904.81 万股，前值为 101920.14 万股，减持规模缩小；净增持力度居前的为申能股份、新美星、中恒集团，净减持力度居前的为世纪华通、乾照光电、鸿达兴业。

【解禁及新股发行】

1.解禁：环比减少

下周开始流通股数合计股 282,961.94 万股，前值为 43,727.68 万股；限售股解禁规模环比 51,622.73。下周开始流通市值为 43,727.68 万元，前值为 51,622.73 万元，环比减少。

2.IPO：募资规模环比扩大

本周，IPO 拟募集资金净额为 45.97 亿元，前值为 16.50 亿元，募资规模扩大。

【风险提示】

中美外交关系恶化、全球经济重启不利，主要经济体债务风险。

【山西经济动态】

- **2020 年山西累计向 7.45 万贫困户发放扶贫小额贷款 33 亿余元。**10 月 15 日，从山西省扶贫办传来消息，今年以来，山西省用足用好扶贫小额信贷政策，截至目前累计新增扶贫小额贷款 33.21 亿元，惠及 7.45 万建档立卡贫困户。“过去想去银行贷款却没人愿意给俺担保，现在有了扶贫小额贷款，不要抵押不要担保，十分方便快捷！扶贫小额贷款让我家的养羊产业越做越大，帮俺们实现了脱贫，日子越过越红火。”山西省吕梁市离石区红眼川乡唐则焉村建档立卡贫困户冯月明说。山西省扶贫办相关负责人表示，扶贫小额信贷是为建档立卡贫困户量身定制的金融精准扶贫产品，在帮助贫困户发展生产、增收脱贫等方面发挥了巨大作用。据统计，2015 年至 2019 年，山西省累计投放扶贫小额信贷 213.98 亿元，带动 44.98 万贫困户。
- **山西新政支持新材料产业发展。**新材料产业是国民经济战略性、基础性产业，是我省推动制造业结构性反转、加速新旧动能转换、实现工业转型升级的重要引擎。近日，我省出台《山西省支持新材料产业高质量发展的若干政策》，从支持新材料产业集群发展、提升新材料产业创新能力、培育新材料产业龙头企业、实施新材料产业融资支持及税费优惠、加大新材料产业人才培养五大方面，共 27 条措施推动我省新材料产业高质量发展，努力把新材料产业打造成为山西转型发展的支柱产业。

【个股动态】

- **三聚环保拟不低于 5.04 亿元挂牌转让三聚能源 100%股权。**公司基于整体发展战略，持续聚焦核心业务、优化资源配置和资产结构，对非核心业务资产进行战略剥离，拟在北京产权交易所公开挂牌转让公司全资子公司北京三聚能源有限公司 100%股权。以三聚能源截至 2020 年 8 月 31 日的经审计归属于公司的净资产评估价值 50,413.33 万元为参考，拟确定公司在北京产权交易所的首次挂牌价格为不低于 50,413.33 万元。
- **厦门港务：实际控制人由厦门市国资委变更为福建省国资委。**厦门港务 10 月 16 日午间公告称，福建省港口集团与厦门市国资委等相关主体签署了《无偿划转协议》，约定厦门市国资委将其持有的厦门港务控股集团 100%的股权无偿划转至福建省港口集团。同日，福建省国资委印发《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于组建省港口集团有关资产划转的函》，同意厦门市国资委将其持有的厦门港务

控股集团 100%的股权无偿划转至福建省港口集团。本次无偿划转实施完成后，公司的控股股东仍为国际港务，公司实际控制人将由厦门市国资委变更为福建省国资委。

- **南方轴承：持股 12.86%的参股公司泛亚微透科创板上市。**公司参股的江苏泛亚微透科技股份有限公司已于 16 日在上海证券交易所科创板挂牌上市，证券代码为“688386”。公告称，至本公告披露日，公司持有泛亚微透 9,000,030 股，占其首次公开发行后总股本的 12.86%。公司持有的泛亚微透上述股权自其上市之日起 12 个月内不得转让。此外，泛亚微透上市对公司本年度财务状况的实际影响数据最终以会计师事务所出具的相关审计报告结论为准。未来公司对持有泛亚微透股份的会计处理预计不会发生重大变化。截至 16 日午间休市，泛亚微透收涨 151.84%，每股股价为 41 元。。

【今日停复牌】

- **停牌(18 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)、中材国际（600970.SH)、*ST 皇台（000995.SZ)、*ST 凯迪（000939.SZ)、*ST 盐湖（000792.SZ)、*ST 斯太（000760.SZ)、国元证券（000728.SZ）*ST 盈方（000670.SZ)、*ST 德奥（002260.SZ）

- **复牌(8 家):**深深房 A(000029.SZ)、申科股份(002633.SZ)、中潜股份(300526.SZ)、恒通股份(603223.SH)、*ST 乐通（002319.SZ)、豫能控股（001896.SZ)、葛洲坝（600068.SH)、金徽酒（603919.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

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
605338.SZ	东鹏控股	11.35	14300	18.52	42500	2020-10-19
605336.SH	帅丰电器	24.29	3520	22.99	14000	2020-10-19
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