晨会纪要

2020 年 9 月 15 日　星期二

【今日焦点】

- **中欧要做到“4 个坚持”。**国家领导人强调，新冠肺炎疫情大流行使百年未有之大变局加速演进，人类站在新的十字路口。中欧要坚定不移推动全面战略伙伴关系健康稳定发展，做到“4 个坚持”：坚持和平共处，坚持开放合作，坚持多边主义，坚持对话协商。

【重要财经消息】

- **银保监会：房地产金融化、泡沫化倾向得到有效遏制。**银保监会银行检查局副局长朱彤 9 月 14 日在新闻通气会上表示，房住不炒政策得到有效贯彻，银保监会持续开展 30 多个重点城市房地产贷款专项整治，加大对首付贷、消费贷资金流入房市的查处力度，引导银行资金重点支持棚户区改造等保障性民生工程和居民合理自住购房需求，保障性安居工程贷款余额稳步增长，房地产金融化、泡沫化倾向得到有效遏制。

- **银保监会：8 月末仅 15 家网贷平台仍在运营。**中国银保监会普惠金融部副主任冯燕 9 月 14 日在中国银保监会通气会上表示，截至今年 8 月末，仍在运营的网贷平台仅 15 家，网络借贷领域风险持续收敛。她指出，虽然网络借贷风险专项整治取得了实质性进展，但后续工作时间紧、任务重，风险化解仍然需要做大量艰苦细致的工作。下一步银保监会将会同有关部门深入彻底开展网络借贷风险整治，将处置存量风险，作为后续较长时间的核心工作，并明确时间表和路线图。与此同时，各地要因地制宜，提高资金清偿率。银保监会主席郭树清此前对媒体表示，预计到今年年底，专项整治工作就会基本结束，转入常规的监管。

- **银保监会点名六类消保乱象，银行理财承诺保本保收益等在列。**银保监会消保局局长郭武平 9 月 14 日在银保监会新闻通气会上表示，在消费者保护乱象整治方面，银保监会对产品设计、销售、内部管理、与第三方合作、理赔、互联网保险等多个领域 51 类问题开展了整治，主要发现六类乱象。一是银行理财和信用卡乱象较多，包括：理财承诺保本保收益、信用卡过度营销分期业务，要求强制分期并与透支额度挂钩等。二是银行与第三方特别是科技平台合作的问题凸显，第三方平台引流导客成本较高，加大了客户的综合融资成本，甚至存在暴力催收。三是信托产品嵌套复杂，信息披露不充分。四是个别消费金融公司息费过高，强制搭售保险，部分客户综合融资成本超过 24%，甚至接近 30%。五是保险误导销售仍是顽疾，包括销售人员夸大保险责任收益等。六是产品过于复杂，使消费者无法理解，特别是一些新型产品，比如手机碎屏险，航空延误险，金额小、频率高，相应的金融风险非常多。郭武平介绍，

针对六方面乱象，银保监会加大了查处力度，总体来看，银行保险公司逐渐重视，加大自查自纠力度，取得了显著成效。同时，银保监会开展消费者宣传教育，针对突出问题和风险进行风险提示，让消费者知道从来就没有高收益低风险的产品，更没有稳赚不赔的理财项目，保本高收益是金融诈骗。

- **国资委：全面部署央企开展对标世界一流管理提升行动。**9 月 14 日，国资委召开对标世界一流管理提升行动媒体通气会，国资委副主任翁杰明表示，以对标世界一流为出发点和切入点，以加强管理体系和管理能力建设为主线，有针对性地采取务实管用的工作措施，用 2-3 年的时间，推动中央企业和地方国有重点企业基本形成系统完备、科学规范、运行高效的中国特色现代国有企业管理体系，总体管理能力明显增强，部分企业管理达到或接近世界一流水平。

- **新证券法实施半年，注册制 IPO 占全部规模的七成。**据东方财富 Choice 数据统计显示，截至 8 月 30 日，新证券法实施以来注册制下科创板、创业板 IPO 企业共 91 家，占期间 A 股 IPO 总数的比例为 48.4%，总计首发募资 1607 亿元，约占期间 A 股全部 IPO 募资的比例为七成。除了 IPO，科创板和创业板的并购重组、再融资也同步实施注册制。6 月份，科创板首单并购重组落地。截至目前，创业板注册制下 6 家企业再融资注册生效。

【行业要闻】

- **国家统计局：8 月商品住宅销售价格稳中略涨。**国家统计局城市司首席统计师孔鹏 9 月 14 日解读 2020 年 8 月份商品住宅销售价格变动情况统计数据时表示，8 月份商品住宅销售价格稳中略涨。2020 年 8 月份，各地坚决贯彻落实党中央、国务院部署，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，切实落实城市主体责任，及时采取针对性措施，稳妥实施房地产长效机制，70 个大中城市房地产市场运行总体平稳，价格略涨。

- **服务业扩大开放迎多重政策支持。**在近日举行的国务院政策例行吹风会上，记者获悉，在开展服务业扩大开放综合试点的背景下，我国将以北京服务业扩大开放综合试点和综合示范区为平台，在其 5 年 3 轮试点基础上，进一步聚焦数字经济、金融服务等领域加速开放探索，推动服务业升级，为全国服务业扩大开放进行先行先试。

- **自然资源部：推进构建统一自然资源调查监测体系。**自然资源部 9 月 14 日举行新闻发布会表示，自然资源部高度重视自然资源统一调查的基础性和重要性，将其作为自然资源部履行“两统一”职责的重要支撑，按照生态文明建设总体目标要求，紧紧围绕土地、矿产、森林、草原、水、湿地、海域海岛七类资源，系统重构自然资源调查监测的任务和工作内容，创新研究调查业务体系，统筹设计调查工作的组织实施方式，形成了自然资源调查监测体系构建的顶层设计。。

【全球视野】

- **美股全线收涨，道指涨超 300 点！**截至收盘，道指涨 327.69 点，报 27993.33 点，涨幅为 1.18%；纳指涨 203.1 点，报 11056.65 点，涨幅为 1.87%；标普 500 指数涨 42.57 点，报 3383.54 点，涨幅为 1.27%。
- **欧股收盘普涨**。欧洲泛欧绩优 300 指数周一收盘上涨 0.11%；英国富时 100 指数周一收盘持平；德国 DAX 指数周一收盘持平；法国 CAC 指数周一收盘上涨 0.4%；西班牙 IBEX 指数周一收盘上涨 0.2%。

【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 110.15 亿元，1572 家上市公司获资金净流入，2390 家上市公司获资金净流出。
- **行业资金流向：**上个交易日 wind 一级行业净流入行业仅有材料、可选消费；主力净流出申万一级行业前三为：医疗保健、信息技术、工业。
- **个股资金流向：**上个交易日主力净流入排名前三位的个股分别为：中国平安、鹏鼎控股、昆仑万维；主力净流出排名前三位的个股分别为：长春高新、东方财富、沃森生物。

【山西证券视点】

- 走势回顾：

截至收盘，上证指数上涨 0.57%报 3278.81 点；深证成指上涨 0.61%报 13021.99 点；创业板指上涨 1.42%报 2572.60 点。

- 市场焦点：

近日，跟踪科创 50 指数的首批科创板 50ETF 产品正式获批，华夏、易方达、华泰柏瑞、工银瑞信基金等四家公司尝鲜“头啖汤”。多位业内人士称，科创 50ETF 新产品获批后，公司将尽快启动发售工作。这也意味着，投资者将正式迎来科创板指数投资的“新时代”。（消息来源：澎湃新闻）

- 策略建议：

两市小幅上涨，成交量略有回升

指数方面，今日指数高开低走，尾盘拉升，成交量有所上升。板块方面，休闲服务和电气设备板块上涨；房地产和医药生物板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 0.7694 万亿元，较前一交易日有所上升。沪股通流出 26.84 亿元，深股通流出 4.60 亿元，北向资金合计流出 31.43 亿元。

板块持续轮动，关注推荐题材

科创板是国家落实创新驱动和科技强国战略、推动高质量发展的重大改革举措。科创 50 指数汇聚了科创板中 50 只市值大、流动性好的股票，聚焦新一代信息技术、生物医药、新材料等战略新兴行业，反映了中国未来高新技术的发展方向，呈现 出极强的硬科技特色和充分的板块代表性。此前科创 50 指数调整幅

度较大，不过科创 ETF 上市之后或将有可观的机构配置资金流入，在长期上涨逻辑不变的情况下，未来中期可重点关注科创 50 权重股表现。

市场方面，中印边境争端、美股突发调整等扰动已经基本出清，市场短期调整接近尾声，但是上周的下跌对 A 股市场情绪的影响需要一段时间进行修复，未来我们维持呈箱体震荡走势的判断。前期涨幅较大的板块估值有所回落，等待对于相关题材热情恢复，以及业绩增长预期进一步上升后的介入机会。此外，由于成交量中枢处于历史高位，目前个股和板块波动较大，板块和风格轮动迅速，不宜过度频繁追涨杀跌操作，可关注我们推荐板块中龙头优质标的中短期上涨机会。

板块方面，近期市场板块轮动明显，领涨板块切换频繁。今日光伏概念板块表现强势，多个光伏龙头个股表现强势并创历史新高。目前相关板块从中期和长期来看上涨逻辑依旧较强，建议投资者持续关注。此外，建议投资者可继续可适当关注 A 股低估值顺周期板块，并等待高增长预期高估值题材企稳介入。中期继续维持看好加速复苏的酒店、影视、交通运输等板块。长期来看，5G 网络、物联网等概念依旧是长期重要发展核心，可坚定关注该类板块以及与之相关的数据中心、云计算等概念板块。另外，医药和消费类板块目前估值较高，但估值下探动力不大，长期来看依旧是发展方向，赛道竞争力较强，可长期关注。

【山西经济动态】

- **楼阳生与参加太原理工大学“双一流”建设咨询评议会的院士专家举行工作会谈。**9 月 13 日，省委书记楼阳生与莅晋参加太原理工大学“双一流”建设周期总结专家咨询评议会的院士专家举行工作会谈，围绕“双一流”大学建设、高等教育发展和创新驱动等进行深入交流。楼阳生表示，山西加快“六新”突破、实现转型发展蹚新路，离不开各位院士专家的支持和帮助。希望各位院士专家以不同方式积极投身山西创新发展的生动实践，吸引带动更多有识之士来晋创业兴业，为山西转型发展助一臂之力、多作贡献。

【个股动态】

- **棕榈股份：中标 24.12 亿元项目。**棕榈股份（002431）9 月 14 日晚间公告称，公司于近日收到“濮阳市人民路等六条道路提质改造工程设计施工总承包”项目、“濮阳市全民健身综合馆项目”和“漯河市城乡一体化示范区沙河东岸整体城镇化建设项目”的《中标通知书》，上述三个中标项目总投资额合计 24.12 亿元。

- **长川科技：股东拟合计减持不超 3.7%公司股份。**长川科技（300604）9 月 14 日晚间公告，公司实际控制人兼董事长、总经理赵轶、持股 5%以上的股东兼公司董事钟锋浩、公司董事兼副总经理孙峰计划自本公告发布之日起 15 个交易日之后的六个月内（即 2020 年 10 月 15 日-2021 年 4 月 15 日），通过集中竞价及大宗交易方式，分别减持不超过 800 万股、200 万股、160 万股，合计减持不超过 1160 万股，占公司总股本的 3.7%。

- **金桥信息：拟推 445 万份股票期权与限制性股票激励计划。**金桥信息（603918）9 月 14 日晚披露 2020 年股票期权与限制性股票激励计划，拟向 141 名激励对象授予权益总计 445.00 万份，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额的 1.91%。其中，拟授予激励对象股票期权 193.20 万份，约占公司现有总股本的 0.83%。拟授予激励对象限制性股票 251.80 万股，约占公司现有总股本的 1.08%。该激励计划授予的股票期权的首次行权价格为 11.73 元/股，限制性股票的首次授予价格为 5.87 元/股。有效期为自股票期权授权之日和限制性股票授予之日起至激励对象获授的所有股票期权行权或注销和限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 48 个月。

- **汇川技术：7-8 月累计收到政府补助 5434.19 万元。**汇川技术（300124）9 月 14 日晚间公告，公司及子公司自 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 8 月 31 日累计获得各项政府补助资金共计 5434.19 万元，均与收益相关，占公司 2019 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 5.71%。

【新股、债券和基金发行（周）】

- 新股发行

股票代码	股票简称	发行价	网上发行量(万股)	申购上限	网上申购日
688093	世华科技		1225.5	1.2	09-18 周五
605099	共创草坪		1202.7	1.2	09-18 周五
688585	上纬新材		820.8	0.8	09-17 周四
688013	天臣医疗		510	0.5	09-17 周四
300896	爱美客		770.1	0.75	09-17 周四
605018	长华股份		1250	1.2	09-17 周四
605136	丽人丽妆		1200	1.2	09-17 周四
2998	优彩资源	5.85	3263.95	3.25	09-16 周三
603565	中谷物流	22.19	2000	2	09-16 周三
605111	新洁能	19.91	1012	1	09-16 周三
688595	芯海科技	8.58	637.5	0.6	09-16 周三
3010	若羽臣	15.20	1217.2	1.2	09-16 周三
601187	厦门银行	6.71	7917.3	7.9	09-16 周三
605218	伟时电子	10.97	2128.3	2.1	09-16 周三
3009	中天火箭	12.94	1553.9	1.55	09-15 周二
300893	松原股份			0.7	09-15 周二
300895	铜牛信息			0.65	09-15 周二
3007	直真科技	23.4	2000	2	09-14 周一
3008	开普检测	30.42	2000	2	09-14 周一

- 债券发行

发行起始日	交易代码	债券简称	发行规模(亿)	发行期限(年)
2020-09-18	zc20091105.IB	20 兴银 5A		0.4027
2020-09-18	zc20091106.IB	20 兴银 5B		0.5644
2020-09-18	zc20091107.IB	20 兴银 5C		2.5644
2020-09-18	200007X.IB	20 附息国债 07(续发)		50.0000
2020-09-18	Z20091101.IB	20 重庆债 12		5.0000
2020-09-18	Z20091104.IB	20 重庆债 13		10.0000
2020-09-18	Z20091107.IB	20 重庆债 14		30.0000
2020-09-17	q20091022.IB	20 云建投债 03		5.0000
2020-09-17	Z20091010.IB	20 四川债 113		5.0000
2020-09-17	Z20091004.IB	20 四川债 111		7.0000
2020-09-17	Z20091049.IB	20 广东债 94		7.0000
2020-09-17	q20091108.IB	20 丰城管廊债		7.0000
2020-09-17	Z20091055.IB	20 广东债 96		7.0000
2020-09-17	Z20091046.IB	20 四川债 125		10.0000
2020-09-17	q20091003.IB	20 山东高创 01		10.0000
2020-09-17	Z20091001.IB	20 四川债 110		10.0000
2020-09-17	Z20091019.IB	20 四川债 116		15.0000
2020-09-17	Z20091037.IB	20 四川债 122		15.0000
2020-09-17	Z20091040.IB	20 四川债 123		20.0000
2020-09-17	Z20091022.IB	20 四川债 117		20.0000
2020-09-17	Z20091025.IB	20 四川债 118		30.0000
2020-09-17	Z20091043.IB	20 四川债 124		30.0000
2020-09-17	Z20091052.IB	20 广东债 95		15.0000
2020-09-17	Z20091013.IB	20 四川债 114		7.0000
2020-09-17	Z20091007.IB	20 四川债 112		10.0000
2020-09-17	Z20091016.IB	20 四川债 115		10.0000
2020-09-17	Z20091028.IB	20 四川债 119		5.0000
2020-09-17	Z20091031.IB	20 四川债 120		7.0000
2020-09-17	Z20091034.IB	20 四川债 121		10.0000
2020-09-16	d20091101.IB	20 招商证券 CP016BC		0.2466
2020-09-16	d20091109.IB	20 城发环境 SCP001		0.4932
2020-09-16	q20091105.IB	20 徐州控股 MTN001		3.0000
2020-09-16	167631.SH	20 太旅 01		3.0000
2020-09-16	Z20090901.IB	20 云南债 37		5.0000
2020-09-16	Z20090907.IB	20 福建债 39		5.0000
2020-09-16	123066.SZ	赛意转债	3.2000	6.0000
2020-09-16	q20082721.IB	20 广州公交绿色债		6.0000
2020-09-16	q20090902.IB	20 临海社会专项债 01		7.0000
2020-09-16	Z20090910.IB	20 福建债 40		7.0000
2020-09-16	j20091103.IB	20 汇金 01		7.0000
2020-09-16	q20091106.IB	20 绵阳富诚债		7.0000

2020-09-16	j20091102.IB	20 光大租赁二级		10.0000
2020-09-16	Z20090922.IB	20 福建债 44		10.0000
2020-09-16	j20091101.IB	20 华融湘江二级 01		10.0000
2020-09-16	Z20090937.IB	20 福建债 49		10.0000
2020-09-16	Z20090916.IB	20 福建债 42		15.0000
2020-09-16	Z20090949.IB	20 福建债 53		15.0000
2020-09-16	Z20090934.IB	20 福建债 48		15.0000
2020-09-16	Z20090928.IB	20 福建债 46		20.0000
2020-09-16	Z20090961.IB	20 福建债 57		20.0000
2020-09-16	Z20090919.IB	20 福建债 43		20.0000
2020-09-16	Z20090931.IB	20 福建债 47		30.0000
2020-09-16	zc20090910.IB	20 建鑫 4 优先		0.6027
2020-09-16	zc20090911.IB	20 建鑫 4C		3.6055
2020-09-16	200010X2.IB	20 附息国债 10(续 2)		1.0000
2020-09-16	200006X4.IB	20 附息国债 06(续 4)		10.0000
2020-09-16	Z20090904.IB	20 云南债 38		5.0000
2020-09-16	Z20090913.IB	20 福建债 41		10.0000
2020-09-16	Z20090925.IB	20 福建债 45		15.0000
2020-09-16	Z20090946.IB	20 福建债 52		10.0000
2020-09-16	Z20090955.IB	20 福建债 55		10.0000
2020-09-16	Z20090940.IB	20 福建债 50		15.0000
2020-09-16	Z20090958.IB	20 福建债 56		15.0000
2020-09-16	Z20090952.IB	20 福建债 54		20.0000
2020-09-16	Z20090943.IB	20 福建债 51		20.0000
2020-09-15	112087683.IB	20 乐清农商银行 CD039		0.0822
2020-09-15	d20091015.IB	20 银河证券 CP011		0.2466
2020-09-15	167670.SH	20 渝合 D2		1.0000
2020-09-15	d20091112.IB	20 中盐 CP001		1.0000
2020-09-15	d20091103.IB	20 青山湖科 CP002		1.0000
2020-09-15	d20091104.IB	20 锡产业 CP002		1.0000
2020-09-15	zc20091108.IB	20 越秀租赁 ABN001 优先 A1		1.6055
2020-09-15	167658.SH	20 宁证 C2		2.0000
2020-09-15	zc20091109.IB	20 越秀租赁 ABN001 优先 A2		2.8548
2020-09-15	q20091101.IB	20 四川发电 MTN002		3.0000
2020-09-15	167677.SH	20 兴南 02		3.0000
2020-09-15	j20091001.IB	20 工商银行双创债		3.0000
2020-09-15	167668.SH	20 兴业 C1		3.0000
2020-09-15	zc20091110.IB	20 越秀租赁 ABN001 优先 A3		3.6082
2020-09-15	zc20091111.IB	20 越秀租赁 ABN001 次		3.8575
2020-09-15	q20082520.IB	20 昆交产 MTN001		5.0000
2020-09-15	q20091104.IB	20 国盛 MTN002		5.0000
2020-09-15	q20091103.IB	20 江北新区 MTN003		5.0000

2020-09-15	167638.SH	20 皋沿 01		5.0000
2020-09-15	q20091102.IB	20 沈阳地铁 GN002		5.0000
2020-09-15	128132.SZ	交建转债	8.5000	6.0000
2020-09-15	q20091020.IB	20 衡阳高新 01		7.0000
2020-09-15	j20091002.IB	20 阜新银行二级 01		10.0000
2020-09-15	q20091024.IB	20 渤水产债 01		10.0000
2020-09-15	j20091003.IB	20 浦发银行二级 03		10.0000
2020-09-15	j20091004.IB	20 浦发银行二级 04		15.0000
2020-09-15	zc20090809.IB	20 浦鑫归航 4 优先		0.1041
2020-09-15	zc20090810.IB	20 浦鑫归航 4C		3.6055
2020-09-15	200207Z6.IB	20 国开 07(增 6)		3.0000
2020-09-15	200212Z10.IB	20 国开 12(增 10)		5.0000
2020-09-15	200209Z10.IB	20 国开 09(增 10)		7.0000
2020-09-15	200220Z6.IB	20 国开 20(增 6)		20.0000
2020-09-15	149235.SZ	20 碧水 G1		3.0000
2020-09-15	Z20090804.IB	20 湖北债 91		5.0000
2020-09-15	Z20090807.IB	20 湖北债 92		7.0000
2020-09-15	Z20090822.IB	20 湖北债 97		7.0000
2020-09-15	Z20090801.IB	20 湖北债 90		7.0000
2020-09-15	Z20090810.IB	20 湖北债 93		10.0000
2020-09-15	Z20090813.IB	20 湖北债 94		15.0000
2020-09-15	Z20090825.IB	20 湖北债 98		15.0000
2020-09-15	Z20090816.IB	20 湖北债 95		20.0000
2020-09-15	Z20090819.IB	20 湖北债 96		30.0000
2020-09-15	149127.SZ	20 招路 Y1		2.0000
2020-09-15	149236.SZ	20 首迁 01		5.0000
2020-09-15	Z20090843.IB	20 湖北债 104		5.0000
2020-09-15	Z20090846.IB	20 湖北债 105		7.0000
2020-09-15	Z20090849.IB	20 湖北债 106		20.0000
2020-09-15	Z20090831.IB	20 湖北债 100		20.0000
2020-09-15	Z20090828.IB	20 湖北债 99		20.0000
2020-09-15	Z20090834.IB	20 湖北债 101		30.0000
2020-09-15	Z20090837.IB	20 湖北债 102		30.0000
2020-09-15	Z20090840.IB	20 湖北债 103		30.0000
2020-09-14	112009383.IB	20 浦发银行 CD383		0.0822
2020-09-14	112087774.IB	20 柳州银行 CD205		0.0822
2020-09-14	112087682.IB	20 乐清农商银行 CD038		0.0822
2020-09-14	112087753.IB	20 盛京银行 CD380		0.0822
2020-09-14	112087756.IB	20 四川天府银行 CD190		0.0822
2020-09-14	112087793.IB	20 厦门银行 CD172		0.0822
2020-09-14	112087775.IB	20 北京农商银行 CD193		0.0822
2020-09-14	112087764.IB	20 邯郸银行 CD297		0.0822

2020-09-14	112087740.IB	20 江苏江南农村商业银行 CD147		0.0822
2020-09-14	112087681.IB	20 天津滨海农村商行 CD214		0.0822
2020-09-14	112087773.IB	20 中原银行 CD323		0.0822
2020-09-14	112087705.IB	20 晋城银行 CD273		0.0822
2020-09-14	112087722.IB	20 辽阳银行 CD178		0.0822
2020-09-14	112016215.IB	20 上海银行 CD215		0.0822
2020-09-14	112019322.IB	20 恒丰银行 CD322		0.0822
2020-09-14	112087723.IB	20 金华银行 CD197		0.0822
2020-09-14	112087742.IB	20 天津银行 CD274		0.0822
2020-09-14	112087689.IB	20 瑞丰银行 CD092		0.0822
2020-09-14	112087687.IB	20 浙江淳安农商银行 CD006		0.0822
2020-09-14	d20091118.IB	20 中车 SCP012		0.0822
2020-09-14	112087708.IB	20 天津滨海农村商行 CD215		0.0822
2020-09-14	112087781.IB	20 泉州银行 CD060		0.0822
2020-09-14	d20091110.IB	20 中色 SCP017		0.0959
2020-09-14	d20091106.IB	20 宝钢 SCP019		0.1589
2020-09-14	d20091006.IB	20 滁州同创 SCP002		0.1644
2020-09-14	d20090902.IB	20 中泰证券 CP004		0.1781
2020-09-14	d20091108.IB	20 沪电力 SCP017		0.2356
2020-09-14	d20091113.IB	20 陕煤化 SCP001		0.2466
2020-09-14	112087690.IB	20 瑞丰银行 CD093		0.2493
2020-09-14	112087795.IB	20 吉林银行 CD136		0.2493
2020-09-14	112087791.IB	20 哈尔滨银行 CD249		0.2493
2020-09-14	112087688.IB	20 浙江淳安农商银行 CD007		0.2493
2020-09-14	112087710.IB	20 广西北部湾银行 CD286		0.2493
2020-09-14	112087759.IB	20 宁波通商银行 CD201		0.2493
2020-09-14	112022022.IB	20 邮储银行 CD022		0.2493
2020-09-14	112087761.IB	20 宁波银行 CD174		0.2493
2020-09-14	112087770.IB	20 晋商银行 CD158		0.2493
2020-09-14	112087598.IB	20 恒生银行 CD033		0.2493
2020-09-14	112087728.IB	20 河北银行 CD052		0.2493
2020-09-14	112087720.IB	20 成都农商银行 CD049		0.2493
2020-09-14	112021372.IB	20 渤海银行 CD372		0.2493
2020-09-14	112087704.IB	20 瑞穗银行 CD016		0.2493
2020-09-14	112087730.IB	20 呼和浩特金谷农商行 CD041		0.2493
2020-09-14	112087738.IB	20 大连银行 CD188		0.2493
2020-09-14	112010383.IB	20 兴业银行 CD383		0.2493
2020-09-14	112087766.IB	20 珠海华润银行 CD056		0.2493
2020-09-14	112087777.IB	20 柳州银行 CD206		0.2493
2020-09-14	112087780.IB	20 北京农商银行 CD194		0.2493
2020-09-14	112087693.IB	20 鄂尔多斯银行 CD402		0.2493
2020-09-14	112003108.IB	20 农业银行 CD108		0.2493

2020-09-14	112087721.IB	20 甘肃银行 CD083		0.2493
2020-09-14	112087784.IB	20 承德银行 CD132		0.2493
2020-09-14	112087692.IB	20 蒙商银行 CD028		0.2493
2020-09-14	112087713.IB	20 东亚银行 CD030		0.2493
2020-09-14	112087709.IB	20 广西北部湾银行 CD285		0.2493
2020-09-14	112087757.IB	20 盛京银行 CD381		0.2493
2020-09-14	112087707.IB	20 晋城银行 CD274		0.2493
2020-09-14	112087697.IB	20 焦作中旅银行 CD108		0.2493
2020-09-14	112087734.IB	20 锦州银行 CD210		0.2493
2020-09-14	112087724.IB	20 金华银行 CD198		0.2493
2020-09-14	112016216.IB	20 上海银行 CD216		0.2493
2020-09-14	112087768.IB	20 富滇银行 CD194		0.2493
2020-09-14	d20091003.IB	20 龙洲集 SCP002		0.3890
2020-09-14	d20091111.IB	20 大唐发电 SCP005		0.4849
2020-09-14	d20091117.IB	20 苏交通 SCP022		0.4932
2020-09-14	112018328.IB	20 华夏银行 CD328		0.4959
2020-09-14	112087684.IB	20 安顺农商行 CD019		0.4959
2020-09-14	112087703.IB	20 贵州平塘农商银行 CD009		0.4959
2020-09-14	112087694.IB	20 鄂尔多斯银行 CD403		0.4959
2020-09-14	112087717.IB	20 福建南平农商行 CD013		0.4959
2020-09-14	112087725.IB	20 金华银行 CD199		0.4959
2020-09-14	112087779.IB	20 郑州银行 CD186		0.4959
2020-09-14	112087716.IB	20 广东顺德农商行 CD136		0.4959
2020-09-14	112008218.IB	20 中信银行 CD218		0.4959
2020-09-14	112087749.IB	20 广州农村商业银行 CD099		0.4959
2020-09-14	112087747.IB	20 广西北部湾银行 CD289		0.4959
2020-09-14	112087711.IB	20 天津农村商业银行 CD464		0.4959
2020-09-14	112087702.IB	20 云南红塔银行 CD023		0.4959
2020-09-14	112015420.IB	20 民生银行 CD420		0.4959
2020-09-14	112006193.IB	20 交通银行 CD193		0.4959
2020-09-14	112087706.IB	20 福建海峡银行 CD129		0.4959
2020-09-14	112018332.IB	20 华夏银行 CD332		0.4959
2020-09-14	112087754.IB	20 杭州银行 CD165		0.4959
2020-09-14	112087698.IB	20 南洋商业银行 CD012		0.4959
2020-09-14	112087765.IB	20 邯郸银行 CD298		0.4959
2020-09-14	112087744.IB	20 昆仑银行 CD153		0.4959
2020-09-14	112087755.IB	20 天津银行 CD275		0.4959
2020-09-14	112018329.IB	20 华夏银行 CD329		0.4959
2020-09-14	112087739.IB	20 大连银行 CD189		0.4959
2020-09-14	112087745.IB	20 广西北部湾银行 CD287		0.4959
2020-09-14	112087767.IB	20 上海华瑞银行 CD299		0.4959
2020-09-14	112087789.IB	20 华融湘江银行 CD096		0.4959

2020-09-14	112087736.IB	20 齐鲁银行 CD049		0.4959
2020-09-14	112087741.IB	20 江苏江南农村商业银行 CD148		0.4959
2020-09-14	112016217.IB	20 上海银行 CD217		0.4959
2020-09-14	112007168.IB	20 招商银行 CD168		0.4959
2020-09-14	112087732.IB	20 哈尔滨银行 CD247		0.4959
2020-09-14	112004070.IB	20 中国银行 CD070		0.4959
2020-09-14	112087746.IB	20 广西北部湾银行 CD288		0.4959
2020-09-14	112087763.IB	20 宁波通商银行 CD203		0.4959
2020-09-14	112009384.IB	20 浦发银行 CD384		0.4959
2020-09-14	112087760.IB	20 宁波通商银行 CD202		0.4959
2020-09-14	112087699.IB	20 廊坊银行 CD308		0.4959
2020-09-14	d20091107.IB	20 舟山旅游 SCP003		0.7342
2020-09-14	d20091102.IB	20 甬交投 SCP011		0.7370
2020-09-14	d20091115.IB	20 吉安井开 SCP001		0.7397
2020-09-14	d20091116.IB	20 云投 SCP020		0.7397
2020-09-14	d20091105.IB	20 云南水电 GN001		0.7397
2020-09-14	d20091114.IB	20 嘉兴商务 SCP002		0.7397
2020-09-14	112012112.IB	20 北京银行 CD112		0.7479
2020-09-14	112014161.IB	20 江苏银行 CD161		0.7479
2020-09-14	112087790.IB	20 华融湘江银行 CD097		0.7479
2020-09-14	112087776.IB	20 赣州银行 CD048		0.7479
2020-09-14	112017223.IB	20 光大银行 CD223		0.7479
2020-09-14	112087771.IB	20 上海华瑞银行 CD300		0.7479
2020-09-14	112087726.IB	20 金华银行 CD200		0.7479
2020-09-14	112087752.IB	20 广州农村商业银行 CD100		0.7479
2020-09-14	112087748.IB	20 昆仑银行 CD154		0.7479
2020-09-14	112087718.IB	20 重庆银行 CD139		0.7479
2020-09-14	112018330.IB	20 华夏银行 CD330		0.7479
2020-09-14	112087700.IB	20 廊坊银行 CD309		0.7479
2020-09-14	112009385.IB	20 浦发银行 CD385		0.7479
2020-09-14	112087685.IB	20 贵州瓮安农商银行 CD027		0.7479
2020-09-14	112087785.IB	20 南京银行 CD123		0.7479
2020-09-14	112087712.IB	20 天津农村商业银行 CD465		0.7479
2020-09-14	112087695.IB	20 鄂尔多斯银行 CD404		0.7479
2020-09-14	112087714.IB	20 贵阳银行 CD105		0.7479
2020-09-14	112087792.IB	20 华融湘江银行 CD098		1.0000
2020-09-14	167657.SH	20 海瀛 D2		1.0000
2020-09-14	112006194.IB	20 交通银行 CD194		1.0000
2020-09-14	112004071.IB	20 中国银行 CD071		1.0000
2020-09-14	112087733.IB	20 汉口银行 CD119		1.0000
2020-09-14	112087735.IB	20 哈尔滨银行 CD248		1.0000
2020-09-14	112087743.IB	20 青岛银行 CD087		1.0000

2020-09-14	112087783.IB	20 郑州银行 CD187		1.0000
2020-09-14	112087794.IB	20 达州银行 CD298		1.0000
2020-09-14	112087772.IB	20 上海华瑞银行 CD301		1.0000
2020-09-14	112087782.IB	20 泉州银行 CD061		1.0000
2020-09-14	112087787.IB	20 桂林银行 CD157		1.0000
2020-09-14	112087715.IB	20 泰安银行 CD044		1.0000
2020-09-14	112087731.IB	20 乌鲁木齐银行 CD048		1.0000
2020-09-14	167605.SH	20 中租 D3		1.0000
2020-09-14	112011226.IB	20 平安银行 CD226		1.0000
2020-09-14	112087769.IB	20 富滇银行 CD195		1.0000
2020-09-14	112087788.IB	20 赣州银行 CD050		1.0000
2020-09-14	112087778.IB	20 赣州银行 CD049		1.0000
2020-09-14	112087701.IB	20 廊坊银行 CD310		1.0000
2020-09-14	112012111.IB	20 北京银行 CD111		1.0000
2020-09-14	112087750.IB	20 贵州银行 CD081		1.0000
2020-09-14	112087719.IB	20 重庆银行 CD140		1.0000
2020-09-14	112087727.IB	20 金华银行 CD201		1.0000
2020-09-14	112087696.IB	20 鄂尔多斯银行 CD405		1.0000
2020-09-14	112087758.IB	20 天津银行 CD276		1.0000
2020-09-14	112087686.IB	20 海南银行 CD117		1.0000
2020-09-14	112018331.IB	20 华夏银行 CD331		1.0000
2020-09-14	112087691.IB	20 莱商银行 CD104		1.0000
2020-09-14	112087751.IB	20 广东华兴银行 CD259		1.0000
2020-09-14	d20091014.IB	20 开封基建 CP001		1.0000
2020-09-14	112087786.IB	20 南京银行 CD124		1.0000
2020-09-14	112017224.IB	20 光大银行 CD224		1.0000
2020-09-14	112087737.IB	20 广州银行 CD051		1.0000
2020-09-14	112087762.IB	20 乐山商行 CD057		1.0000
2020-09-14	112087729.IB	20 重庆农村商行 CD210		1.0000
2020-09-14	169180.SH	20 工鑫 2C	2.5600	1.9863
2020-09-14	169179.SH	20 工鑫 2A	40.0900	1.9863
2020-09-14	q20091008.IB	20 无锡建投 MTN001		2.0000
2020-09-14	q20091009.IB	20 无锡建投 MTN002		2.0000
2020-09-14	q20091011.IB	20 龙源电力 MTN002		3.0000
2020-09-14	167683.SH	20 百投 03		3.0000
2020-09-14	167671.SH	20 博山 01		3.0000
2020-09-14	q20091018.IB	20 思明国控 MTN004		3.0000
2020-09-14	q20091015.IB	20 宁河西 MTN002		3.0000
2020-09-14	q20091016.IB	20 广晟 MTN004A		3.0000
2020-09-14	q20091010.IB	20 苏交通 MTN005		3.0000
2020-09-14	167666.SH	20 三门 01		3.0000
2020-09-14	q20091007.IB	20 大唐山东 MTN004		3.0000

2020-09-14	167649.SH	20 黄经 01		3.0000
2020-09-14	q20091005.IB	20 华能 MTN004		3.0000
2020-09-14	167481.SH	20 温国 01		3.0000
2020-09-14	q20091013.IB	20 中原资产 MTN001		3.0000
2020-09-14	q20091014.IB	20 青岛旅游 MTN001		3.0000
2020-09-14	q20091019.IB	20 大唐集 MTN003		3.0000
2020-09-14	Z20090713.IB	20 内蒙古债 30		5.0000
2020-09-14	167175.SH	20 川城 03		5.0000
2020-09-14	Z20090725.IB	20 内蒙古债 34		5.0000
2020-09-14	q20091017.IB	20 广晟 MTN004B		5.0000
2020-09-14	167581.SH	20 深钜 01		5.0000
2020-09-14	167674.SH	20 科技 04		5.0000
2020-09-14	q20091006.IB	20 海尔金控 MTN001		5.0000
2020-09-14	114822.SZ	20 嘉南 01		5.0000
2020-09-14	Z20090749.IB	20 河北债 36		5.0000
2020-09-14	q20091012.IB	20 余姚工投 MTN002		5.0000
2020-09-14	Z20090716.IB	20 内蒙古债 31		7.0000
2020-09-14	Z20090719.IB	20 内蒙古债 32		10.0000
2020-09-14	Z20090704.IB	20 内蒙古债 27		10.0000
2020-09-14	Z20090722.IB	20 内蒙古债 33		15.0000
2020-09-14	Z20090710.IB	20 内蒙古债 29		15.0000
2020-09-14	Z20090734.IB	20 内蒙古债 37		15.0000
2020-09-14	Z20090737.IB	20 内蒙古债 38		20.0000
2020-09-14	Z20090743.IB	20 河北债 34		10.0000
2020-09-14	Z20090746.IB	20 河北债 35		15.0000
2020-09-14	Z20090752.IB	20 河北债 37		15.0000
2020-09-14	Z20090707.IB	20 内蒙古债 28		20.0000
2020-09-14	200407Z6.IB	20 农发 07(增 6)		3.0000
2020-09-14	200405Z21.IB	20 农发 05(增 21)		5.0000
2020-09-14	175143.SH	20 安信 G2		3.0000
2020-09-14	175096.SH	20 核电 Y2		3.0000
2020-09-14	q20090712.IB	20 汇丰投资债 01		7.0000
2020-09-14	q20090714.IB	20 汇丰投资债 02		7.0000
2020-09-14	175027.SH	20 中化 Y5		2.0000
2020-09-14	175028.SH	20 中化 Y6		3.0000
2020-09-14	d20090901.IB	20 华西证券 CP007		0.2493
2020-09-14	Z20090728.IB	20 内蒙古债 35		7.0000
2020-09-14	Z20090731.IB	20 内蒙古债 36		10.0000
2020-09-14	Z20090701.IB	20 内蒙古债 26		30.0000
2020-09-14	Z20090740.IB	20 内蒙古债 39		30.0000
2020-09-14	q20091012.IB	20 余姚工投 MTN002		5.0000
2020-09-14	Z20090716.IB	20 内蒙古债 31		7.0000

2020-09-14	Z20090719.IB	20 内蒙古债 32		10.0000
2020-09-14	Z20090704.IB	20 内蒙古债 27		10.0000
2020-09-14	Z20090722.IB	20 内蒙古债 33		15.0000
2020-09-14	Z20090710.IB	20 内蒙古债 29		15.0000

➢ 基金发行

认购起始日	基金代码	名称	投资类型	基金公司
2020-09-15	010190.OF	嘉实价值发现三个月定开	混合型基金	嘉实基金管理有限公司
2020-09-14	008615.OF	浙商汇金聚泓两年定开 A	债券型基金	浙江浙商证券资产管理有限公司
2020-09-14	010153.OF	中加中证 500 指数增强 A	股票型基金	中加基金管理有限公司
2020-09-15	010199.OF	长信添利安心收益 A	混合型基金	长信基金管理有限责任公司
2020-09-14	008827.OF	建信易盛郑商所能源化工期货 ETF 联接 A	股票型基金	建信基金管理有限责任公司
2020-09-14	010194.OF	博时睿祥 15 个月定开 A	混合型基金	博时基金管理有限公司
2020-09-14	159821.OF	中银证券创业板 ETF	股票型基金	中银国际证券股份有限公司
2020-09-14	159823.OF	嘉实恒生中国企业 ETF	国际(QDII)基金	嘉实基金管理有限公司
2020-09-14	009531.OF	九泰锐和 18 个月定开	混合型基金	九泰基金管理有限公司
2020-09-14	007683.OF	华商转债精选 A	债券型基金	华商基金管理有限公司
2020-09-14	009902.OF	易方达悦享一年持有 A	混合型基金	易方达基金管理有限公司
2020-09-17	010114.OF	华宝新兴成长	混合型基金	华宝基金管理有限公司
2020-09-14	010096.OF	博远鑫享三个月 A	债券型基金	博远基金管理有限公司
2020-09-14	009804.OF	国泰研究优势	混合型基金	国泰基金管理有限公司
2020-09-14	009983.OF	永赢港股通品质生活慧选	混合型基金	永赢基金管理有限公司
2020-09-14	010106.OF	华夏核心科技 6 个月定开 A	混合型基金	华夏基金管理有限公司
2020-09-15	010190.OF	嘉实价值发现三个月定开	混合型基金	嘉实基金管理有限公司
2020-09-14	008615.OF	浙商汇金聚泓两年定开 A	债券型基金	浙江浙商证券资产管理有限公司
2020-09-14	010153.OF	中加中证 500 指数增强 A	股票型基金	中加基金管理有限公司

【股票和基金开户数（月）】

股票和基金开户数					
指标名称	单位	2020-04	2020-05	2020-06	2020-07
新增投资者数量	万人	164.04	121.41	154.90	242.63
期末投资者数量	万人	16498.00	16619.42	16774.32	17016.95

【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	26
本期开始流通股数合计(万股)	162,715.28
本期开始流通市值合计(万元)	2,575,749.14
无限售条件股份数量(万股)	1,327,176.87
无限售条件股份市值(万元)	40,213,732.30
限售流通股份数量(万股)	132,616.40
限售流通股份市值(万元)	2,547,395.96
A 股总股本(亿股)	145.98
A 股总市值(亿元)	4,276.11

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	占比(%)	解禁股份类型
000568.SZ	泸州老窖	2020-09-14	416.67		定向增发机构配售股份
603386.SH	广东骏亚	2020-09-14	14,512.50	93.96	首发原股东限售股份
002552.SZ	宝鼎科技	2020-09-14	623.23	75.55	定向增发机构配售股份
002738.SZ	中矿资源	2020-09-14	331.71	77.21	定向增发机构配售股份
603277.SH	银都股份	2020-09-14	24,440.40	98.86	首发原股东限售股份
002898.SZ	赛隆药业	2020-09-14	11,017.73	100.00	首发原股东限售股份
600797.SH	浙大网新	2020-09-14	372.84	100.00	定向增发机构配售股份
002949.SZ	华阳国际	2020-09-14	715.00	47.70	首发原股东限售股份
600602.SH	云赛智联	2020-09-14	4,083.83	78.55	定向增发机构配售股份
003000.SZ	N 华文	2020-09-14	4,001.00	10.00	首发一般股份,首发机构配售股份
600337.SH	美克家居	2020-09-14	3,846.15	100.00	定向增发机构配售股份
603648.SH	畅联股份	2020-09-14	9,547.95	100.00	首发原股东限售股份
300482.SZ	万孚生物	2020-09-14	6.21	70.37	股权激励限售股份
300703.SZ	创源文化	2020-09-14	99.74	56.48	股权激励限售股份
300700.SZ	岱勒新材	2020-09-14	561.95	61.25	首发原股东限售股份
603321.SH	梅轮电梯	2020-09-15	19,090.00	100.00	首发原股东限售股份
300290.SZ	荣科科技	2020-09-15	126.00	88.40	股权激励限售股份

300073.SZ	当升科技	2020-09-15	507.53	99.74	定向增发机构配售股份
002899.SZ	英派斯	2020-09-15	4,066.20	100.00	首发原股东限售股份
002893.SZ	华通热力	2020-09-15	1,431.63	60.94	首发原股东限售股份
002571.SZ	德力股份	2020-09-15	1,300.00	75.84	首发原股东限售股份
300701.SZ	森霸传感	2020-09-15	8,198.55	100.00	首发原股东限售股份
300552.SZ	万集科技	2020-09-16	249.75	53.98	股权激励限售股份
002962.SZ	五方光电	2020-09-17	10,036.66		首发原股东限售股份
002050.SZ	三花智控	2020-09-18	38,986.05		定向增发机构配售股份
603813.SH	原尚股份	2020-09-18	4,146.00	100.00	首发原股东限售股份

值周研究员：高飞、刘丽（TEL:0351-8686970）

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
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
电话：010-83496336