晨会纪要

2020 年 9 月 14 日　星期一

【今日焦点】

- **坚持“四个面向” 加快科技创新。**“坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康”，国家领导人在科学家座谈会上提出“四个面向”要求，为我国“十四五”时期以及更长一个时期推动创新驱动发展、加快科技创新步伐指明了方向，激励着广大科学家和科技工作者肩负起历史责任，不断向科学技术广度和深度进军。

【重要财经消息】

- **国务院印发《关于实施金融控股公司准入管理的决定》。**经李克强总理签批，国务院日前印发《关于实施金融控股公司准入管理的决定》（以下简称《决定》）。对金融控股公司实施准入管理是补齐监管短板、深化金融改革的重要举措，有利于规范市场秩序，防范化解风险，增强金融服务实体经济能力。
- **中国人民银行发布《金融控股公司监督管理试行办法》。**央行网站 9 月 13 日消息，为推动金融控股公司规范发展，有效防控金融风险，更好地服务实体经济，经党中央、国务院同意，依据《国务院关于实施金融控股公司准入管理的决定》，中国人民银行日前印发了《金融控股公司监督管理试行办法》，自 2020 年 11 月 1 日起施行。
- **加强私募投资基金监管相关规定公开征求意见。**日前，证监会就《关于加强私募投资基金监管的若干规定（征求意见稿）》公开征求意见。主要内容包括规范私募基金管理人企业名称和经营范围、从严监管集团化私募基金管理人、牢牢守住私募基金向合格投资者非公开募集的底线、强化私募基金管理人从业行为负面清单、明确私募基金财产投资的负面清单，形成了私募基金管理人及从业人员等主体的“十不得”禁止性要求。

【行业要闻】

- **张晓慧：应加大资本市场对外开放力度。**中国金融四十人论坛（CF40）资深研究员、清华大学五道口金融学院院长张晓慧在首届中国金融四十人“曲江论坛”上表示，应加大资本市场对外开放力度。张晓慧表示，在双循环新发展格局下，重要的是如何通过金融的制度型开放，把国际金融资源用于推动国内的高质量发展，而不是盲目地把国内的金融资源无序和低质量的散发出去。加大资本市场对外开放力度，不仅可以吸引境外优质资源进而深化资本市场制度改革，而且可以通过境外资本的参与引入成熟的

市场规则和投资理念，提高我国资本市场在全球范围配置资源的能力。她认为，资本市场的开放不仅仅是放开对境外投资者的限制，更重要的是通过加强国内资本市场的建设使我国资本市场和国际资本市场接轨。

- **保险资管产品投资范围拓宽，为市场及实体经济添“活水”。**银保监会研究制定 3 项配套细则《组合类保险资产管理产品实施细则》《债权投资计划实施细则》《股权投资计划实施细则》。组合类产品：投资范围更宽。债权投资计划：进一步拓宽资金用途。

【全球视野】

- **美股上周创 3 月 20 日以来最大单周跌幅。**道琼斯收盘上涨 131.06 点，涨幅为 0.48%，报 27665.64 点；纳斯达克收盘下跌 66.04 点，跌幅为 0.6%，报 10853.55 点；标普 500 收盘上涨 1.78 点，涨幅为 0.05%，报 3340.97 点。本周，标普 500 指数累计下跌 2.51%，道指累跌 1.66%；纳指累跌 4.06%；纳斯达克 100 指数累跌 4.60%，创 3 月 20 日当周以来最大单周跌幅。
- **欧股涨跌互现。**在欧洲各国股市中，德国 DAX 30 指数下跌 0.05%，报收于 13202.84 点；英国富时 100 指数上涨 0.48%，报收于 6032.09 点；法国 CAC 40 指数上涨 0.20%，报收于 5034.14 点。与此同时，意大利富时 MIB 指数也微幅上涨不到 0.1%，报收于 19820.75 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 58.27 亿元，1480 家上市公司获资金净流入，2486 家上市公司获资金净流出。
- **行业资金流向：**上个交易日 wind 一级行业净流入前三为信息技术、日常消费、医疗保健；主力净流出申万一级行业前三为：金融、工业、材料。
- **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：立讯精密、歌尔股份、华峰铝业；主力净流出排名前三位的个股分别为：乐普医疗、招商银行、牧原股份。

【山西证券视点】

投资要点：

➢ **市场观察：两市震荡下行，低价股大幅回调**

本周，前四日两市延续跌势，周五止跌反弹。从板块来看，前三日低价股仍旧火爆，高位股持续涨停。此后监管及媒体再度提示风险，低价股板块应声大跌，持续回调。创业板低价股指数本周累计下跌8.78%，其中在周三、周四分别下跌 11.56%、15.56%。从成交量来看，本周日均成交量维持在 7000 亿左右，创业板的成交量超过主板，创业板继续受到资金追捧。从指数来看，沪指跌至前低附近，触及支撑线止跌反弹。

行业方面，本周 28 个申万行业悉数收绿，农林牧渔、通信、军工跌幅居前。

➢ **经济：8 月社融超预期，政府债券发行放量**

央行发布 8 月金融统计数据报告，数据显示，8 月末，广义货币（M2）余额 213.68 万亿元，同比增长 10.4%，增速比上月末低 0.3 个百分点，比上年同期高 2.2 个百分点；8 月份人民币贷款增加 1.28 万亿元，同比多增 694 亿元；社会融资规模增量为 3.58 万亿元，比上年同期多 1.39 万亿元。

从 8 月份金融数据来看，货币政策总量仍旧宽松，但结构已经发生变化，有三点值得关注。其一，M2 连续两月下降，货币政策边际收紧和财政收支不同步是重要的原因。步入四季度后，财政支出速度会大幅加快，将对 M2 形成正向支撑。其二，政府债券发行放量是社融走高的主要因素。8 月份政府债券新增 1.38 万亿元，同比多增 8729 亿元，环比和同比均显著增加。随着地方债进入高峰期，9 月份政府债券发行仍会对社融形成正向支撑，但后续。其三，非银行业金融机构贷款减少 1474 亿元，表明股市的存款搬家现象降温，上半年在流动性的推动下股市大涨吸引了居民资金大幅入市，但 8 月份行情步入调整后居民入市步伐放缓，年内市场将进入增量博弈阶段。

➢ **海外：9 月 17 日美联储公布利率决议**

北京时间 9 月 17 日凌晨，美联储主席鲍威尔将召开新闻发布，并公布 9 月份利率决议。另外，9 月 15 日，澳洲联储将公布货币政策会议纪要，9 月 17 日，日本央行和英国央行公布利率决议。今年 9 月 10 日，欧洲央行率先公布利率决议，维持了三大关键利率不变。预计此次会议中，美联储将就如何长远实施新货币政策框架进行讨论。

上周美国的初请失业金人数下降，经济数据出现好转迹象致使流动性收紧预期升温，从而导致美股回调。下周三美联储将公布新的利率决议，并发表对经济的最新看法，靴子落地后有助于缓解市场担忧情绪，美股及全球资本市场有望止跌反弹。

➢ **主题：秋冬季流感高发，预计将增加对疫苗的需求**

秋冬季是呼吸道疾病高发季节，根据中国疾控中心最新指南，我国批准上市的流感疫苗包括三种：三价灭活疫苗，可用于 6 月龄及以上人群接种；三价减毒活疫苗，用于 3-17 岁人群；四价灭活疫苗，可用于 3 岁及以上人群接种（人民日报）。

由于新冠疫情仍未彻底消除，且新冠和流感的表现具备一定的相似性，未避免两种疾病混淆，接种流感疫苗来区分是有效的选择。预计在新冠疫苗未能大幅推广接种的背景下，流感疫苗的接种人次有望走高，建议投资者关注相关的投资机会。

➢ **市场策略**

上周指数突破箱体失败后，本周指数再度下探，触及前低后止跌反弹。本周低价股出现大面积亏钱效应，市场对低价股的关注度开始下降。从成交量来看，创业板热度仍在，短期内创业板仍旧是资金关注的重点。但后续关注的重心会转移，从单纯的题材炒作向价值投资转变。

短期内，预计指数仍旧是震荡态势。从技术面来看，沪指已到前低附近，指数得到支撑。从消息面来看，美联储 9 月利率决议和华为芯片断供都在下周内落地，利空出尽后利于指数走强。从基本面来看，顺周期板块业绩改善明显，板块的上涨将助力指数企稳。板块方面，我们建议投资者关注顺周期板块。周期品的库存下降、需求改善有助于经济恢复，也利好顺周期板块的表现。同时，我们建议投资者可适度关注半导体、芯片等科技板块，下周华为断供的靴子落地，利空出现后板块有望迎来反弹。题材方面，我们建议投资者流感疫苗板块，由于新冠疫情仍未彻底消除，且新冠和流感的表现具备一定的相似性，未避免两种疾病混淆，接种流感疫苗来区分是有效的选择，建议投资者关注相关的投资机会。

中长期来看，我们建议投资者关注四个方向：行业景气度反弹：影视、交通运输、酒店；业绩确定性：建筑材料；估值偏低，基本面风险不大的板块：煤炭、钢铁；长期优质赛道：医药、光伏、电子、新基建。

【山西经济动态】

➢ **楼阳生主持召开省委财经委员会第十三次会议。**9 月 11 日，省委书记、省委财经委员会主任楼阳生主持召开省委财经委员会第十三次会议。会议听取筹备晋阳湖·首届集成电路和软件业峰会（中国·太原）、组建山西静态交通建设运营有限公司、筹建山西电影学院、共建山西浙大新材料与化工研究院等情况的汇报。会议指出，办好晋阳湖·首届集成电路和软件业峰会，对于发展我省信创、半导体战略性新兴产业，加快实现动能转换，推动高质量转型发展具有重要意义。要认真贯彻落实习近平总书记关于

“六新”突破的重要指示，围绕“新机遇、新动能、新格局、新活力”主题，把本次峰会办成展示山西创新开放发展的重要平台和窗口，吸引更多领军企业、领军人才，加强交流合作，落地一批大项目好项目，全力打造山西信息产业生态和创新高地。

【个股动态】

- **万邦德：拟 13.16 亿元剥离铝加工业务 聚焦医药制造和医疗器械业务。**万邦德 9 月 13 日晚间披露重大资产出售预案，公司拟以现金交易方式向万邦德投资出售所持栋梁铝业 100%股权和湖州加成 51%股权，拟出售资产预计作价 13.16 亿元。万邦德表示，本次交易完成后，公司剥离名下铝加工业务，使公司聚焦业务于医药行业，进一步突出上市公司的主业。本次交易有利于进一步优化公司资本结构，同时将回收的现金支持盈利水平高的医药制造和医疗器械板块的发展，提高资本回报率，增强可持续发展能力。

- **汉邦高科：积极推进数字水印技术商业应用落地。**从汉邦高科获悉，公司积极推进数字水印技术商业应用落地，目前已获得国家广电总局及电视台、电影技术质量检测所、亚马逊等重要客户的认可。

- **梦网集团：携手华为服务号赋能企业生态开发建设。**梦网集团（002123）总裁徐刚在接受中国证券报记者采访时表示，作为华为服务号合作伙伴和华为服务分发生态系统的一员，梦网集团将携手华为，赋能商家快速拥抱华为服务号。未来，梦网集团将充分承担起服务运营角色，全方位助力商家接入华为服务号生态。

【今日停复牌】

- **停牌：中国电建（601669.SH）、东方网力（300367.SZ）、ST 步森（002569.SZ）、天龙光电（300029.SZ）**

- **复牌：飞鹿股份（300665.SZ）、科隆股份（300405.SZ）、豫金刚石（300064.SZ）、锦富技术（300128.SZ）、天山生物（300313.SZ）、富春股份（300299.SZ）、东方中科（002819.SZ）、长方集团（300301.SZ）、*ST 东科（000727.SZ）、ST 新海（002089.SZ）、航锦科技（000818.SZ）、首钢股份（000959.SZ）、冠豪高新（600433.SH）**

【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