晨会纪要

2020 年 9 月 2 日　星期三

【今日焦点】

- **中央全面深化改革委员会第十五次会议召开。**会议强调，加快形成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，是根据我国发展阶段、环境、条件变化作出的战略决策，是事关全局的系统性深层次变革。要继续用足用好改革这个关键一招，保持勇往直前、风雨无阻的战略定力，围绕坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化，推动更深层次改革，实行更高水平开放，为构建新发展格局提供强大动力。会议审议通过了《关于推进对外贸易创新发展的实施意见》、《关于新时代振兴中西部高等教育的若干意见》、《关于规范民办义务教育发展的实施意见》、《关于进一步规范医疗行为促进合理医疗检查的指导意见》、《关于进一步推进生活垃圾分类工作的若干意见》。

【重要财经消息】

- **央行：LIBOR 退出对我国银行影响有限，已制定境内基准转换路线图。**在国际金融市场上，运用最广的基准利率是伦敦银行间同业拆借利率（LIBOR），但因为多重原因叠加，2021 年底后，LIBOR 或将退出市场。中国人民银行 8 月 31 日发布的《参与国际基准利率改革和健全中国基准利率体系》白皮书称，境内银行涉及 LIBOR 的存量业务规模不大，久期较短，集中度较高，LIBOR 退出影响有限，风险可控。

- **8 月 PMI 数据出炉，经济复苏势头持续向好。**中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心 8 月 31 日发布数据显示，8 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51%，比上月下降 0.1 个百分点，非制造业 PMI 和综合 PMI 产出指数为 55.2%和 54.5%，分别高于上月 1.0 和 0.4 个百分点，三大指数均连续 6 个月保持在临界点以上。

- **保险业偿付能力充足率二季度小幅下降。**随着复工复产的推进，今年二季度保险业运营情况有所改善。银保监会近日召开的偿付能力监管委员会工作会议指出，今年第二季度，我国经济稳步恢复，保险业主要经营指标回升，呈现出较强的抗周期特征，偿付能力充足率虽小幅下降，但仍保持在合理区间。数据显示，截至 2020 年第二季度末，纳入会议审议的 178 家保险公司平均综合偿付能力充足率为 242.6%，平均核心偿付能力充足率为 230.4%，人身险公司、财产险公司、再保险公司的平均综合偿付能力充足率分别为 236.4%、276.7%、286.1%；99 家保险公司风险综合评级被评为 A 类，72 家被评为 B 类，5 家被评为 C 类，1 家被评为 D 类。

【行业要闻】

- **挖潜农村消费将迎“加强版”政策支持。**据经济参考报 9 月 1 日消息，扩内需瞄准下沉市场全面发力，农村消费将迎“加强版”政策支持。近期多个部门密集表态，将就进一步挖掘农村市场消费潜力出台促进方案，其中推动电商进农村、完善商贸流通网络等成为突破重点。

- **多路资金进场，企业上云用云步入快车道。**据经济参考报 9 月 1 日消息，日前贵州、济南、青岛、佛山等多地相继出台发展规划和专项资金支持细则，包括发放万元“云使用券”，安排百万元、千万元资金奖补鼓励等多项举措，力挺企业上云用云，进一步加快大中小企业融通发展。

- **新增 128 项鼓励类产业，发改委就《海南自由贸易港鼓励类产业目录》公开征求意见。**从国家发展改革委官网获悉，为贯彻落实《海南自由贸易港建设总体方案》的要求，加快推进海南自由贸易港建设，结合海南实际，发改委起草了《海南自由贸易港鼓励类产业目录（2020 年本，征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。据悉，海南自由贸易港鼓励类产业由两部分组成，一是国家现有产业目录中的鼓励类产业，包括《产业结构调整指导目录》和《鼓励外商投资产业目录》（均按最新修订版本执行）；二是海南自由贸易港新增鼓励类产业。

- **发改委下达 2020 年医疗器械检验检测能力建设项目投资计划，涉及中央预算内投资 8 亿元。**据国家发展改革委官网 9 月 1 日消息，根据国家药品安全规划，近日，国家发展改革委向京津冀协同发展、“一带一路”建设、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展等国家发展战略区域有关省份下达了 2020 年医疗器械检测能力项目投资计划。本次共下达中央预算内投资 8 亿元，重点提升康复器械、骨科植入物等领域和方向的检验检测水平，补齐新技术领域的检验检测能力短板。针对新冠肺炎疫情，项目进一步提升快速检测体外诊断试剂、便携式医学影像设备、体温体征检测监护设备、车载医用电气设备等检测能力。

【全球视野】

- **美股收盘全线大涨，道指涨超 200 点，纳指标普续创纪录新高。**美股周二全线收涨，道指涨超 200 点，纳指和标普 500 续创新高，因苹果、Zoom 等大型科技股纷纷上涨。恐慌指数 VIX 跌 1.1%，报 26.12 点。截至收盘，道指涨 215.61 点，报 28645.66 点，涨幅为 0.76%；纳指涨 164.21 点，报 11939.67 点，涨幅为 1.39%；标普 500 指数涨 26.34 点，报 3526.65 点，涨幅为 0.75%。

- **欧股收市反覆偏软。**欧洲股市周二先升后反覆偏软，泛欧指数 Stoxx 600 收市回吐 0.35%，报 365 点。英国假期后复市，英国富时 100 指数收报 5862 点，跌 101 点或 1.7%；法国 CAC 指数收报 4938 点，跌 9 点或 0.18%；德国 DAX 指数收报 12974 点，升 28 点或 0.22%；意大利富时 MIB 指数收报 19595 点，倒退 0.2%或 38 点；西班牙 IBEX 35 指数收报 6956，下跌 0.18%或 12 点。

- **亚太股市：澳洲股市创一个月新低，连续三个交易日下跌。**周二，亚太股市多数上涨。韩国股市涨超

1%，此前该国出口和 GDP 数据均好于市场预期。日经 225 指数基本收平，微跌 0.01%，收于 23138.07 点。矿业、港口、房地产板块跌幅居前，商贸、精密仪器、服务业板块涨幅居前。韩国 KOSPI 指数涨 1.01%，收于 2349.55 点。大部分板块上涨，建筑、广播、非必需消费品涨幅居前，仅交通运输、IT 软件和电信板块下跌。澳大利亚 S&P/ASX200 指数连续三个交易日下跌，跌幅为 1.77%，收于 5953.40 点，是 8 月 3 日以来新低。几乎全部板块下跌，科技、必需消费品和能源板块领跌，仅黄金板块小幅上涨。

【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 320.33 亿元，1295 家上市公司获资金净流入，2658 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：汽车、有色金属、国防军工；主力净流出申万一级行业前三为：食品饮料、医药生物、非银金融。
- **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：比亚迪、立讯精密、格林达；主力净流出排名前三位的个股分别为：五粮液、欧菲光、君正集团。

【山西证券视点】

【山证策略】两市尾盘拉升，行业板块轮动--每日 A 股点评（20200901）

走势回顾：

截至收盘，上证指数上涨 0.44%报 3410.61 点；深证成指上涨 0.66%报 13849.66 点；创业板指上涨 0.81%报 2750.42 点。

市场焦点：

中国人民银行 2020 年 8 月 31 日发布《参与国际基准利率改革和健全中国基准利率体系》白皮书。随着利率市场化改革的深入推进，中国的基准利率体系还需不断健全。对此，中国人民银行做了深入研究，提出了以培育 DR 为重点、健全中国基准利率和市场化利率体系的思路和方案。下阶段，中国银行间基准利率体系建设的重点在于推动各类基准利率的广泛运用，通过创新和扩大 DR 在浮息债、浮息同业存单等金融产品中的运用，将其打造为中国货币政策调控和金融市场定价的关键性参考指标。（消息来源：中国人民政府）

策略建议：

- **指数震荡微涨，北向资金流出**

指数方面，今日指数盘中震荡，尾盘拉升。板块方面，休闲服务和汽车板块涨幅居前；商业贸易和建筑材料板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 0.8514 万亿元，较前一交易日有所下降。沪股通流出 18.05 亿元，深股通流入 15.05 亿元，北向资金合计流出 3 亿元。

- **两市尾盘拉升，箱体震荡格局延续**

中国基于实际交易的基准利率运行已久，具有全面、透明、易得的市场交易数据，并且中国人民银行始终高度重视对基准利率的监督管理，这些特征为中国基准利率体系建设奠定了良好的基础，有利于保障

各个基准利率具有较强的公信力、权威性和市场认可度。利率市场化改革未来还将继续深入推进，利率指标作为判断宏观经济和二级市场的指示作用将更加凸显。

市场方面，今日指数尾盘拉涨，北向资金流出，继续表现为箱体震荡格局，未来如果没有出现大幅度的量能增加，以及较大程度的相关政策边际变化，后市大概率继续呈箱体震荡走势。观察指数 7 月 17 日下探到低点后的走势，每次震荡探底的低点都有所抬升，能基本看出震荡微涨的走势，中期或在横盘整理到位后出现下一轮上涨。此外，由于成交量中枢处于历史高位，市场波动率加大，板块轮动迅速，投资者不宜追涨杀跌操作，可关注其中优质标的未来调整到估值合理区间后的配置机会。

板块方面，市场呈现明显的板块轮动和风格轮动行情，未来市场这一情况还将继续。建议投资者关注高景气度周期行业和高增长预期行业优质标的，等待轮涨机会。本周可继续关注光伏产业龙头标的，未来依旧具有一定的上涨空间，可关注可能会出现的回踩介入机会。受投资拉动的影响，基建题材中期或将一定程度受到资金关注。另外，相关板块估值较低，下行风险较小，可继续关注建材、机械、化工等基建产业链板块。我们继续推荐关注内容储备丰富和内容质量较高的影视龙头公司。此外，继续维持看好加速复苏的酒店、交通运输、券商等板块的表现。另外，以国家发展战略视角叠加长期优惠政策加持下，强烈建议持续关注新基建以及高科技板块，例如 5G、数据中心、新能源、充电桩、芯片和医药生物等科技类板块。

风险提示：行业发展或政策支持不及预期。

【山西经济动态】

- **山西省第六次旅游发展大会 9 月 9 日至 10 日在忻州市举办。**从山西省政府新闻办举行新闻发布会上获悉，山西省第六次旅游发展大会将于 2020 年 9 月 9 日-10 日在忻州市举办。大会主题是“华夏古文明 山西好风光——长城博览在山西”。大会采取‘1+3+N’的模式举办，‘1’为主题大会，即 2020 年山西省第六次旅游发展大会；‘3’为三场配套活动，即 2020 山西文化旅游投融资项目洽谈会、中国（山西）长城文化旅游露营活动、第二届山西非物质文化遗产博览会；‘N’为多层次、多形式、多业态的相关系列活动。

【个股动态】

- **圆通速递拟定增募资不超 45 亿元，阿里拟 66 亿战略增持。**圆通速递公告，公司拟非公开发行股票，发行对象为不超过 35 名的特定对象，募集资金总额不超过 45 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于多功能网络枢纽中心建设项目、运能网络提升项目、信息系统及数据能力提升项目和补充流动资金。公司控股股东蛟龙集团及实际控制人喻会蛟、张小娟夫妇于 2020 年 9 月 1 日与阿里巴巴集团内企业阿里巴巴（中国）网络技术有限公司签署《股份转让协议》，拟以 17.406 元/股，向阿里网络协议转让其持有的公司股份合计 379,179,681 股，占公司股份总数的 12%，转让价款为 66 亿元。

- ***ST 众泰控股股东铁牛集团被法院裁定受理破产重整。***ST 众泰公告，公司控股股东铁牛集团于近日收到浙江省永康市人民法院下发的《民事裁定书》，因申请人铁牛集团已不能清偿到期债务，且账面资产数额小于负债数额，应认定资产不足以清偿全部债务，但是铁牛集团资产多元化且具有核心价值。通过预重整阶段工作，申请人也已具备一定的重整基础。综上，申请人具备破产原因，同时具有重整

价值，且有可能通过重整使企业恢复经营，故申请人的重整申请符合受理条件。法院裁定受理申请人铁牛集团的重整申请，并指定浙江京衡律师事务所担任铁牛集团管理人。目前有关方对铁牛集团的破产重整工作仅为初步安排，公司尚未知具体的计划和方案,破产重整能否成功尚存在不确定性。

- **东方能源：国家电投正在筹划有关公司之重大资产重组事项。**东方能源公告，国家电投正在筹划有关公司的重大资产重组事项，拟由东方能源以全部发电资产及负债与国家电投持有的国核资本控股64.46%股权进行置换，差额部分以现金补足，东方能源以现金收购其他股东持有国核资本剩余股权。本次交易预计将构成重大资产重组。

- **中天科技筹划中天科技海缆分拆上市事项。**中天科技公告，公司董事会拟授权公司及中天科技海缆管理层启动中天科技海缆上市的前期筹备工作。本次分拆后中天科技股份仍将维持对中天科技海缆的控制权，不会对公司其他业务板块的持续经营运作构成实质性影响。中天科技海缆主要从事海底光缆、海底电缆、海底光电复合缆及电力电缆（包括配套产品）的设计、研发、生产及销售业务。

- **棒杰股份拟进行重大资产置换，主营业务将变更为基于软件技术及 AI 算法的行业解决方案。**杰股份公告，公司拟以除库存股外的全部资产及负债作为置出资产，与交易对方持有的深圳市华付信息技术有限公司 51%的股权进行资产置换，置出资产最终由陶建伟、陶士青、金韫之共同指定的主体承接。华付信息 100%股权预估值为 14.9 亿元，对应置入资产的预估值为 7.60 亿元。次交易后，上市公司原有业务全部置出，主营业务变更为基于软件技术及 AI 算法的行业解决方案，上市公司主营业务的成长性将得到显著提升。

- **天邦股份 8 月份商品猪销售收入环比增长 9.26%。**天邦股份公告，公司 2020 年 8 月份销售商品猪 25.13 万头，销售收入 87,494.54 万元，销售均价 58.60 元/公斤（剔除仔猪、种猪价格影响后为 34.48 元/公斤），环比变动分别为 5.53%、9.26%、-10.09%。2020 年 1-8 月销售商品猪 160.91 万头，销售收入 546,250.90 万元，销售均价 57.33 元/公斤（剔除仔猪、种猪价格影响后为 33.20 元/公斤），同比变动分别为-12.88%、91.07%、314.24%。

【今日停复牌】

- **停牌：**深深房 A(000029)；纳思达(002180)；信邦制药(002390)；中设股份(002883)；当升科技(300073)；科隆股份(300405)；飞鹿股份(300665)；中科信息(300678)；ST 康美(600518)。

- **复牌：**三泰控股(002312)；天山生物(300313)。

【新股、债券和基金发行（周）】

新股发行

代码	公司简称	发行价（元）	发行市盈率	发行数量(万股)	申购限额（股）	申购日期
002984.SZ	森麒麟	18.96	16.63	6900	20500	2020.9.1
300883.SZ	龙利得	4.64	19.75	8650	24500	2020.9.1
605358.SH	立昂微	4.92	22.97	4058	12000	2020.9.1
603112.SH	华翔股份	7.82	22.98	5320	15000	2020.9.2
003000.SZ	华文食品			4001	12000	2020.9.3
003001.SZ	中岩大地		22.99	2429	9500	2020.9.3
605128.SH	上海沿浦	23.31	22.99	2000	20000	2020.9.3
688577.SH	浙海德曼			1350	3500	2020.9.4
300886.SZ	华业香料			1435	4000	2020.9.4
605369.SH	拱东医疗	31.65	22.99	2000	20000	2020.9.4

新股上市

代码	公司简称	发行价（元）	发行量（万股）	发行市盈率	网上申购上限（股）	上市日期
688569	N 铁科	22.46	5267	32.53	2007	2020.8.31
603155.SH	新亚强	31.85	3889	22.76	15000	2020.9.1
300879.SZ	大叶股份	10.58	4000	22.50	11000	2020.9.1
300880.SZ	迦南智能	9.73	3334	18.40	9500	2020.9.1
300881.SZ	盛德鑫泰	14.17	2500	20.49	7000	2020.9.1
688513.SH	苑东生物	44.36	3009	60.64	7500	2020.9.2
688550.SH	瑞联新材	113.72	1755	56.56	5000	2020.9.2
688056.SH	莱伯泰科	24.80	1700	27.15	4500	2020.9.2
605006.SH	山东玻纤	3.84	10000	15.98	30000	2020.9.3
688378.SH	奥来德	62.57	1828	51.45	4500	2020.9.3
002999.SZ	天禾股份					2020.9.3
002997.SZ	瑞鹄模具					2020.9.3

增发

代码	公司简称	发行数量（万股）	增发价格	定增股份上市日

			（元/股）	

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价（元）	配股申购日	配股截至日期

可转债发行

申购代码	名称	发行量（万张）	发行规模（亿元）	期限（年）	发行公告日期

债券发行

债券简称	发行期限（年）	票面利率（%）	计划发行规模(亿)	发行起始日
20 盛京银行 CD376	0.08	2.60	4.60	2020-08-31
20 温州银行 CD107	0.75	3.12	2.00	2020-08-31
20 溧水经开 SCP002	0.74		5.00	2020-08-31
20 太湖新城 SCP003	0.49		5.00	2020-08-31
20 浙江债 42	30.00		60.90	2020-08-31
20 鄂尔多斯银行 CD363	0.50	3.25	1.00	2020-08-31
20 盛京银行 CD374	0.08	2.60	4.60	2020-08-31
20 钱塘债	3.00		15.00	2020-08-31
20 招商漳开 MTN002	3.00		7.00	2020-08-31
20 广东顺德农商行 CD125	0.50	2.97	2.20	2020-08-31
20 鄂尔多斯银行 CD364	0.75	3.30	2.00	2020-08-31
20 中远海发 SCP010	0.66		10.00	2020-08-31
20 汉口银行 CD103	0.50	3.05	1.00	2020-08-31
20 徐州新盛 ABN001 优先 A3	2.33		1.50	2020-08-31
20 华夏银行 CD296	0.50	2.91	0.50	2020-08-31
20 洪市政 MTN003	3.00		5.00	2020-08-31
20 泰安银行 CD039	1.00	3.66	1.00	2020-08-31
20 仁寿 G1	5.00		13.00	2020-08-31
20 成都银行 CD208	0.25	2.74	10.00	2020-08-31
20 桂林银行 CD135	0.50	3.10	3.00	2020-08-31
20 威海商行 CD085	0.25	2.82	0.50	2020-08-31

20 浙江债 44	10.00		55.05	2020-08-31
20 浙江债 35	20.00		18.07	2020-08-31
20 南川城投项目债	6.00		10.00	2020-08-31
20 唐山银行 CD101	0.75	3.15	0.50	2020-08-31
20 越秀集团 SCP007	0.74		20.00	2020-08-31
20 光大银行 CD209	1.00	2.95	0.50	2020-08-31
20 居然之家 MTN002	3.00		2.70	2020-08-31
20 浙江债 39	15.00		167.80	2020-08-31
20 郑州银行 CD175	0.50	3.00	2.00	2020-08-31
20 盛京银行 CD377	0.08	2.60	4.20	2020-08-31
20 天津农村商业银行 CD435	0.08	2.40	2.00	2020-08-31
20 上海华瑞银行 CD267	0.50	3.10	0.50	2020-08-31
20 天津银行 CD256	0.08	2.50	0.50	2020-08-31
20 晋能 MTN014	3.00		5.00	2020-08-31
20 中信银行 CD197	0.50	2.91	20.00	2020-08-31
20 吉林银行 CD131	1.00	3.55	0.50	2020-08-31
20 宁河西 CP002	1.00		14.00	2020-08-31
20 宁波银行 CD160	0.25	2.68	5.00	2020-08-31
20 杭州银行 CD154	0.25	2.68	5.00	2020-08-31
20 居然之家 MTN001	3.00		3.80	2020-08-31
20 苏交 G3	3.00		10.00	2020-08-31
20 廊坊银行 CD278	1.00	3.40	10.00	2020-08-31
弘花 03A			18.00	2020-08-31
20 农发 07(增 4)	3.00	3.06	30.00	2020-08-31
20 天津农村商业银行 CD436	0.25	2.80	2.00	2020-08-31
20 盛京银行 CD375	0.08	2.60	4.60	2020-08-31

20 云铜股 SCP003	0.41		10.00	2020-08-31
20 廊坊银行 CD277	0.75	3.30	5.00	2020-08-31
20 招金 SCP005	0.33		5.00	2020-08-31
景兴转债	6.00	0.30		2020-08-31
20 广东华兴银行 CD249	0.50	3.00	3.00	2020-08-31
20 焦煤 Y2	5.00		10.00	2020-08-31
20 兴业银行 CD362	0.08	2.35	10.00	2020-08-31
20 长城华西银行 CD038	1.00	3.60	2.50	2020-08-31
20 华夏银行 CD295	0.25	2.65	0.50	2020-08-31
20 华融晋商 SCP001	0.74		5.00	2020-08-31
20 民生银行 CD389	0.75	2.94	4.00	2020-08-31
20 晋商银行 CD145	1.00	3.15	5.00	2020-08-31
20 上海银行 CD200	0.50	2.94	0.70	2020-08-31
20 兴业银行 CD364	1.00	2.95	2.20	2020-08-31
20 上海华瑞银行 CD266	0.75	3.25	0.50	2020-08-31
20 南司 02	5.00		10.00	2020-08-31
20 中原资产 SCP001	0.33		8.00	2020-08-31
20 延旅 01	5.00		7.00	2020-08-31
20 江苏银行 CD149	0.75	3.00	10.00	2020-08-31
20 恒丰银行 CD305	0.25	2.75	10.00	2020-08-31
20 交通银行 CD180	0.75	2.94	8.10	2020-08-31
20 厦门银行 CD163	0.08	2.45	1.50	2020-08-31
弘花 03 次			1.40	2020-08-31
20 宁夏银行 CD130	0.25	2.85	1.00	2020-08-31
20 鄂尔多斯银行 CD362	0.25	2.80	1.00	2020-08-31
20 建设银行 CD101	0.50	2.90	143.70	2020-08-31

20 民生银行 CD390	1.00	2.95	13.00	2020-08-31
20 粤交投 SCP003	0.74		5.00	2020-08-31
20 豫能化 MTN003	3.00		10.00	2020-08-31
20 天津银行 CD257	0.25	2.75	0.50	2020-08-31
20 交通银行 CD178	0.25	2.53	1.00	2020-08-31
20 河钢集 MTN011	3.00		15.00	2020-08-31
弘花 03B			0.60	2020-08-31
20 长城华西银行 CD039	0.25	2.80	3.00	2020-08-31
20 苏州资产 SCP001	0.16		3.00	2020-08-31
20 徐州新盛 ABN001 次	4.33		0.40	2020-08-31
20 宁波银行 CD159	0.08	2.45	20.00	2020-08-31
20 连云市政 SCP004	0.17		8.00	2020-08-31
20 大同煤矿 MTN003	3.00		8.00	2020-08-31
12 农发 13(增发)	10.00	3.93	20.00	2020-08-31
20 华立 SCP001	0.73		3.00	2020-08-31
20 重庆富民银行 CD112	0.25	2.90	1.00	2020-08-31
20 浙江民泰商行 CD066	0.25	2.75	5.00	2020-08-31
20 徐州新盛 ABN001 优先 A4	3.33		1.70	2020-08-31
20 农发 05(增 19)	5.00	2.25	70.00	2020-08-31
20 浙江债 41	30.00		5.90	2020-08-31
20 兴业银行 CD363	0.25	2.65	3.00	2020-08-31
20 平安银行 CD215	0.25	2.65	16.10	2020-08-31
20 民生银行 CD388	0.50	2.90	4.00	2020-08-31
20 郑州建投 SCP001	0.58		12.00	2020-08-31
20 昆仑银行 CD146	0.50	3.00	1.80	2020-08-31
20 浦发银行 CD355	0.50	2.91	34.90	2020-08-31

20 天津农村商业银行 CD437	0.50	2.95	2.00	2020-08-31
20 河北银行 CD051	0.25	2.68	0.50	2020-08-31
20 大连银行 CD171	0.25	2.90	5.00	2020-08-31
20 鄂尔多斯银行 CD365	1.00	3.60	2.00	2020-08-31
20 重庆富民银行 CD113	0.08	2.65	5.00	2020-08-31
20 浦发银行 CD354	0.25	2.60	1.30	2020-08-31
20 包集 EB	3.00	1.00	30.00	2020-08-31
20 恒丰银行 CD307	1.00	3.10	2.40	2020-08-31
20 廊坊银行 CD276	0.50	3.15	5.00	2020-08-31
20 广东南粤银行 CD208	0.25	2.85	0.50	2020-08-31
20 焦煤 Y1	3.00		10.00	2020-08-31
20 徐州新盛 ABN001 优先 A2	1.33		1.10	2020-08-31
20 厦门银行 CD162	0.25	2.75	25.00	2020-08-31
20 桂林银行 CD136	1.00	3.30	3.00	2020-08-31
20 浙江债 33	10.00		2.00	2020-08-31
20 文蓝 03	5.00		5.00	2020-08-31
20 深地铁债 06	3.00		10.00	2020-08-31
20 浙江债 34	15.00		2.15	2020-08-31
20 恒丰银行 CD306	0.50	3.00	2.30	2020-08-31
20 徐州新盛 ABN001 优先 A5	4.33		1.70	2020-08-31
20 中信银行 CD198	0.75	2.94	5.00	2020-08-31
20 江苏债 18	10.00		139.00	2020-08-31
20 江夏 01	5.00		15.00	2020-08-31
20 天业 SCP009	0.58		5.00	2020-08-31
20 浦发银行 CD356	0.75	2.94	1.40	2020-08-31
20 浙江债 31	7.00		80.02	2020-08-31

20 浙江债 38	10.00		69.10	2020-08-31
20 烟台港 SCP004	0.25		5.00	2020-08-31
20 国际港务 SCP011	0.25		7.00	2020-08-31
20 大连银行 CD172	0.50	3.20	4.00	2020-08-31
20 浙江债 32	15.00		10.00	2020-08-31
20 北京银行 CD104	1.00	3.00	10.00	2020-08-31
20 中原银行 CD296	0.25	2.74	20.00	2020-08-31
20 宁夏银行 CD131	1.00	3.40	2.50	2020-08-31
20 浙江债 36	5.00		5.65	2020-08-31
20 浙江债 37	7.00		12.31	2020-08-31
20 中原银行 CD297	1.00	3.07	7.00	2020-08-31
20HHPY1	3.00		20.00	2020-08-31
20 徐州新盛 ABN001 优先 A1	0.33		1.00	2020-08-31
20 莱商银行 CD096	1.00	3.60	1.00	2020-08-31
20 大连银行 CD170	0.08	2.40	2.00	2020-08-31
20 济宁银行 CD020	1.00	3.20	0.50	2020-08-31
20 广安 03	5.00		30.00	2020-08-31
20 成都银行 CD207	0.08	2.50	2.00	2020-08-31
20 百福投资 MTN001	5.00		5.00	2020-08-31
20 光大银行 CD208	0.75	2.94	2.70	2020-08-31
20 上海华瑞银行 CD268	0.25	2.80	0.50	2020-08-31
20 浙江债 43	3.00		3.70	2020-08-31
20 恒丰银行 CD304	0.08	2.40	5.00	2020-08-31
20 上海华瑞银行 CD265	1.00	3.50	0.50	2020-08-31
20 赣粤 SCP004	0.25		12.00	2020-08-31
20 浙江债 30	5.00		81.27	2020-08-31

20 浙江债 40	20.00		206.73	2020-08-31
20 交通银行 CD179	0.50	2.90	253.80	2020-08-31
20 融禾 01	5.00		5.00	2020-08-31
20 环太湖 MTN001	5.00		15.00	2020-09-01
20 乐普 MTN002	3.00		6.00	2020-09-01
20 厦门债 19	10.00		5.00	2020-09-01
20 广州公交绿色债	6.00		17.00	2020-09-01
20 东营财投 MTN001	5.00		2.10	2020-09-01
20 农发清发 01(增发 23)	2.00	2.25	30.00	2020-09-01
20 怀化水投 MTN001	3.00		2.00	2020-09-01
20 南昌国资 MTN001	3.00		10.00	2020-09-01
20 皖国贸 MTN002	3.00		6.00	2020-09-01
万孚转债	6.00	0.30		2020-09-01
20 弘基保理 ABN002 次	0.93		0.01	2020-09-01
20 天津债 80	30.00		20.00	2020-09-01
20 农发清发 02(增发 15)	7.00	2.87	40.00	2020-09-01
20 港兴港投 SCP003	0.66		9.00	2020-09-01
20 滕州国资 MTN002	5.00		11.00	2020-09-01
20 镜湖开发 MTN002	5.00		10.00	2020-09-01
20 厦门债 20	5.00		1.00	2020-09-01
20 栖霞科技 MTN001	3.00		2.00	2020-09-01
20 浙能源 MTN003	5.00		10.00	2020-09-01
20 厦门债 18	10.00		15.00	2020-09-01
20 宿州城投 MTN001	5.00		8.00	2020-09-01
20 贵州债 64	7.00		21.89	2020-09-01
20 太仓港 MTN001	3.00		10.00	2020-09-01

20 弘基保理 ABN002 优先	0.93		2.92	2020-09-01
20 建发地产 MTN004	5.00		7.00	2020-09-01
20 兰州国投 CP001	1.00		5.00	2020-09-01
20 海沧投资 CP002	1.00		6.00	2020-09-01
20 厦门债 16	30.00		26.00	2020-09-01
20 大唐集 MTN002	3.00		30.00	2020-09-01
20 鲁钢铁 CP003	1.00		10.00	2020-09-01
20 天津债 81	3.00		19.00	2020-09-01
20 沪电气 SCP001	0.25		15.00	2020-09-01
20 江来 01	5.00		13.40	2020-09-01
20 沛县城投 MTN002	3.00		7.00	2020-09-01
20 龙控 MTN001	3.00		3.00	2020-09-01
20 鑫诚恒业 MTN001	3.00		5.00	2020-09-01
20 贵州债 63	30.00		248.17	2020-09-01
20 湘高速 MTN004	5.00		10.00	2020-09-01
20 厦门债 17	10.00		35.00	2020-09-01
20 济宁高新 MTN002	5.00		4.00	2020-09-01
20 中信建投 CP012	0.23		40.00	2020-09-02
20 昆山高新 SCP005	0.25		1.00	2020-09-02
20 内蒙古债 24	5.00		131.90	2020-09-02
20 附息国债 08(续 2)	7.00	2.85	700.00	2020-09-02
20 内蒙古债 25	5.00		41.26	2020-09-02
20 附息国债 09(续 2)	3.00	2.36	700.00	2020-09-02
20 宁夏债 14	30.00		8.65	2020-09-03
20 福建债 38	15.00		129.50	2020-09-03
20 福建债 37	15.00		89.20	2020-09-03

20 江干城建债	7.00		2.00	2020-09-03
20 贴现国债 43	0.50		400.00	2020-09-04
20 连云港专项债 01	7.00		8.00	2020-09-04

基金发行

代码	名称	投资类型	认购天数	认购起始日期	认购截止日期
009958.OF	长安鑫悦消费驱动 A	偏股混合型基金	16	2020-08-31	2020-09-15
010003.OF	景顺长城电子信息产业 A	普通股票型基金	5	2020-08-31	2020-09-04
009855.OF	中加新兴成长 A	偏股混合型基金	12	2020-08-31	2020-09-11
009931.OF	淳厚欣享 A	偏股混合型基金	12	2020-08-31	2020-09-11
010126.OF	平安价值成长 A	偏股混合型基金	19	2020-08-31	2020-09-18
009884.OF	民生加银康宁平衡养老(FOF)	平衡混合型基金	5	2020-08-31	2020-09-04
009353.OF	浙商科技创新一个月滚动持有 A	偏股混合型基金	26	2020-08-31	2020-09-25
010060.OF	华泰柏瑞景利 A	偏债混合型基金	5	2020-08-31	2020-09-04
008723.OF	永赢鑫享	偏债混合型基金	92	2020-08-31	2020-11-30
010066.OF	方正富邦中证 500 指数增强 A	增强指数型基金	91	2020-09-01	2020-11-30
007423.OF	西部利得聚禾 A	灵活配置型基金	18	2020-09-01	2020-09-18
010080.OF	中欧优势成长	偏股混合型基金	91	2020-09-01	2020-11-30
009914.OF	富国成长动力	偏股混合型基金	28	2020-09-01	2020-09-28
009960.OF	银华多元机遇	偏股混合型基金	14	2020-09-01	2020-09-14
010135.OF	泰达宏利高研发创新 6 个月 A	偏股混合型基金	21	2020-09-02	2020-09-22
009651.OF	海富通成长甄选 A	偏股混合型基金	17	2020-09-02	2020-09-18
009998.OF	上投摩根慧见两年持有	偏股混合型基金	14	2020-09-03	2020-09-16
009885.OF	新华景气行业 A	偏股混合型基金	28	2020-09-03	2020-09-30
009954.OF	北信瑞丰优选成长	普通股票型基金	14	2020-09-03	2020-09-16
008150.OF	嘉实远见企业精选	偏股混合型基金	15	2020-09-03	2020-09-17

010033.OF	安信成长精选 A	偏股混合型基金	21	2020-09-04	2020-09-24

【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	30
本期开始流通股数合计(万股)	326,215.32
本期开始流通市值合计(万元)	16,904,748.90
无限售条件股份数量(万股)	5,180,296.28
无限售条件股份市值(万元)	100,911,199.84
限售流通股份数量(万股)	1,586,321.80
限售流通股份市值(万元)	47,134,118.28
A 股总股本(亿股)	676.66
A 股总市值(亿元)	14,804.53

本周 A 股解禁明细统计						
代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	变动后流通 A 股（万股）	变动后占比(%)	解禁股份类型
688569.SH	N 铁科	2020-08-31	4,839.82	4,839.82	22.97	首发一般股份,首发机构配售股份
603538.SH	美诺华	2020-08-31	62.60			股权激励限售股份
000923.SZ	河钢资源	2020-08-31	20,472.44	62,789.39	96.20	定向增发机构配售股份
000980.SZ	*ST 众泰	2020-08-31	5,192.11			定向增发机构配售股份
603501.SH	韦尔股份	2020-08-31	60,655.41	76,293.31	88.35	定向增发机构配售股份,首发原股东限售股份
002567.SZ	唐人神	2020-08-31	3,468.59	89,968.48	97.03	定向增发机构配售股份

603093.SH	南华期货	2020-08-31	4,039.91	11,039.91	19.03	首发原股东限售股份
002821.SZ	凯莱英	2020-08-31	26.21	22,265.43	96.25	股权激励限售股份
002896.SZ	中大力德	2020-08-31	4,575.00	8,000.00	100.00	首发原股东限售股份
601838.SH	成都银行	2020-08-31	63.20	189,483.48	52.46	首发原股东限售股份
601139.SH	深圳燃气	2020-08-31	1,102.30	287,673.05	100.00	股权激励限售股份
300435.SZ	中泰股份	2020-08-31	125.55	22,745.56	60.14	股权激励限售股份
603558.SH	健盛集团	2020-08-31	3,211.81	41,635.63	100.00	定向增发机构配售股份
300789.SZ	唐源电气	2020-08-31	545.78	1,695.78	36.88	首发原股东限售股份
603359.SH	东珠生态	2020-09-01	16,568.97	31,864.00	100.00	首发原股东限售股份
601066.SH	中信建投	2020-09-01	15,062.48	131,500.00	17.20	首发原股东限售股份
300698.SZ	万马科技	2020-09-01	1,335.05	7,537.87	56.25	首发原股东限售股份
300050.SZ	世纪鼎利	2020-09-01	790.62	49,709.17	86.97	定向增发机构配售股份
002463.SZ	沪电股份	2020-09-01	0.00	170,574.11	98.92	股权激励限售股份
300699.SZ	光威复材	2020-09-01	19,352.59	51,612.40	99.57	首发原股东限售股份
300691.SZ	联合光电	2020-09-02	8,388.11	18,305.96	82.11	首发原股东限售股份
603040.SH	新坐标	2020-09-02	44.06	10,330.58	99.98	股权激励限售股份
000810.SZ	创维数字	2020-09-02	222.65	101,400.33	95.36	股权激励限售股份
000301.SZ	东方盛虹	2020-09-02	4,259.12			定向增发机构配售股份
300343.SZ	联创股份	2020-09-03	29.71			股权激励限售股份
601860.SH	紫金银行	2020-09-03	316.39	173,955.24	47.52	首发原股东限售股份
002714.SZ	牧原股份	2020-09-03	13,032.81			定向增发机构配售股份
600000.SH	浦发银行	2020-09-04	124,831.65			定向增发机构配售股份
002632.SZ	道明光学	2020-09-04	1,000.37	58,692.05	93.97	定向增发机构配售股份
603500.SH	祥和实业	2020-09-04	12,600.00			首发原股东限售股份

值周研究员：王腾蛟、李欣谢（TEL:0351-8686978）

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