晨会纪要

2020 年 9 月 1 日　星期二

【今日焦点】

- **中共中央政治局召开会议，审议《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》和《关于十九届中央第五轮巡视情况的综合报告》。**会议指出，黄河是中华民族的母亲河，要把黄河流域生态保护和高质量发展作为事关中华民族伟大复兴的千秋大计，贯彻新发展理念，遵循自然规律和客观规律，统筹推进山水林田湖草沙综合治理、系统治理、源头治理，改善黄河流域生态环境，优化水资源配置，促进全流域高质量发展，改善人民群众生活，保护传承弘扬黄河文化，让黄河成为造福人民的幸福河。会议强调，要因地制宜、分类施策、尊重规律，改善黄河流域生态环境。会议指出，党的十九大以来，以习近平同志为核心的党中央着眼中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局，持续推进全面从严治党，深化党和国家机构改革，不断加强中央和国家机关政治建设、思想建设、组织建设、党风廉政建设，取得明显成效。

【重要财经消息】

- **央行发布《参与国际基准利率改革和健全中国基准利率体系》白皮书。**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。党的十九届四中全会提出，健全基准利率和市场化利率体系。基准利率作为各类金融产品利率定价的重要参考，是重要的金融市场要素，也是货币政策传导中的核心环节。健全基准利率体系既是建设金融市场的关键，也是深入推进利率市场化改革的重要内容，对于完善货币政策调控和传导机制具有重要意义。

- **外汇局印发 2020 年版经常项目外汇业务指引。**为进一步深化“放管服”改革，提升外汇服务质量，日前，国家外汇管理局发布《国家外汇管理局关于印发<经常项目外汇业务指引（2020 年版）>的通知》。该指引自发布之日起实施。指引按照简洁清晰、便利使用的原则，全面整合经常项目外汇业务现有法规，精简部分业务流程和办理业务所需材料，同步废止法规 29 件，实现经常项目外汇业务办理“一本通”，进一步便利市场主体办理外汇相关业务。指引不涉及现有政策实质改动和重大调整。

- **央行开展 200 亿元逆回购。**人民银行 31 日公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，以利率招标方式开展了 200 亿元逆回购操作。鉴于今日有 1000 亿元逆回购到期，人民银行实现净回笼 800 亿元。　近期，短端资金利率连续下行，上海银行间同业拆放利率（Shibor）方面，隔夜 Shibor 下行 13.2 个基点，14 天 Shibor 下行 6 个基点。7 天资金利率保持在政策利率附近。

【行业要闻】

- **各地密集出台政策，工业互联网迎来落地加速期。**近期，各地纷纷推进工业互联网发展再提速。从工信部了解到，目前全国建设的“5G+工业互联网”项目超 800 个，年底有望突破 1500 个，至少有 27 个省份发布工业互联网发展政策，5G 和工业互联网融合发展的态势正在形成。

- **《深圳经济特区科技创新条例》发布，在深注册科技企业 11 月 1 日起可“同股不同权”。**为补齐科技创新发展短板，深圳首次立法赋予科技人员职务科技成果所有权或长期使用权、允许港澳高校和科研机构申请内地科技项目、首个确立公司“同股不同权”制度。8 月 30 日，深圳市人大常委会正式发布表决通过的《深圳经济特区科技创新条例》。

- **辽宁省出台指导意见支持别雷拉斯特物流中心项目，打造对俄“通道+自由贸易”窗口。**作为中俄两国第一个以设施联通带动贸易畅通的物流基础设施项目、辽宁省深度融入“一带一路”建设的旗舰项目，莫斯科别雷拉斯特物流中心项目建设再获政策支持。8 月 28 日，记者获悉，辽宁省已印发《关于支持别雷拉斯特物流中心项目建设的指导意见》，通过推动建设中俄海关合作平台、海外仓、中欧班列枢纽港、对俄“通道+自由贸易”窗口等四大主要任务，大力推进别雷拉斯特物流中心项目开发步伐，缩短通关时间，降低贸易成本，将其打造成为中俄两国现代物流合作示范项目。

【全球视野】

- **美股：纳指续创新高。**周一，美股三大股指收盘涨跌不一，道指跌超 200 点，纳指续创历史新高。正式拆股后，苹果涨逾 3%，特斯拉涨逾 12%。截至收盘，道指跌 223.82 点，跌幅 0.78%，报 28430.05 点；纳指涨 79.82 点，涨幅 0.68%，报 11775.46 点；标普 500 指数跌 7.70 点，跌幅 0.22%，报 3500.31 点。

- **欧股周一收盘走低**。德国 DAX30 指数收盘下跌 87.82 点，跌幅 0.67%，报 12945.38 点。法国 CAC40 指数收盘下跌 55.72 点，跌幅 1.11%，报 4947.22 点。欧洲斯托克 50 指数收盘下跌 41.59 点，跌幅 1.25%，报 3273.95 点。西班牙 IBEX35 指数收盘下跌 160.00 点，跌幅 2.24%，报 6973.00 点。意大利富时指数收盘下跌 207.32 点，跌幅 1.04%，报 19633.69 点。

- **亚太股市收盘涨跌互现。**周一，韩国 KOSPI 指数跌 1.17%，报 2326.51 点；日经 225 指数涨 1.12%，报 23139.76 点；恒生指数跌 0.96%，报 25177.05 点；富时马来西亚 KLCI 跌 1.90%，报 1525.21 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 268.72 亿元，1336 家上市公司获资金净流入，2614 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：国防军工、有色金属、轻工制造；主力净流出申万一级行业前三为：医药生物、电子、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：紫金矿业、TCL 科技、兴业银行；主力净流出排名前三位的个股分别为：西藏天路、顺丰控股、歌尔股份。

【山西证券视点】

【山证策略】指数冲高回落，北向资金午后持续流出--每日 A 股点评（20200831）

走势回顾：

截至收盘，上证指数下跌 0.24%报 3395.68 点；深证成指下跌 0.67%报 13758.23 点；创业板指下跌 1.07%报 2728.31 点。

市场焦点：

8 月 28 日，证监会发布了《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及配套规则，进一步完善基金销售行为规范、加强基金销售机构合规内控，对于强化投资者权益保护、优化基金市场生态、促进基金行业良性发展具有积极意义。证监会将不断加强对基金销售机构及基金销售业务的监管，着力培育以投资者利益为核心、以长期理性投资为导向的市场环境，进一步发挥基金行业增强居民财富效应、支持实体经济发展的功能作用。《规则》自 2020 年 10 月 1 日起施行。（消息来源：澎湃新闻）

- **市场策略**

本周三大指数仍运行在箱体之间，市场仍处于震荡走势。本周上市公司披露临近尾声，机构调仓换股也基本结束。预计下周市场仍旧维持箱体震荡走势，行业及个股的分化将成为市场的主线。

我们在 8 月策略观点中明确提到，在公募发行规模维持高位的背景下，外资是影响 8 月走势的重要因素。8 月份中美关系阶段性缓和，外资持续流入，但由于货币环境边际收紧，A 股估值上行，故 8 月份并未出现普涨行情，而是出现以行业龙头为代表的结构性行情。展望后市，我们认为公募资金和外资是影响市场微观资金面的主要力量，龙头股会享受确定性溢价，业绩将成为主导 9 月行情的重要因素。建议投资者关注行业龙头。同时，我们认为低估值板块仍有关注价值，低估值个股在 8 月已被市场注意，后续仍有空间，建议投资者可持续关注。

长期配置方面，我们建议投资者关注四个方向：景气度持续走高且估值合理：农林牧渔、机械、建材（玻璃、水泥）、快递；业务回暖、估值洼地：煤炭、银行；高景气高增长（板块内的 alpha 机会）：5G、计算机、游戏；高景气但估值偏高，回调后可关注：医药、可选消费。

策略建议：

- **指数冲高回落，北向资金大幅流出**

指数方面，今日指数冲高回落，成交量上升。板块方面，食品饮料和有色金属板块涨幅居前；非银金融和休闲服务板块跌幅居前。截至收盘，两市成交额为 1.0345 万亿元，较前一交易日有所上升。沪股通流出 34.14 亿元，深股通流出 46.12 亿元，北向资金合计流出 80.26 亿元。

- **成交量放大，箱体震荡格局延续**

证监会最新政策旨在进一步优化公募基金行业整体运营方式，减少不利于市场发展的行为，从而促进长期理性投资市场环境的构建，减少短期资金炒作的情况发生。从长期来看，优质公司将获得更多的长期资金关注，市场整体的波动率或将下降。

市场方面，今日指数上涨到前期高点附近回调，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。值得一提的是，通过观察 7、8 月份的指数走势，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。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，可适当关注建材、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：规上工业企业加快推进研发活动全覆盖。**高质量发展，关键在创新驱动。今年以来，尽管受疫情影响，山西省规上企业研发活动全覆盖工作仍加快推进。截至 7 月底，在纳入统计范围的 4780 户规上工业企业中，有研发活动的企业数为 2971 户，覆盖率达到 62.2%，分别较年初增长 1496 户和 31.3 个百分点。且单月增量和增幅逐月提升，全省整体推进呈逐月加快态势。阳泉、太原、运城、长治连续 3 月位居前列，朔州、吕梁本月新增最多。

【个股动态】

- **泛海控股拟 42.29 亿元向张江集团、东方创业等出让民生证券 27.12%股份。**泛海控股公告，公司将以 42.29 亿元的总价格，向张江集团、张江高科等 22 家投资者转让民生证券共 31.07 亿股股份（约占民生证券目前总股本的 27.12%）。此次股份转让完成后，公司对民生证券持股比例将由 71.64%降至 44.52%，民生证券仍为公司合并财务报表内企业。在本次引进战略投资者、优化股权结构的基础上，下一步民生证券将进一步加快推进筹划上市事宜。

- **北部湾港拟 20.66 亿元建设自动化集装箱码头改造工程。**北部湾港公告，为进一步适应腹地经济发展和为钦州港打造“千万标箱”港口服务，将由全资子公司钦州盛港作为项目业主开展钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区 7#、8#泊位自动化集装箱码头改造工程，项目投资概算为 206,555 万元。

- **一汽解放拟 9.98 亿元投建新能源轻卡基地项目。**一汽解放公告，全资子公司一汽解放汽车有限公司拟投资 9.98 亿元建设一汽解放新能源轻卡基地。该项目的主导产品为解放品牌的轻型系列载货汽车及部分中型载货车。

- **海正药业拟 44 亿元收购瀚晖制药剩余 49%股权。**海正药业公告，公司拟向 HPPC 发行股份、可转换公司债券及支付现金购买其持有的瀚晖制药 49%股权。同时，公司拟以非公开发行股份及可转换公司债券的方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过 15 亿元。标的资产的交易作价为 44 亿元。

- **大秦铁路公开发行可转债申请获审核通过。**大秦铁路公告，8 月 31 日，中国证监会发审委对公司公开发行可转债的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得审核通过。

【今日停复牌】

- **停牌：**深深房 A(000029)；三泰控股(002312)；信邦制药(002390)；中设股份(002883)；当升科技(300073)；天山生物(300313)；科隆股份(300405)；飞鹿股份(300665)；中科信息(300678)；ST 康美(600518)。

- **复牌：**天顺风能(002531)；ST 南化(600301)。

【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			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

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

增发

代码	公司简称	发行数量（万股）	增发价格（元/股）	定增股份上市日

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