

相关研究

《可转债多因子策略探究——可转债投资手册之四》2022.5.3
《转债生命周期之发行与上市——可转债投资手册之三》2022.02.16

可转债产业链梳理 ——可转债投资手册之五（23年10月）

投资要点:

- 截至2023年10月10日，存量转债和可交债共有近550只，我们对其进行了分类并梳理为17个产业链，包括新基建、传统基建、风电光伏、TMT、半导体、汽车、医药生物、采掘与初加工、化工材料与产品、机械设备、环保&公用、军工、交运、农林牧渔、消费、轻工制造、金融产业链。
- 风险提示：基本面变化、股市波动、政策不达预期、价格和溢价率调整风险、信用风险

分析师:王巧喆

Tel:(021)23154142

Email:wqz12709@haitong.com

证书:S0850521080003

目录

1. 可转债产业链梳理	4
-------------------	---

图目录

图 1 新基建产业链	4
图 2 传统基建产业链	5
图 3 风电光伏产业链	6
图 4 TMT 产业链（上）	7
图 5 TMT 产业链（下）	8
图 6 半导体产业链	9
图 7 汽车产业链（上）	10
图 8 汽车产业链（下）	10
图 9 新能源汽车产业链	11
图 10 医药生物产业链（上）	12
图 11 医药生物产业链（下）	13
图 12 采掘与初加工产业链	13
图 13 化工材料与产品产业链	14
图 14 机械设备产业链	16
图 15 环保&公用事业产业链	17
图 16 军工产业链	18
图 17 交通运输产业链	18
图 18 农林牧渔产业链	19
图 19 消费产业链	20
图 20 轻工制造产业链	21
图 21 金融产业链	21

表目录

表 1. 新基建相关转债基本情况.....	4
表 2. 传统基建相关转债基本情况.....	5
表 3. 风电光伏相关转债基本情况.....	6
表 4. TMT 相关转债基本情况（上）.....	7
表 5. TMT 相关转债基本情况（下）.....	8
表 6. 半导体相关转债基本情况.....	9
表 7. 汽车相关转债基本情况（上）.....	10
表 8. 汽车相关转债基本情况（下）.....	11
表 9. 新能源汽车相关转债基本情况.....	11
表 10. 医药生物相关转债基本情况（上）.....	12
表 11. 医药生物相关转债基本情况（下）.....	13
表 12. 采掘与初加工相关转债基本情况.....	14
表 13. 化工材料与产品相关转债基本情况.....	15
表 14. 机械设备相关转债基本情况.....	16
表 15. 环保&公用事业相关转债基本情况.....	17
表 16. 军工相关转债基本情况.....	18
表 17. 交通运输相关转债基本情况.....	19
表 18. 农林牧渔相关转债基本情况.....	19
表 19. 消费相关转债基本情况.....	20
表 20. 轻工制造相关转债基本情况.....	21
表 21. 金融相关转债基本情况.....	22

1. 可转债产业链梳理

截至 2023 年 10 月 10 日，存量转债和可交债共有将近 550 只，我们对其进行了分类，并梳理为 17 个产业链，包括新基建、传统基建、风电光伏、TMT、半导体、汽车、医药生物、采掘与初加工、化工材料与产品、机械设备、环保&公用、军工、交运、农林牧渔、消费、轻工制造、金融产业链。

图1 新基建产业链

新基建（共34只）						
5G基建	盛路转债	天线建设	特高压	通光转债	输电线缆	
	烽火转债	传输设备、光纤光缆		白电转债	电力电容器	
	崇达转2	5G通信板（PCB）		杭电转债	电缆	
	景20转债/景23转债	5G电路板		红相转债	电力设备状态检测、监测产品	
	兴森转债	5G电路板		起帆转债	电线电缆	
	明电转债/明电转02	电路板		申昊转2	特高压、充电桩	
	华体转债	智慧灯杆		中昊转债	智能电力检测、巡检机器人	
	永鼎转债	光纤光缆		炬邦转债	智能电力产品、智能巡检	
	纵横转债	信息技术设施建设和维护		九洲转2	特高压、充电桩	
	飞鹿转债	防腐与防护材料		华体转债	智慧灯杆	
轨道交通	红相转债	铁路牵引变压器	充电桩相关	多伦转债	智慧交通	
	建工转债	工程施工		人工智能	富瀚转债	视讯与安防产品
	测绘转债	地理信息技术服务			新北转债	智能设备/装备
	亚康转债	IT设备销售及运维服务			科达转债	视讯与安防产品
思特转债	电信软件开发与服务	工业互联网	拓斯转债		工业机器人	
城地转债	IDC业务					
奥飞转债	IDC业务					
佳力转债	数据机房控温、节能					
大数据与云计算	信服转债	企业级网络安全、云计算及 IT 基础设施等				
	科数转债	IDC服务、数据中心				

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表1.新基建相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
盛路转债	128041.SZ	盛路通信	285.00	96.42	0.53
烽火转债	110062.SH	烽火通信	119.35	40.06	30.88
崇达转2	128131.SZ	崇达技术	108.50	84.77	14.00
景20转债	113602.SH	景旺电子	114.99	54.95	17.80
景23转债	113669.SH	景旺电子	121.14	54.71	11.54
兴森转债	128122.SZ	兴森科技	132.30	45.52	2.68
明电转债	123087.SZ	明阳电路	118.91	33.38	4.19
永鼎转债	110058.SH	永鼎股份	136.02	26.95	2.60
纵横转债	113573.SH	纵横通信	117.01	56.30	2.70
飞鹿转债	123052.SZ	飞鹿股份	141.46	22.16	1.50
建工转债	110064.SH	重庆建工	110.94	54.48	12.65
思特转债	123054.SZ	思特奇	141.66	20.78	2.07
城地转债	113596.SH	城地香江	95.72	210.45	11.99
奥飞转债	123131.SZ	奥飞数据	117.94	44.60	6.35
佳力转债	113597.SH	佳力图	128.35	60.48	2.98
通光转债	123034.SZ	通光线缆	259.00	137.07	0.78
白电转债	113549.SH	白云电器	122.97	9.58	8.05
杭电转债	113505.SH	杭电股份	110.13	8.30	7.50
红相转债	123044.SZ	*ST红相	96.77	182.86	5.50
起帆转债	111000.SH	起帆电缆	119.94	28.80	9.99
中昊转债	123142.SZ	中昊科技	110.98	67.63	5.50
九洲转2	123089.SZ	九洲集团	119.00	22.97	3.06
华体转债	113574.SH	华体科技	113.33	152.75	2.09
多伦转债	113604.SH	多伦科技	118.77	20.15	6.40
富瀚转债	123122.SZ	富瀚微	111.00	125.17	5.81
新北转债	128083.SZ	新北洋	126.75	11.79	8.77
科达转债	113569.SH	苏州科达	108.20	153.87	5.15
拓斯转债	123101.SZ	拓斯达	113.30	110.81	6.70
测绘转债	123177.SZ	测绘股份	135.30	7.14	3.37
亚康转债	123181.SZ	亚康股份	185.34	-0.95	2.47
炬邦转债	118039.SH	炬邦电力	113.13	37.77	4.11
信服转债	123210.SZ	深信服	120.07	59.53	12.15
科数转债	127091.SZ	科华数据	117.10	38.56	14.92
明电转02	123203.SZ	明阳电路	122.35	30.02	4.49

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 20 日

图2 传统基建产业链

传统基建（共54只）					
设计&施工	精装转债	精装修服务	上游原材料	豪迈转债	建筑用铝型材
	中装转2	建筑设计		凌钢转债	钢铁
	设研转债	建筑设计		本钢转债	钢铁
	华阳转债	建筑设计		鼎胜转债	铝
	金瑞转债	公园城市建设		蒙娜转债	陶瓷
	建工转债	房建、基建、公路		帝欧转债	陶瓷
	天路转债	公路、桥梁		旗滨转债	玻璃
	核建转债	军工核电		万青转债	水泥
	风语转债	城市管		冀东转债	水泥
	岩土转债	地基、石化		天路转债	水泥
	城地转债	地基	濮耐转债	耐火材料	
	交建转债	公路、桥梁	山玻转债	碳纤维	
	北方转债	国际工程	长海转债	碳纤维	
	亚泰转债	装饰设计工程建设	震安转债	橡胶	
	中钢转债（赎回）	市政工程	飞鹿转债	涂料	
	铁汉转债	园林工程	大禹转债	水利	
	文科转债	园林工程	垒知转债	混凝土外加剂	
	岭南转债	园林工程	博22转债	混凝土外加剂	
	绿茵转债	园林工程	友发转债	焊接钢管	
	花王转债	园林工程、市政工程	中旗转债	人造石英石装饰材料	
	东湖转债	工业工程建设	志特转债	建筑铝模系统	
	汇通转债	公路工程建筑	科顺转债	建筑防水	
	山路转债	路桥项目承揽、施工	法兰转债	起重机械	
	冠中转债	生态环境建设	远东转债（赎回）	转动轴	
	华设转债	规划咨询、工程勘察、数字智慧、绿色环保	沪工转债	焊接、切割	
	全筑转债	设计、建造、制造、家居、科技	艾迪转债	液压破碎属具	
			精工转债	钢结构	
		鸿路转债	钢结构		
		海波转债	钢结构		

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表2.传统基建相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
精装转债	127055.SZ	中天精装	110.35	49.67	5.77
中装转2	127033.SZ	中装建设	101.57	28.59	11.59
设研转债	123130.SZ	设研院	122.77	26.87	3.76
华阳转债	128125.SZ	华阳国际	108.14	101.11	4.50
建工转债	110064.SH	重庆建工	110.94	54.48	12.65
核建转债	113024.SH	中国核建	106.91	43.37	29.95
风语转债	113643.SH	风语筑	114.51	57.68	5.00
岩土转债	128037.SZ	中化岩土	107.15	30.77	6.02
城地转债	113596.SH	城地香江	95.72	210.45	11.99
交建转债	128132.SZ	新疆交建	117.00	43.84	8.49
北方转债	127014.SZ	北方国际	170.35	9.24	5.34
亚泰转债	128066.SZ	郑中设计	112.67	25.55	4.61
中钢转债	127029.SZ	中钢国际	117.12	-0.07	2.16
铁汉转债	123004.SZ	节能铁汉	105.27	14.16	8.03
文科转债	128127.SZ	文科园林	105.99	27.19	9.49
岭南转债	128044.SZ	岭南股份	107.27	28.20	6.56
绿茵转债	127034.SZ	绿茵生态	105.07	53.52	7.12
花王转债	113595.SH	ST花王	95.62	6.29	2.56
东湖转债	110080.SH	东湖高新	133.21	-2.73	8.03
精工转债	110086.SH	精工钢构	108.42	60.18	20.00
鸿路转债	128134.SZ	鸿路钢构	118.81	42.19	15.73
海波转债	123080.SZ	海波重科	132.00	25.04	1.49
豪迈转债	127053.SZ	豪迈新材	121.19	17.27	8.24
凌钢转债	110070.SH	凌钢股份	115.69	38.08	2.17
本钢转债	127018.SZ	本钢板材	119.10	25.45	56.31
鼎胜转债	113534.SH	鼎胜新材	192.13	5.70	3.76
蒙娜转债	127044.SZ	蒙娜丽莎	104.30	81.96	11.69
帝欧转债	127047.SZ	帝欧家居	87.85	90.87	15.00
旗滨转债	113047.SH	旗滨集团	113.66	64.41	14.99
万青转债	127017.SZ	万年青	109.78	80.06	10.00
冀东转债	127025.SZ	冀东水泥	103.47	92.13	17.76
天路转债	110060.SH	西藏天路	133.52	7.90	7.06
濮耐转债	127035.SZ	濮耐股份	114.09	36.15	6.26
山玻转债	111001.SH	山东玻纤	109.50	76.47	6.00
长海转债	123091.SZ	长海股份	119.99	44.52	5.50
震安转债	123103.SZ	震安科技	112.50	186.33	2.49
飞鹿转债	123052.SZ	飞鹿股份	141.46	22.16	1.50
大禹转债	123063.SZ	大禹节水	118.40	17.39	6.35
垒知转债	127062.SZ	垒知集团	112.65	78.38	3.96
博22转债	113650.SH	苏博特	104.37	115.39	8.00
友发转债	113058.SH	友发集团	118.90	21.48	20.00
法兰转债	113598.SH	法兰泰克	134.10	22.31	2.75
远东转债	128075.SZ	远东传动	119.75	-3.63	2.31
沪工转债	113593.SH	上海沪工	113.14	30.24	4.00
艾迪转债	113644.SH	艾迪精密	109.30	56.50	10.00
中旗转债	127081.SZ	中旗新材	111.40	43.27	5.40
山路转债	127083.SZ	山东路桥	109.30	43.76	48.36
志特转债	123186.SZ	志特新材	104.57	92.58	6.14
金埔转债	123198.SZ	金埔园林	114.43	26.09	5.20
冠中转债	123207.SZ	冠中生态	115.98	33.20	4.00
华设转债	113674.SH	华设集团	119.95	40.76	4.00
全筑转债	113578.SH	*ST全筑	100.00	0.63	3.03
汇通转债	113665.SH	汇通集团	107.23	47.21	3.60
科顺转债	123216.SZ	科顺股份	110.41	69.32	21.98

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 20 日

图3 风电光伏产业链

风电光伏（共36只）						
硅料	通22转债	硅料	硅料	通裕转债	大型铸锻件及结构件	
	旗滨转债	光伏玻璃			天能转债	风力发电用风机塔架、锚栓
	福莱转债	福莱转债			中信转债	风电金属附件
	海优转债	海优转债			强联转债	大型回转支承和工业附件
	盛虹转债	盛虹转债			晶科转债	光伏电站开发运营转让业务和光伏电站EPC业务
	福22转债	福22转债			嘉泽转债	太阳能光伏、风电
	宇邦转债	宇邦转债			福能转债	风力发电、光伏发电
	隆22转债	隆22转债			节能转债	风电项目开发、建设和运营
	天23转债	天23转债			九洲转2	电站投资及开发运营、智能配电网
	晶能转债	晶能转债			能辉转债	光伏电站设计及运营等
光伏组件	晶澳转债	晶澳转债	永鼎转债	电线电缆业务		
	帝尔转债	帝尔转债	杭电转债	电线电缆		
	高测转债	高测转债	起帆转债	电线电缆		
	裕兴转债	裕兴转债	通光转债	光纤光缆、输电线缆、装备线缆		
设备	奥维转债	奥维转债	中辰转债	电线电缆		
	裕兴转债	裕兴转债	金盘转债	干变、高压级联直流储能系统		
	山玻转债	山玻转债	科数转债	光伏逆变器、光伏离网控制器、储能变流器等		
	长海转债	长海转债				
其他材料部件	宏发转债	宏发转债				

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表3.风电光伏相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
通22转债	110085.SH	通威股份	114.10	35.52	119.84
旗滨转债	113047.SH	旗滨集团	113.66	64.41	14.99
福莱转债	113059.SH	福莱特	109.25	73.55	40.00
海优转债	118008.SH	海优新材	103.91	209.32	6.94
盛虹转债	127030.SZ	东方盛虹	116.14	47.36	49.98
福22转债	113661.SH	福斯特	110.01	87.82	30.30
隆22转债	113053.SH	隆基绿能	103.01	135.62	69.95
帝尔转债	123121.SZ	帝尔激光	122.40	37.23	8.31
高测转债	118014.SH	高测股份	121.58	54.53	4.83
裕兴转债	123144.SZ	裕兴股份	109.46	47.19	6.00
山玻转债	111001.SH	山东玻纤	109.50	76.47	6.00
长海转债	123091.SZ	长海股份	119.99	44.52	5.50
宏发转债	110082.SH	宏发股份	110.09	76.71	20.00
天能转债	123071.SZ	天能重工	118.30	31.23	14.84
中陆转债	123155.SZ	中环海陆	126.20	32.16	6.94
强联转债	123161.SZ	新强联	106.48	78.55	3.60
晶科转债	113048.SH	晶科科技	118.00	39.96	12.10
嘉泽转债	113039.SH	嘉泽新能	106.67	57.75	22.96
福能转债	110048.SH	福能股份	129.59	16.13	2.88
节能转债	113051.SH	节能风电	162.36	8.82	12.76
九洲转2	123089.SZ	九洲集团	118.19	31.65	29.99
永鼎转债	110058.SH	永鼎股份	119.00	22.97	3.06
杭电转债	113505.SH	杭电股份	136.02	26.95	2.60
起帆转债	111000.SH	起帆电缆	110.13	8.30	7.50
通光转债	123034.SZ	通光线缆	119.94	28.80	9.99
中辰转债	123147.SZ	中辰股份	259.00	137.07	0.78
金盘转债	118019.SH	金盘科技	127.56	16.48	5.70
天23转债	118031.SH	天合光能	127.53	30.37	9.77
能辉转债	123185.SZ	能辉科技	102.30	145.41	88.65
晶能转债	118034.SH	晶科能源	115.52	77.08	3.48
晶澳转债	127089.SZ	晶澳科技	108.19	55.04	100.00
奥维转债	118042.SH	奥特维	106.13	78.22	89.60
双良转债	110095.SH	双良节能	114.93	55.46	11.40
科数转债	127091.SZ	科华数据	113.30	33.83	26.00
宇邦转债	123224.SZ	宇邦新材	117.10	38.56	14.92
			120.00	28.97	5.00

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图4 TMT 产业链（上）

TMT 1（共37只）					
PCB/CCL	华正转债	环氧树脂覆铜板	通信	盛路转债	天线、射频产品
	兴森转债	印制电路板样板小批量板快件		永鼎转债	通信光缆
	景20转债/景23转债	印刷电路板及高端电子材料		纵横转债	移动通信技术和无线互联技术
	崇达转2	印制线路板		烽火转债	光通信设备
	明电转债/明电转02	印制线路板		朗科转债	智能控制、智能电源
	世运转债	印制电路板		正元转02	教育信息化
媒体	富仕转债	印制电路板	软件开发	宏图转债	遥感和北斗导航卫星应用
	吉视转债	广播电视		多伦转债	驾考和智能交通
	广电转债	广播电视		天阳转债	金融IT解决方案和服务
	湖广转债	有线数字电视		丝路转债	数字视觉综合服务
安全	贵广转债	广播电视网络		思特转债	电信行业软件开发和服务
	游族转债	游戏研发与发行		科蓝转债	银行IT解决方案
IDC	山石转债	网络安全		法本转债	信息技术外包
	银信转债	数据中心运维		新致转债	IT解决方案
分销商	奥飞转债	数据中心		声迅转债	安防整体解决方案
	城地转债	数据中心		恒锋转债	智慧城市信息服务
零组件	商路转债	被动元器件授权分销商			
	兴瑞转债	电子连接器、结构件、镶嵌注塑件			
	宇瞳转债	安防监控镜头等			

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表4.TMT 相关转债基本情况（上）

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
华正转债	113639.SH	华正新材	126.60	25.01	5.70
兴森转债	128122.SZ	兴森科技	132.30	45.52	2.68
景20转债	113602.SH	景旺电子	114.99	54.95	17.80
崇达转2	128131.SZ	崇达技术	108.50	84.77	14.00
明电转债	123087.SZ	明阳电路	118.91	33.38	4.19
世运转债	113619.SH	世运电路	118.96	38.14	10.00
吉视转债	113017.SH	吉视传媒	105.23	20.67	11.35
广电转债	110044.SH	广电网络	201.12	156.86	0.71
湖广转债	127007.SZ	湖北广电	113.00	35.02	3.68
贵广转债	110052.SH	贵广网络	134.30	3.23	2.88
游族转债	128074.SZ	游族网络	115.95	86.33	6.82
山石转债	118007.SH	山石网科	122.61	57.48	2.67
银信转债	123059.SZ	银信科技	133.00	10.64	3.91
奥飞转债	123131.SZ	奥飞数据	117.94	44.60	6.35
城地转债	113596.SH	城地香江	95.72	210.45	11.99
盛路转债	128041.SZ	盛路通信	285.00	96.42	0.53
商路转债	123167.SZ	商路电子	130.08	18.11	3.94
永鼎转债	110058.SH	永鼎股份	136.02	26.95	2.60
纵横转债	113573.SH	纵横通信	117.01	56.30	2.70
烽火转债	110062.SH	烽火通信	119.35	40.06	30.88
朗科转债	123100.SZ	朗科智能	114.98	32.69	3.80
宏图转债	118027.SH	航天宏图	115.20	66.29	10.09
多伦转债	113604.SH	多伦科技	118.77	20.15	6.40
丝路转债	123138.SZ	丝路视觉	125.06	47.75	2.40
思特转债	123054.SZ	思特奇	141.66	20.78	2.07
科蓝转债	123157.SZ	科蓝软件	122.19	27.86	4.95
法本转债	123164.SZ	法本信息	127.90	16.16	6.00
新致转债	118021.SH	新致软件	164.09	4.13	4.84
声迅转债	127080.SZ	声迅股份	159.00	81.27	2.80
恒锋转债	123173.SZ	恒锋信息	132.50	36.66	2.42
天阳转债	123184.SZ	天阳科技	118.80	35.41	9.75
景23转债	113669.SH	景旺电子	121.14	54.71	11.54
正元转02	123196.SZ	正元智慧	119.89	51.65	3.51
明电转02	123203.SZ	明阳电路	122.35	30.02	4.49
兴瑞转债	127090.SZ	兴瑞科技	116.79	57.60	4.62
富仕转债	123217.SZ	四会富仕	121.09	41.20	5.70
宇瞳转债	123219.SZ	宇瞳光学	122.99	39.67	6.00

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 20 日

图5 TMT 产业链（下）

TMT 2（共29只）		
消费电子	环旭转债	电子产品设计制造
	超声转债	电子元器件及超声电子仪器
	立讯转债	连接线、连接器
	洁美转债	电子薄膜载带
	大族转债	激光加工设备
	艾华转债	铝电解电容器
	火炬转债	陶瓷电容器
	长信转债	平板显示真空薄膜材料
	春秋转债/春23转债	消费电子产品结构件模组
	闻泰转债	手机等智能设备
	联得转债	平板显示设备
	深科转债	平板显示模组设备
	英力转债	结构件模组
	联创转债	光学镜头及影像模组、集成电路
	天地转债（撤回）	封装印成像材料
	胜蓝转债	电子连接器及精密零组件
	瀛通转债	声学产品、数据线
	新北转债	智能设备
	科达转债	视讯与安防产品
	淳中转债	视音频监控产品
冠宇转债	锂离子电池	
海能转债	电子信号传输适配产品	
福蓉转债	消费电子产品结构件材料	
福立转债	30类精密金属零部件	
聚飞转债	背光LED器件和照明LED器件	
利德转债	LED应用产品	
崧盛转债	LED驱动电源产品	
晨丰转债	照明产品结构组件	

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表5.TMT 相关转债基本情况（下）

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
环旭转债	113045.SH	环旭电子	113.83	54.61	34.50
超声转债	127026.SZ	超声电子	110.69	57.12	7.00
立讯转债	128136.SZ	立讯精密	108.61	102.68	29.99
洁美转债	128137.SZ	洁美科技	126.50	28.75	5.99
大族转债	128035.SZ	大族激光	104.06	149.12	22.99
艾华转债	113504.SH	艾华集团	121.86	18.23	4.63
火炬转债	113582.SH	火炬电子	138.55	20.31	4.17
长信转债	123022.SZ	长信科技	134.50	28.82	2.56
春秋转债	113577.SH	春秋电子	121.00	45.29	1.78
闻泰转债	110081.SH	闻泰科技	105.18	131.94	85.98
联得转债	123038.SZ	联得装备	143.95	29.52	1.47
深科转债	118017.SH	深科达	125.36	40.47	3.60
英力转债	123153.SZ	英力股份	115.88	34.15	3.40
联创转债	128101.SZ	联创电子	122.15	76.96	2.99
聚飞转债	123050.SZ	聚飞光电	130.00	21.53	3.75
天地转债	123140.SZ	天地数码	117.15	0.46	0.56
胜蓝转债	123143.SZ	胜蓝股份	118.29	34.86	3.30
瀛通转债	128118.SZ	瀛通通讯	110.35	101.54	3.00
利德转债	123035.SZ	利亚德	121.50	33.13	7.99
新北转债	128083.SZ	新北洋	126.75	11.79	8.77
科达转债	113569.SH	苏州科达	108.20	153.87	5.15
淳中转债	113594.SH	淳中科技	119.55	39.83	3.00
冠宇转债	118024.SH	珠海冠宇	116.00	50.93	30.89
海能转债	123193.SZ	海能实业	114.74	48.12	6.00
福蓉转债	113672.SH	福蓉科技	128.38	32.49	6.40
福立转债	118043.SH	福立旺	117.22	46.82	7.00
晨丰转债	113628.SH	晨丰科技	122.60	8.88	4.15
崧盛转债	123159.SZ	崧盛股份	112.10	46.88	2.94
春23转债	113667.SH	春秋电子	120.22	39.60	5.70

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 20 日

图6 半导体产业链

半导体（共26只）					
材料		设计（Fabless）		分立器件	
飞凯	光刻胶等	国微	集成电路芯片设计	闻泰	功率半导体IDM
强力	光刻胶引发剂	韦尔	半导体电路芯片设计	捷捷	功率半导体IDM
行程	光刻胶	富瀚	集成电路芯片设计	银微	分立器件研发、生产和销售
华特	特种气体	芯海	全信号链芯片设计	立昂	半导体芯片和功率器件
金宏	特种气体	力合	物联网通信芯片	宏微	功率半导体芯片、单管和模块
南电	MO源、光刻胶、前驱体、电子特气	测试			
隆华	靶材				
兴森	IC封装基板及半导体测试板	华兴	自动化测试设备	联得	后道工序封装测试设备
晶瑞、晶瑞转2	光刻胶	博杰	自动化测试	精测/精测转2	显示、半导体及新能源检测系统
华懋	光刻材料				

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表6.半导体相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
飞凯转债	123078.SZ	飞凯材料	131.95	33.33	6.18
强力转债	123076.SZ	强力新材	107.80	91.31	8.50
晶瑞转2	123124.SZ	晶瑞电材	111.07	90.58	5.23
晶瑞转债	123031.SZ	晶瑞电材	306.00	10.15	0.53
行程转债	113621.SH	行程新材	137.75	39.30	5.37
南电转债	123170.SZ	南大光电	123.87	45.77	9.00
隆华转债	123120.SZ	隆华科技	117.91	29.49	7.98
兴森转债	128122.SZ	兴森科技	132.30	45.52	2.68
精测转债	123025.SZ	精测电子	192.40	7.31	3.08
精测转2	123176.SZ	精测电子	158.52	16.95	12.76
博杰转债	127051.SZ	博杰股份	109.99	122.60	5.26
联得转债	123038.SZ	联得装备	143.95	29.52	1.47
华兴转债	118003.SH	华兴源创	125.44	32.86	8.00
国微转债	127038.SZ	紫光国微	119.04	60.56	14.93
韦尔转债	113616.SH	韦尔股份	112.55	86.99	24.33
芯海转债	118015.SH	芯海科技	108.75	94.63	4.10
富瀚转债	123122.SZ	富瀚微	111.00	125.17	5.81
闻泰转债	110081.SH	闻泰科技	105.18	131.94	85.98
捷捷转债	123115.SZ	捷捷微电	107.36	85.24	11.94
银微转债	118011.SH	银河微电	114.85	49.97	5.00
立昂转债	111010.SH	立昂微	111.80	59.21	33.90
华特转债	118033.SH	华特气体	118.14	49.62	6.46
力合转债	118036.SH	力合微	123.90	42.44	3.80
金宏转债	118038.SH	金宏气体	122.96	40.97	10.16
宏微转债	118040.SH	宏微科技	115.58	51.01	4.30
华懋转债	113677.SH	华懋科技	120.73	40.16	10.50

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 20 日

图7 汽车产业链（上）

汽车行业1（共35只）					
汽车零部件	伯特转债（撤回）	整车制动系统	汽车零部件	泉峰转债	热交换系统、传动系统、引擎系统
	远东转债（撤回）	非等速传动轴		永鼎转债	汽车线束
	上声转债	车载音响系统产品及AVAS		宏发转债	继电器
	锋龙转债	汽油机用磁电机		爱迪转债	铝合金精密压铸件
	亚太转债	制动设备、发动机设备、电子设备及加工		沿浦转债	汽车座椅零部件
	德尔转债	降噪（NVH）、隔热及轻量化类		豪能转债	汽车传动系统
	今飞转债	铝合金汽车轮毂		冠盛转债	汽车底盘系统零部件
	正裕转债	减震器		精锻转债	差速器锥齿轮等
	凯中转债	换向器、集电环、连接器		亚科转债	热管理、轻量化铝材
	联诚转债	汽车发动机配件 汽车变速箱配件		立中转债	中间合金新材料等
	威唐转债	冲压模具，冲压零部件		博俊转债	精密零部件和精密模具
	拓普转债	橡胶减震产品和隔音产品		联创转债	车载镜头
	汽模转2	车身压铸		富瀚转债	车载摄像头芯片
	文灿转债	车身覆盖件模具		长信转债	车载显示屏
	瑞鹤转债	冲压模具，白车身		韦尔转债	车载摄像头图像传感器
纽泰转债	汽车悬架系统、汽车内外饰等	广汇转债	整车销售，售后服务		
神通转债	动力系统零	长汽转债	轿车、轻型卡车		
华懋转债	部件、饰件系统零部件和模具类				
	汽车被动安全部件				
		汽车整车			

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表7.汽车相关转债基本情况（上）

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
伯特转债	113626.SH	伯特利	200.57	-1.54	2.70
远东转债	128075.SZ	远东传动	119.75	-3.63	2.31
锋龙转债	128143.SZ	锋龙股份	128.60	28.80	2.44
亚太转债	128023.SZ	亚太股份	107.55	17.54	9.99
德尔转债	123011.SZ	德尔股份	115.79	87.99	2.50
今飞转债	128056.SZ	今飞凯达	130.38	31.93	1.72
正裕转债	113561.SH	正裕工业	126.21	26.08	1.50
凯中转债	128042.SZ	凯中精密	120.99	8.57	4.15
联诚转债	128120.SZ	联诚精密	126.80	48.22	2.60
威唐转债	123088.SZ	威唐工业	118.18	66.11	3.01
拓普转债	113061.SH	拓普集团	124.68	41.54	25.00
汽模转2	128090.SZ	天汽模	122.87	20.87	3.10
文灿转债	113537.SH	文灿股份	236.04	8.69	1.23
瑞鹤转债	127065.SZ	瑞鹤模具	241.44	2.11	2.19
泉峰转债	113629.SH	泉峰汽车	112.21	64.18	6.19
永鼎转债	110058.SH	永鼎股份	136.02	26.95	2.60
宏发转债	110082.SH	宏发股份	110.09	76.71	20.00
爱迪转债	110090.SH	爱柯迪	132.77	11.41	15.70
沿浦转债	111008.SH	上海沿浦	133.23	12.50	3.84
豪能转债	113662.SH	豪能股份	119.06	38.24	5.00
冠盛转债	111011.SH	冠盛股份	132.03	10.98	6.02
联创转债	128101.SZ	联创电子	122.15	76.96	2.99
富瀚转债	123122.SZ	富瀚微	111.00	125.17	5.81
长信转债	123022.SZ	长信科技	134.50	28.82	2.56
韦尔转债	113616.SH	韦尔股份	112.55	86.99	24.33
广汇转债	110072.SH	广汇汽车	91.58	99.49	33.66
长汽转债	113049.SH	长城汽车	112.78	54.23	34.95
精锻转债	123174.SZ	精锻科技	125.04	28.00	9.80
亚科转债	127082.SZ	亚太科技	119.51	26.84	11.59
纽泰转债	123201.SZ	纽泰格	143.01	33.00	3.50
上声转债	118037.SH	上声电子	162.43	85.32	5.20
神通转债	111016.SH	神通科技	135.98	36.93	5.77
立中转债	123212.SZ	立中集团	127.31	38.48	9.00
博俊转债	123222.SZ	博俊科技	145.21	19.03	5.00
华懋转债	113677.SH	华懋科技	120.73	40.16	10.50

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图8 汽车产业链（下）

汽车行业2（共15只）			
轮胎相关		汽车服务	
贵轮	卡客车轮胎、非公路型轮胎产品	东时	教育培训服务、汽车维修、汽车保险
麒麟	乘用车轮胎、轻卡轮胎、重卡轮胎及特种轮胎	永安	共享汽车平台
赛轮	半钢子午线轮胎、全钢子午线轮胎和非公路轮胎	内外饰	
大业	胎圈钢丝、钢帘线以及胶管钢丝	海泰	内外饰模具
永东转2	炭黑	明新	内饰皮革
彤程	轮胎用高性能酚醛树脂	超达	汽车内外饰模具
		岱美	顶棚系统和座椅系统的内饰件
		新23	汽车饰件整体解决方案
		汽车后市场	
		道通	汽车智能诊断
		冠盛	汽车后市场零部件

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 10 日

表8.汽车相关转债基本情况(下)

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
贵轮转债	127063.SZ	贵州轮胎	144.20	2.83	15.75
麒麟转债	127050.SZ	森麒麟	126.50	21.78	21.99
赛轮转债	113063.SH	赛轮轮胎	139.63	4.31	14.98
大业转债	113535.SH	大业股份	113.71	7.12	4.44
永东转2	127059.SZ	永东股份	111.61	45.06	3.79
彤程转债	113621.SH	彤程新材	137.75	39.30	5.37
明新转债	111004.SH	明新旭腾	127.62	16.46	6.73
道通转债	118013.SH	道通科技	118.33	42.12	12.80
东时转债	113575.SH	东方时尚	150.73	256.30	0.98
永安转债	113609.SH	永安行	113.45	28.86	7.34
超达转债	123187.SZ	超达装备	131.85	12.37	4.69
海泰转债	123200.SZ	海泰科	146.50	35.43	3.97
岱美转债	113673.SH	岱美股份	133.76	29.00	9.08
新23转债	113675.SH	新泉股份	121.95	38.70	11.60
冠盛转债	111011.SH	冠盛股份	132.03	10.98	6.02

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图9 新能源汽车产业链

新能源汽车(共30只)					
上游矿产	中矿转债(赎回)	锂矿	锂电池及材料	恩捷转债	隔膜
	华友转债	钴矿		川恒转债、天奈转债、锂科转债	正极材料
	正海转债	永磁材料和驱动电机		精达转债	扁线
热管理	银轮转债	热交换器及尾气后处理		金田转债/金钢转债	扁线、散热模组
	拓普转债	热管理系统		国泰转债	电解液
加工设备	大族转债	高功率激光加工		斯莱转债	电池壳
元器件	国力转债	直流接触器		嘉元转债、海亮转债	铝箔
	宏发转债	继电器		万顺转债、万顺转2、鼎胜转债	铝箔
				晶瑞转债/晶瑞转2	粘结剂, 电解液
				科利转债	锂电池精密结构件
				宙邦转债	锂离子电池电解液
				天赐转债	锂离子电池材料
				芳源转债	正极材料前驱体
				道氏转02	导电剂、三元前驱体和钴盐
				翔丰转债	锂电池负极材料

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 10 日

表9.新能源汽车相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
中矿转债	128111.SZ	中矿资源	332.89	-0.32	1.01
华友转债	113641.SH	华友钴业	100.98	134.68	75.99
正海转债	123169.SZ	正海磁材	116.10	31.43	14.00
银轮转债	127037.SZ	银轮股份	179.59	10.01	6.99
拓普转债	113061.SH	拓普集团	124.68	41.54	25.00
大族转债	128035.SZ	大族激光	104.06	149.12	22.99
恩捷转债	128095.SZ	恩捷股份	128.00	31.96	4.53
川恒转债	127043.SZ	川恒股份	115.80	37.31	10.44
天奈转债	118005.SH	天奈科技	101.41	302.03	8.30
锂科转债	118022.SH	长远锂科	99.82	83.68	32.50
精达转债	110074.SH	精达股份	130.26	16.26	5.09
金田转债	113046.SH	金田股份	105.22	69.48	15.00
国泰转债	127040.SZ	江苏国泰	109.99	31.99	39.87
斯莱转债	123067.SZ	斯莱克	129.90	27.14	2.39
嘉元转债	118000.SH	嘉元科技	104.01	159.80	9.78
海亮转债	128081.SZ	海亮股份	125.30	7.30	27.34
万顺转债	123012.SZ	万顺新材	181.93	73.16	1.22
万顺转2	123085.SZ	万顺新材	122.28	31.13	5.70
鼎胜转债	113534.SH	鼎胜新材	192.13	5.70	3.76
晶瑞转债	123031.SZ	晶瑞电材	306.00	10.15	0.53
晶瑞转2	123124.SZ	晶瑞电材	111.07	90.58	5.23
科利转债	127066.SZ	科达利	106.02	97.87	15.34
宙邦转债	123158.SZ	新宙邦	124.00	27.30	19.70
天赐转债	127073.SZ	天赐材料	105.12	93.43	34.10
芳源转债	118020.SH	芳源股份	103.69	127.14	6.42
道氏转02	123190.SZ	道氏技术	104.20	45.18	26.00
国力转债	118035.SH	国力股份	119.20	60.41	4.80
宏发转债	110082.SH	宏发股份	110.09	76.71	20.00
金钢转债	113068.SH	金田股份	117.99	21.60	14.50
翔丰转债	123225.SZ	翔丰华	-	-	8.00

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图10 医药生物产业链（上）

医药生物1（共38只）									
医疗咨询		器械/耗材/辅料			奕瑞	数字化X线探测器	药品流通		
卫宁	医疗健康信息化	乐普	泛心血管类医疗器械、IVD、外科、麻醉等		原料药		百洋	医药零售	
思创	智慧医疗	健帆	血液灌流相关产品及设备		花园	维生素D3	柳药	医药批零	
昌红	医疗耗材	尚荣	医疗设备、医疗耗材		美诺	医药中间体、原料药	大参	连锁零售	
康医	医疗诊断、监护设备	塞力	医疗耗材		华海	医药制剂和原料药	英特	药品批零	
东宝	药用辅料、医用胶膜等	蓝帆	医疗防护耗材		健友	肝素原料药和制剂	漱玉	药房	
		山河	药用辅料		溢利	甾体激素原料药	九典	药品制剂	
成品药					兄弟	原料药及制剂	奇正	口服藏成药、中药	
科伦	输液剂、仿制药、创新药	药石	生物医药中小分子药物		共同	甾体药物原料	新天	中成药	
灵康	化学药品制剂	亚药	片剂、硬胶囊剂、透皮贴剂、冻干粉针剂		特一	中成药、化学制剂药品、化学原料药	教东	中成药、生物化学药	
博瑞	制剂产品	普利	化学药物制剂		寿22	中药、药材培育	微芯	原创新分子实体药物	

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表10.医药生物相关转债基本情况（上）

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率(%)	转债余额（亿元）
美诺转债	113618.SH	美诺华	112.72	59.09	4.77
华海转债	110076.SH	华海药业	108.35	137.21	18.42
健友转债	113579.SH	健友股份	109.30	122.78	5.03
溢利转债	123018.SZ	溢多利	316.50	241.08	0.54
兄弟转债	128021.SZ	兄弟科技	105.71	14.02	2.65
共同转债	123171.SZ	共同药业	112.99	46.52	3.80
科伦转债	127058.SZ	科伦药业	168.50	0.06	20.34
药石转债	123145.SZ	药石科技	108.44	103.48	11.49
亚药转债	128062.SZ	亚太药业	110.25	2.46	8.45
普利转债	123099.SZ	普利制药	126.78	22.39	8.50
博瑞转债	118004.SH	博瑞医药	127.45	15.37	4.65
灵康转债	113610.SH	灵康药业	105.35	83.34	4.58
特一转债	128025.SZ	特一药业	191.90	1.46	1.98
寿22转债	113660.SH	寿仙谷	127.47	32.91	3.98
奇正转债	128133.SZ	奇正藏药	125.38	18.29	7.99
新天转债	128091.SZ	新天药业	155.49	10.23	1.52
微芯转债	118012.SH	微芯生物	123.11	37.83	5.00
教东转债	127006.SZ	吉林教东	118.57	4.78	24.06
乐普转2	123108.SZ	乐普医疗	112.07	97.86	16.38
健帆转债	123117.SZ	健帆生物	107.85	213.82	10.00
尚荣转债	128053.SZ	尚荣医疗	166.95	109.44	1.90
塞力转债	113601.SH	塞力医疗	100.81	61.33	5.43
昌红转债	123109.SZ	昌红科技	110.70	82.80	4.60
康医转债	123151.SZ	康泰医学	109.28	47.28	7.00
蓝帆转债	128108.SZ	蓝帆医疗	100.95	175.80	15.21
柳药转债	113563.SH	柳药集团	119.58	38.87	8.02
大参转债	113605.SH	大参林	110.40	124.86	14.05
英特转债	127028.SZ	英特集团	133.16	18.86	4.06
漱玉转债	123172.SZ	漱玉平民	116.60	36.01	8.00
卫宁转债	123104.SZ	卫宁健康	110.45	173.96	9.70
思创转债	123096.SZ	思创医惠	98.26	2.35	8.16
奕瑞转债	118025.SH	奕瑞科技	118.50	103.32	14.35
花园转债	123178.SZ	花园生物	107.80	56.15	12.00
百洋转债	123194.SZ	百洋医药	130.35	22.30	8.60
山河转债	123199.SZ	山河药辅	115.10	45.97	3.20
东亚转债	111015.SH	东亚药业	133.69	13.80	6.90
东宝转债	123214.SZ	东宝生物	114.88	28.14	4.55
九典转02	123223.SZ	九典制药	135.39	24.66	3.60

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图11 医药生物产业链（下）

医药生物2（共11只）		
诊断/检测	北陆转债	对比剂系列、精神神经类和降糖类产品
	润达转债	体外诊断产品
	万孚转债	体外诊断产品
	三诺转债	慢性疾病及时检测产品、精准可穿戴系统（PWS）
	宝莱转债	健康监测产品、肾科医疗产品
	九强转债	体外诊断产品
	科华转债	体外诊断试剂和医疗检验仪器。
	易瑞转债	食品安全快速检测业务、动物诊断业务、体外诊断快速检测
疫苗	康泰转2	人体用疫苗
材料	力诺转债	药用玻璃
	正川转债	硼硅玻璃管制瓶、钠钙玻璃管制瓶

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表11.医药生物相关转债基本情况（下）

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
北陆转债	123082.SZ	北陆药业	112.61	46.32	4.99
润达转债	113588.SH	润达医疗	133.28	10.50	5.17
万孚转债	123064.SZ	万孚生物	108.54	125.49	5.98
三诺转债	123090.SZ	三诺生物	115.37	60.38	4.98
宝莱转债	123065.SZ	宝莱特	115.60	151.51	2.19
九强转债	123150.SZ	九强生物	126.90	23.52	11.21
科华转债	128124.SZ	科华生物	99.10	144.37	7.38
康泰转2	123119.SZ	康泰生物	119.50	41.42	19.99
易瑞转债	123220.SZ	易瑞生物	116.20	30.38	3.28
力诺转债	123221.SZ	力诺特玻	114.26	36.10	5.00
正川转债	113624.SH	正川股份	105.98	161.24	4.05

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 20 日

图12 采掘与初加工产业链

采掘与初加工（共32只）		
原油及矿产		加工
煤炭	能化转债	煤炭
	金能转债	煤炭及制品
	美锦转债	煤炭加工销售
	淮22转债	煤碳采选及煤化工
	平煤转债	煤炭开采加工销售
黑色金属	凌钢转债	普钢
	本钢转债	普钢
	中特转债	特钢
采掘服务	广大转债	特种合金
	金诚转债	矿山工程建设、采矿运营
	大中转债	铁矿石采选
有色金属	中矿转债（赎回）	稀有轻金属（锂钴钨）
	华友转债	钴、镍、铜
	华钰转债	锌、铅锡、铜等
	国城转债	铅锌矿
	中金转债	铅锌铜等
有色金属加工	海亮转债	铜加工
	鼎胜转债	铝产品
	华锋转债	铝箔箔
	翔鹭转债	铝制品
	楚江转债	铜基材料
	金田转债/金钢转债	铜加工
	豪美转债	铝合金型材
	新亚转债	铝晶粒细化剂
	顺博转债	再生铝合金锭
	恒邦转债	黄金矿产资源开发、贵金属冶炼
钢制品	众和转债	铝电子新材料和铝及合金制品
	友发转债	焊接钢管
	甬金转债	冷轧不锈钢板带
武进转债	工业用不锈钢管及管件	

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至 10 月 10 日

表12.采掘与初加工相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
能化转债	127027.SZ	甘肃能化	119.00	17.15	19.46
金能转债	113545.SH	金能科技	113.41	40.85	9.87
美锦转债	127061.SZ	美锦能源	99.79	90.59	35.90
淮22转债	110088.SH	淮北矿业	119.48	22.51	30.00
凌钢转债	110070.SH	凌钢股份	115.69	38.08	2.17
本钢转债	127018.SZ	本钢板材	119.10	25.45	56.31
中特转债	127056.SZ	中信特钢	105.40	70.24	50.00
广大转债	118023.SH	广大特材	102.74	73.08	15.50
友发转债	113058.SH	友发集团	118.90	21.48	20.00
甬金转债	113636.SH	甬金股份	113.89	57.11	10.00
中矿转债	128111.SZ	中矿资源	332.89	-0.32	1.01
华友转债	113641.SH	华友钴业	100.98	134.68	75.99
华钰转债	113027.SH	华钰矿业	132.67	14.53	2.38
国城转债	127019.SZ	国城矿业	98.50	105.33	8.50
中金转债	127020.SZ	中金岭南	124.58	16.70	30.23
海亮转债	128081.SZ	海亮股份	125.30	7.30	27.34
鼎胜转债	113534.SH	鼎胜新材	192.13	5.70	3.76
华锋转债	128082.SZ	华锋股份	142.97	16.55	2.01
翔鹭转债	128072.SZ	翔鹭钨业	111.90	105.11	3.02
楚江转债	128109.SZ	楚江新材	113.53	40.50	18.23
金田转债	113046.SH	金田股份	105.22	69.48	15.00
豪美转债	127053.SZ	豪美新材	121.19	17.27	8.24
新星转债	113600.SH	深圳新星	117.67	29.79	4.53
顺博转债	127068.SZ	顺博合金	104.13	56.29	8.30
金诚转债	113615.SH	金诚信	306.94	9.95	7.64
大中转债	127070.SZ	大中矿业	121.25	25.33	15.19
平煤转债	113066.SH	平煤股份	124.50	11.35	29.00
恒邦转债	127086.SZ	恒邦股份	126.26	23.99	31.60
武进转债	113671.SH	武进不锈	124.56	39.58	3.10
众和转债	110094.SH	新众和	115.42	30.54	13.75
金钢转债	113068.SH	金田股份	117.99	21.60	14.50
力诺转债	123221.SZ	力诺特玻	114.26	36.10	5.00

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图13 化工材料与产品产业链

化工材料与产品 (共64只)					
化工材料		化工材料		产成品	
19蓝星EB	化工新材	优彩转债	合成纤维材料	飞鹿转债	轨道交通涂料
瑞丰转债	PVC助剂	富森转债	高性能功能高分子	国光转债	植物生长调节剂和高效水溶性肥料
正丹转债	环保新材料和特种精细化学品	福新转债	功能性涂布复合材料	飞凯转债	光纤光缆涂覆材料
道恩转债	功能性高分子复合材料	三房转债	瓶级聚酯切片和 PTA 产品	彤程转债	轮胎橡胶助剂
金禾转债	化工产品、食品添加剂	神马转债	尼龙66	利民转债	农用杀菌剂原药及制剂
川恒转债	磷酸及磷酸盐产品	蓝晓转债02	吸附分离树脂	震安转债	橡胶减隔震制品
聚合转债	尼龙6切片	赫达转债	纤维素醚	洋丰转债	染料
裕兴转债	塑料聚酯薄膜	阳谷转债	橡胶助剂	博鸡转债	染料
齐翔转2	原料碳4深度加工	聚隆转债	改性塑料、塑木型材、碳纤维复合材料	双箭转债	橡胶制品、帆布
恒逸转债/恒逸转2	PTA和聚酯纤维	永东转2	炭黑产品、炭黑油精细加工等	贵轮转债	轮胎
凤21转债	合成纤维	蒙泰转债	丙纶纤维	丰山转债	农药
天业转债	化工产品	东材转债	精细化工产品	三力转债	橡胶V带
天奇转债	铜基材料	惠云转债	钛白粉	兄弟转债	食品添加剂、维生素
鸿达转债	聚醚乙稀	新化转债	精细化工产品	惠康转债	煤炭产品
博汇转债	芳烃等危化品	会通转债	高分子改性材料	苏利转债	农药、助剂等
瑞科转债	高性能PI薄膜	建龙转债	分子筛吸附剂相关产品	阿拉转债	科研试剂
兴发转债	磷化工系列产品	华特转债	特种气体	浩特转债	生物实验耗材
百川转2	精细化工品	鹿山转债	高分子热熔粘接材料	永22转债	胶带
永和转债	氟化工	祥源转债	聚烯烃发泡材料	再22转债	微纤维玻璃棉制品
		金丹转债	乳酸、乳酸钠和乳酸钙	回天转债	胶粘剂和新材料
				赛特转债	注塑精密模具
				赛特转债	真空绝热板、保温箱
				麒麟转债	轮胎
				赛轮转债	轮胎

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 10 日

表13.化工材料与产品相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
19蓝星EB	132020.SH	安迪苏	108.40	46.57	35.06
瑞丰转债	123126.SZ	瑞丰高材	109.09	116.95	3.40
正丹转债	123106.SZ	正丹股份	111.22	57.06	3.20
道恩转债	128117.SZ	道恩股份	112.15	152.43	3.58
金禾转债	128017.SZ	金禾实业	106.56	0.77	5.37
川恒转债	127043.SZ	川恒股份	115.80	37.31	10.44
聚合转债	111003.SH	聚合顺	117.26	86.60	2.04
裕兴转债	123144.SZ	裕兴股份	109.46	47.19	6.00
齐翔转2	128128.SZ	齐翔腾达	128.40	17.17	6.79
恒逸转债	127022.SZ	恒逸石化	102.70	61.85	20.00
恒逸转2	127067.SZ	恒逸石化	105.70	59.00	30.00
凤21转债	113623.SH	新凤鸣	113.00	47.73	25.00
天业转债	110087.SH	新疆天业	104.38	59.14	30.00
天奈转债	118005.SH	天奈科技	101.41	302.03	8.30
鸿达转债	128085.SZ	ST鸿达	82.20	132.90	3.37
博汇转债	123156.SZ	博汇股份	118.70	21.08	3.97
瑞科转债	118018.SH	瑞华泰	113.03	70.52	4.30
兴发转债	110089.SH	兴发集团	107.66	75.06	28.00
百川转2	127075.SZ	百川股份	103.14	54.11	9.78
永和转债	111007.SH	永和股份	122.69	25.92	8.00
蒙泰转债	123166.SZ	蒙泰高新	114.46	26.77	3.00
东材转债	113064.SH	东材科技	125.91	27.99	14.00
惠云转债	123168.SZ	惠云钛业	112.51	33.87	4.90
新化转债	113663.SZ	新化股份	121.00	34.51	6.50
会通转债	118028.SH	会通股份	121.66	11.70	8.30
优彩转债	127078.SZ	优彩资源	121.73	9.97	6.00
富淼转债	118029.SH	富淼科技	108.73	38.22	4.50
福新转债	111012.SH	福莱新材	121.80	12.24	4.29
三房转债	110092.SH	三房巷	109.84	40.56	25.00
飞鹿转债	123052.SZ	飞鹿股份	141.46	22.16	1.50
国光转债	128123.SZ	国光股份	113.43	41.84	3.20
飞凯转债	123078.SZ	飞凯材料	131.95	33.33	6.18
彤程转债	113621.SH	彤程新材	137.75	39.30	5.37
利民转债	128144.SZ	利民股份	107.97	44.71	9.79
震安转债	123103.SZ	震安科技	112.50	186.33	2.49
洋丰转债	127031.SZ	新洋丰	109.00	76.72	10.00
锦鸡转债	123129.SZ	锦鸡股份	119.99	5.87	5.79
双箭转债	127054.SZ	双箭股份	120.80	27.41	5.14
贵轮转债	127063.SZ	贵州轮胎	144.20	2.83	15.75
丰山转债	113649.SH	丰山集团	115.16	28.75	4.99
三力转债	128039.SZ	三力士	109.97	29.70	2.02
兄弟转债	128021.SZ	兄弟科技	105.71	14.02	2.65
恩捷转债	128095.SZ	恩捷股份	128.00	31.96	4.53
苏利转债	113640.SH	苏利股份	108.10	46.17	9.57
阿拉转债	118006.SH	阿拉丁	112.26	82.73	3.87
洁特转债	118010.SH	洁特生物	101.87	205.04	4.40
永22转债	113653.SH	永冠新材	103.07	83.05	7.70
再22转债	113657.SH	再升科技	106.90	49.51	5.10
回天转债	123165.SZ	回天新材	106.58	64.66	8.50
横河转债	123013.SZ	横河精密	406.00	214.32	0.38
建龙转债	118032.SH	建龙微纳	107.62	75.16	7.00
神马转债	110093.SH	神马股份	115.13	23.04	30.00
华特转债	118033.SH	华特气体	118.14	49.62	6.46
鹿山转债	113668.SH	鹿山新材	104.12	93.17	5.24
蓝晓转02	123195.SZ	蓝晓科技	125.79	39.86	5.46
赫达转债	127088.SZ	山东赫达	117.90	28.22	6.00
祥源转债	123202.SZ	祥源新材	120.90	19.67	4.60
金丹转债	123204.SZ	金丹科技	116.00	24.89	7.00
阳谷转债	123211.SZ	阳谷华泰	119.92	24.57	6.50
聚隆转债	123209.SZ	南京聚隆	130.60	37.76	2.19
赛特转债	118044.SH	赛特新材	115.68	40.04	4.42
麒麟转债	127050.SZ	森麒麟	126.50	21.78	21.99
赛轮转债	113063.SH	赛轮轮胎	139.63	4.31	14.98
永东转2	127059.SZ	永东股份	111.61	45.06	3.79

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图14 机械设备产业链

机械设备（共42只）			
机械设备		模具	
金轮转债	不锈钢装饰纸	大元转债	电泵、太阳能泵
沪工转债	焊接、切割、自动化成套设备	博实转债	智能制造装备
佳力转债	节能、控温设备	东杰转债	智能物流装备
斯莱转债	高速易拉盖生产设备	利元转债	智能制造装备
大丰转债	文化体育装备	华宏转债	再生资源加工设备和稀土回收
威派转债	二次供水设备	浙矿转债	破碎、筛选成套设备
拓斯转债	工业机器人、机械手等智能装备	柳工转2	工程机械
弘亚转债	板式家具机械装备	大叶转债	割草机、打草机/割灌机
耐普转债	重型矿山选矿设备	星球转债	石墨合成炉、石墨换热器、石墨反应塔器等
博杰转债	工业自动化设备	铭利转债	精密结构件及模具
杭氧转债	气体分离设备	运机转债	输送机装备
艾迪转债	液压破碎锤	永02转债	包装设备
泰林转债	微生物检测与控制技术系统		
法兰转债	起重机及物料搬运产品		
合力转债	叉车等工程机械		
泰福转债	民用水泵		
		非金属材料	
		零部件	
		昌红转债	胎圈钢丝、钢帘线以及胶管钢丝
		大亚转债	智能控制阀
		锋龙转债	汽油机用磁电机
		万讯转债	工业自动化仪表
		隆华转债	热装备和水处理
		华翔转债	定制化金属零部件
		迪贝转债	电机
		华锐转债	刀片
		宏丰转债	贵金属合金材料、电气配件
		金沃转债	轴承套圈
		麦米转2	智能家电电控产品、工业电源
		华亚转债	精密金属结构件
		光力转债	传感器、变频器

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表14.机械设备相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
金轮转债	128076.SZ	物产金轮	127.39	25.12	2.13
沪工转债	113593.SH	上海沪工	113.14	30.24	4.00
佳力转债	113597.SH	佳力图	128.35	60.48	2.98
斯莱转债	123067.SZ	斯莱克	129.90	27.14	2.39
大丰转债	113530.SH	大丰实业	122.01	58.25	6.30
威派转债	113608.SH	威派格	108.47	147.57	4.20
拓斯转债	123101.SZ	拓斯达	113.30	110.81	6.70
弘亚转债	127041.SZ	弘亚数控	111.90	66.95	6.00
耐普转债	123127.SZ	耐普矿机	130.65	14.26	4.00
博杰转债	127051.SZ	博杰股份	109.99	122.60	5.26
杭氧转债	127064.SZ	杭氧股份	135.89	21.30	11.37
艾迪转债	113644.SH	艾迪精密	109.30	56.50	10.00
泰林转债	123135.SZ	泰林生物	125.10	119.22	2.09
法兰转债	113598.SH	法兰泰克	134.10	22.31	2.75
合力转债	110091.SH	安徽合力	143.77	11.02	20.47
泰福转债	123160.SZ	泰福泵业	117.70	20.75	3.35
大元转债	113664.SH	大元泵业	124.93	22.03	4.50
博实转债	127072.SZ	博实股份	124.97	40.40	4.50
东杰转债	123162.SZ	东杰智能	118.90	23.03	5.63
利元转债	118026.SH	利元亨	99.81	205.16	9.50
华宏转债	127077.SZ	华宏科技	107.73	68.31	5.15
昌红转债	123109.SZ	昌红科技	110.70	82.80	4.60
大亚转债	113535.SH	大亚股份	113.71	7.12	4.44
智能转债	128070.SZ	智能自控	137.30	35.27	2.29
锋龙转债	128143.SZ	锋龙股份	128.60	28.80	2.44
万讯转债	123112.SZ	万讯自控	138.80	18.38	2.27
隆华转债	123120.SZ	隆华科技	117.91	29.49	7.98
华翔转债	113637.SH	华翔股份	115.97	30.16	8.00
迪贝转债	113546.SH	迪贝电气	123.02	22.48	2.30
华锐转债	118009.SH	华锐精密	123.50	38.96	4.00
宏丰转债	123141.SZ	温州宏丰	124.08	9.23	3.21
金沃转债	123163.SZ	金沃股份	114.16	35.29	3.10
麦米转2	127074.SZ	麦格米特	122.10	37.47	12.20
华亚转债	127079.SZ	华亚智能	126.14	33.53	3.40
浙矿转债	123180.SZ	浙矿股份	108.17	81.18	3.20
柳工转2	127084.SZ	柳工	119.47	42.81	30.00
光力转债	123197.SZ	光力科技	123.51	35.73	4.00
大叶转债	123205.SZ	大叶股份	157.00	102.56	4.76
星球转债	118041.SH	星球石墨	123.95	25.43	6.20
铭利转债	123215.SZ	铭利达	115.71	42.87	10.00
运机转债	127092.SZ	运机集团	114.89	24.32	7.30
永02转债	113654.SH	永创智能	115.15	43.45	6.10

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图15 环保&公用事业产业链

环保&公用事业产业 (共34只)					
检测	迪龙转债	环境监测、气体分析	电力、清洁能源相关 (除风电光伏)	长泰转债	生物质发电
	惠城转债	废弃物资源综合利用		川投转债	水电
	盈峰转债	智能环境装备及服务		G三峡EB1、G三峡EB2	水电
	维尔转债	废弃物污染处理设施		贵燃转债	天然气销售
	侨银转债	城乡环境卫生一体化管理服务		皖天转债	天然气销售、管道
	东湖转债	环境治理		首华转债	天然气
	绿动转债	城市垃圾处理		天壕转债	余热发电节能、水处理
	伟22转债	固体废弃物处理		西子转债	余热锅炉
	岭南转债	水务水环境治理业务		燃23转债	城市燃气经营
	大禹转债	节水灌溉		蓝天转债	管道天然气业务、城市燃气等
	龙净转债	大气环保装备		新港转债	蒸汽产品、电力、压缩空气
	洪城转债	城市污水处理			
	联泰转债	城乡污水处理			
	海环转债	市政生活污水处理			
	旺能转债	垃圾焚烧发电、固体废弃物资源综合利用			
	国祯转债	市政污水处理			
	博世转债	水处理、固(危)废处置、生态修复			
	中环转2	污水处理业务和环境工程			
	京源转债	工业污水处理			
	富淼转债	水污染治理			
百畅转债	垃圾填埋气治理				
天源转债	环保装备制造化销售、环保整体解决方案、水处理及衍生				

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 10 日

表15.环保&公用事业相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
迪龙转债	128033.SZ	雪迪龙	106.34	15.91	2.97
惠城转债	123118.SZ	惠城环保	292.00	-0.61	1.66
盈峰转债	127024.SZ	盈峰环境	105.71	80.64	14.76
维尔转债	123049.SZ	维尔利	102.73	81.60	9.17
侨银转债	128138.SZ	侨银股份	116.82	182.82	4.20
东湖转债	110080.SH	东湖高新	133.21	-2.73	8.03
绿动转债	113054.SH	绿色动力	105.27	51.97	23.60
伟22转债	113652.SH	伟明环保	102.64	94.42	14.77
岭南转债	128044.SZ	岭南股份	107.27	28.20	6.56
大禹转债	123063.SZ	大禹节水	118.40	17.39	6.35
龙净转债	110068.SH	龙净环保	140.16	1.39	18.76
洪城转债	110077.SH	洪城环境	149.78	0.78	17.47
联泰转债	113526.SH	联泰环保	120.16	29.68	1.93
海环转债	113532.SH	海峡环保	112.21	39.50	4.58
旺能转债	128141.SZ	旺能环境	118.81	20.64	12.70
国祯转债	123002.SZ	节能国祯	105.66	34.96	2.52
博世转债	123010.SZ	博世科	108.95	32.08	4.30
中环转2	123146.SZ	中环环保	109.95	30.12	8.64
京源转债	118016.SH	京源环保	114.08	26.30	3.32
富淼转债	118029.SH	富淼科技	108.73	38.22	4.50
长泰转债	128105.SZ	长青集团	104.30	60.19	7.99
川投转债	110061.SH	川投能源	175.26	1.53	34.80
G三峡EB1	132018.SH	长江电力	148.22	0.14	127.28
G三峡EB2	132026.SH	长江电力	111.12	19.12	100.00
贵燃转债	110084.SH	贵州燃气	123.74	10.78	9.15
皖天转债	113631.SH	皖天然气	119.87	16.48	9.30
首华转债	123128.SZ	首华燃气	104.00	49.08	13.79
天壕转债	123092.SZ	天壕能源	181.00	4.19	4.00
西子转债	127052.SZ	西子洁能	109.05	63.93	11.10
百畅转债	123175.SZ	百川畅银	115.39	32.44	4.20
天源转债	123213.SZ	天源环保	113.50	26.25	10.00
燃23转债	113067.SH	深圳燃气	119.81	38.88	30.00
蓝天转债	111017.SH	蓝天燃气	120.63	25.85	8.70
新港转债	111013.SH	新中港	126.59	36.41	3.69

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图16 军工产业链

军工（共12只）	
国微转债	集成电路
红相转债	微波混合集成电路、红外热成像系统
三角转债	航空航天、船舶等恒业锻件
火炬转债	军用电子元器件
航新转债	机载设备，航空维修及服务
应急转债	应急交通工程装备
楚江转债	军机碳刹车盘
火箭转债	小型固体火箭技术
宏图转债	遥感和北斗导航卫星应用
广联转债	航空工业相关产品
睿创转债	专用集成电路、特种芯片及MEMS传感器
盟升转债	卫星导航、卫星通信等

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表16.军工相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
航新转债	123061.SZ	航新科技	122.10	42.69	2.50
应急转债	123048.SZ	中船应急	117.97	42.98	3.79
火箭转债	127071.SZ	中天火箭	119.77	33.58	4.95
红相转债	123044.SZ	*ST红相	96.77	182.86	5.50
国微转债	127038.SZ	紫光国微	119.04	60.56	14.93
三角转债	123114.SZ	三角防务	122.29	39.64	9.01
火炬转债	113582.SH	火炬电子	138.55	20.31	4.17
楚江转债	128109.SZ	楚江新材	113.53	40.50	18.23
宏图转债	118027.SH	航天宏图	115.20	66.29	10.09
广联转债	123182.SZ	广联航空	111.13	55.84	7.00
睿创转债	118030.SH	睿创微纳	134.01	22.14	15.65
盟升转债	118045.SH	盟升电子	135.83	37.15	3.00

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图17 交通运输产业链

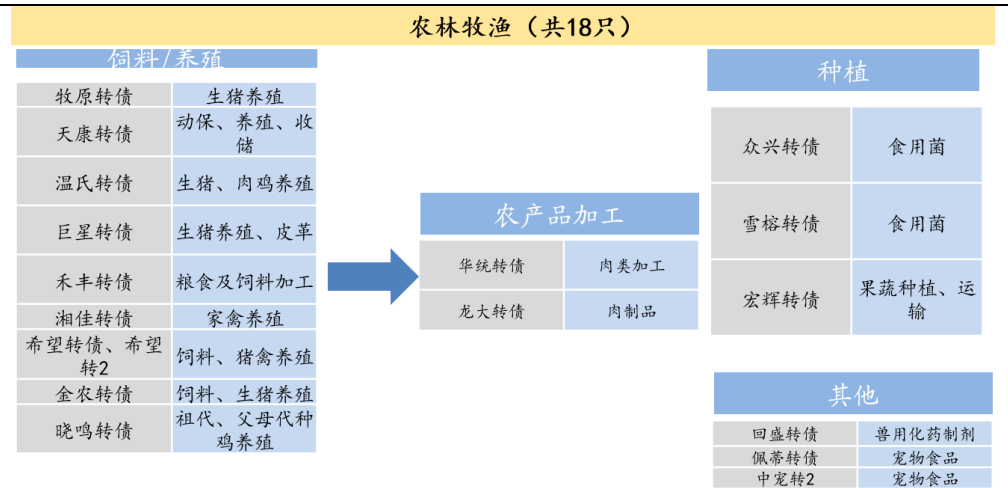
交通运输（共9只）		
公路	招路转债	公路交通基础设施投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态
港口	北港转债	港口装卸堆存业务、拖轮及港务管理、物流代理业务、理货业务
铁路	大秦转债	铁路客、货运输业务
航空	南航转债	航空客运、航空物流
物流	长久转债	整车运输、整车仓储、零部件物流业务、国际货运代理业务等
	宏川转债	码头储罐综合服务、物流链管理服务、化工仓库综合服务、中转及其他服务等
	嘉诚转债	定制化物流解决方案及全程供应链一体化综合物流
	密卫转债	危险化学品物流
	韵达转债	快递物流

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表17.交通运输相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
招路转债	127012.SZ	招商公路	123.44	4.68	48.58
北港转债	127039.SZ	北部湾港	120.35	30.46	17.63
大秦转债	113044.SH	大秦铁路	115.25	1.25	287.07
南航转债	110075.SH	南方航空	120.69	31.10	58.96
长久转债	113519.SH	长久物流	131.74	0.44	3.21
宏川转债	128121.SZ	宏川智慧	125.73	12.92	6.70
嘉诚转债	113656.SH	嘉诚国际	111.70	54.09	8.00
密卫转债	113658.SH	密尔克卫	105.69	107.35	8.72
韵达转债	127085.SZ	韵达股份	115.37	52.23	24.50

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图18 农林牧渔产业链


资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 10 日

表18.农林牧渔相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
牧原转债	127045.SZ	牧原股份	104.27	53.41	95.44
天康转债	128030.SZ	天康生物	171.73	93.87	0.79
温氏转债	123107.SZ	温氏股份	118.88	18.53	77.39
巨星转债	113648.SH	巨星农牧	129.11	16.08	10.00
禾丰转债	113647.SH	禾丰股份	112.85	37.21	14.67
湘佳转债	127060.SZ	湘佳股份	101.37	53.98	6.40
希望转债	127015.SZ	新希望	103.16	105.48	9.49
希望转2	127049.SZ	新希望	101.97	48.81	81.44
金农转债	128036.SZ	金新农	145.99	55.11	1.46
华统转债	128106.SZ	华统股份	177.98	10.31	2.87
龙大转债	128119.SZ	龙大美食	107.60	35.23	9.46
众兴转债	128026.SZ	众兴菌业	106.02	15.10	4.08
雪榕转债	123056.SZ	雪榕生物	108.11	107.48	5.84
宏辉转债	113565.SH	宏辉果蔬	117.17	42.50	2.25
回盛转债	123132.SZ	回盛生物	105.79	107.32	7.00
佩蒂转债	123133.SZ	佩蒂股份	109.63	61.41	7.20
中宠转2	127076.SZ	中宠股份	113.80	49.79	7.69
晓鸣转债	123189.SZ	晓鸣股份	111.01	57.91	3.29

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

图19 消费产业链

消费之衣食住行用（共49只）					
衣		食		住	
维格转债	女装销售	华统转债	肉类加工	奇精转债	家用电器零部件
海澜转债	男装销售	龙大转债	肉制品	星帅转2	家用电器零部件
起步转债	童装童鞋	新乳转债	乳制品	宏昌转债	流体电磁阀、模块化组件、水位传感器
开润转债	箱包	伊力转债	白酒	荣泰转债	按摩椅
天创转债	女鞋	百润转债	预调鸡尾酒	奥佳转债	按摩器具
台21转债	锦纶面料	洽洽转债	干货类食品	未来转债	地板
鲁泰转债	纺织服装	仙乐转债	营养健康食品	好客转债	全屋定制
孚日转债	家用纺织品制造	利群转债	连锁商超	江山转债	木门
太平转债	服饰经销	家悦转债	连锁商超	乐歌转债	人体工学产品
巨星转债	皮革	立高转债	烘焙食品	松霖转债	卫浴配件产品
富春转债	色纱	李子转债	含乳饮料	科沃转债	家庭服务机器人
润禾转债	纺织印染助剂			火星转债	集成灶
盛泰转债	高档织物面料			欧22转债	定制家居
智尚转债	纺织服饰智能制造			小熊转债	创意小家电
				莱克转债	家居清洁电器
				金23转债	整体橱柜
				开能转债	全屋净水机等
				力诺转债	高硼硅耐热玻璃
行		用			
爱玛转债	电动车	珀莱转债	化妆品		
		水羊转债	护肤品		
		科思转债	化学防晒剂		
		金陵转债	体育器材		
		孩王转债	母婴童商品零售		

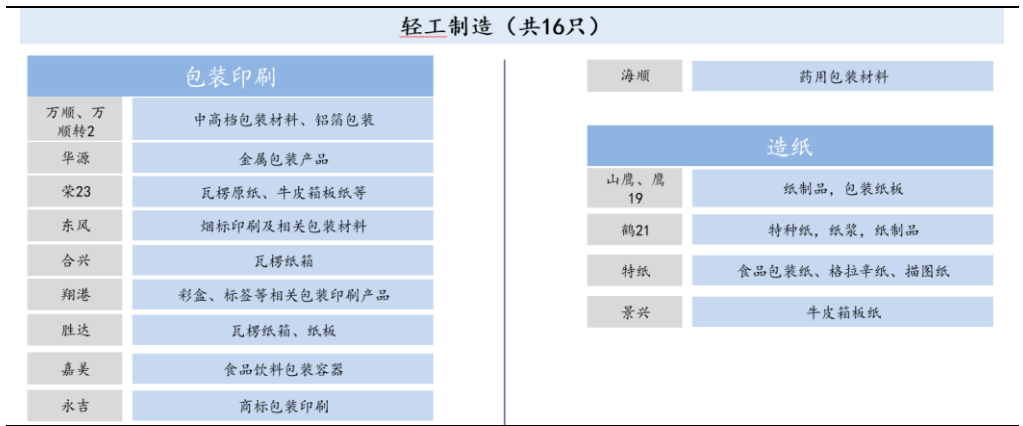
资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表19.消费相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
维格转债	113527.SH	锦泓集团	117.77	37.26	2.86
海澜转债	110045.SH	海澜之家	126.41	3.36	29.05
起步转债	113576.SH	ST起步	93.78	6.02	2.66
开润转债	123039.SZ	开润股份	114.46	119.68	2.22
天创转债	113589.SH	天创时尚	98.11	175.91	5.99
台21转债	113638.SH	台华新材	111.32	73.68	6.00
鲁泰转债	127016.SZ	鲁泰A	109.20	47.25	14.00
孚日转债	128087.SZ	孚日股份	119.55	11.51	6.44
太平转债	113627.SH	太平鸟	109.55	40.95	8.00
巨星转债	113648.SH	巨星农牧	129.11	16.08	10.00
富春转债	111005.SH	富春染织	116.24	26.19	5.70
润禾转债	123152.SZ	润禾材料	119.40	45.58	2.92
盛泰转债	111009.SH	盛泰集团	106.47	51.09	7.01
华统转债	128106.SZ	华统股份	177.98	10.31	2.87
龙大转债	128119.SZ	龙大美食	107.60	35.23	9.46
新乳转债	128142.SZ	新乳业	113.70	53.02	7.18
伊力转债	110055.SH	伊力特	168.48	25.98	2.43
百润转债	127046.SZ	百润股份	111.20	99.96	11.28
洽洽转债	128135.SZ	洽洽食品	112.47	108.86	13.40
仙乐转债	123113.SZ	仙乐健康	105.73	124.99	10.25
利群转债	113033.SH	利群股份	105.14	40.18	18.00
家悦转债	113584.SH	家家悦	103.92	252.65	6.45
奇精转债	113524.SH	奇精机械	121.60	23.05	3.30
荣泰转债	113606.SH	荣泰健康	110.71	59.39	6.00
奥佳转债	128097.SZ	奥佳华	112.50	52.98	4.58
未来转债	128063.SZ	德尔未来	121.29	19.11	6.29
好客转债	113542.SH	好莱客	110.35	69.32	6.03
江山转债	113625.SH	江山欧派	113.25	86.90	5.83
乐歌转债	123072.SZ	乐歌股份	126.70	239.43	1.42
松霖转债	113651.SH	松霖科技	112.44	42.78	6.10
科沃转债	113633.SH	科沃斯	105.10	313.75	10.40
火星转债	123154.SZ	火星人	110.22	108.55	5.29
欧22转债	113655.SH	欧派家居	113.81	55.03	20.00
小熊转债	127069.SZ	小熊电器	124.37	27.70	5.04
莱克转债	113659.SH	莱克电气	109.71	49.96	12.00
珀莱转债	113634.SH	珀莱雅	129.46	33.01	7.51
金陵转债	123093.SZ	金陵体育	117.21	199.26	2.50
爱玛转债	113666.SH	爱玛科技	108.49	60.40	20.00
立高转债	123179.SZ	立高食品	110.00	76.16	9.50
智尚转债	123191.SZ	南山智尚	127.60	45.13	7.00
金23转债	113670.SH	金牌厨柜	110.69	71.67	7.70
李子转债	111014.SH	李子园	116.51	54.32	6.00
开能转债	123206.SZ	开能健康	128.50	33.44	2.50
孩王转债	123208.SZ	孩子王	110.10	51.90	10.39
宏昌转债	123218.SZ	宏昌科技	195.00	109.27	3.80
力诺转债	123221.SZ	力诺特玻	114.26	36.10	5.00
水羊转债	123188.SZ	水羊股份	137.28	12.35	6.95
科思转债	123192.SZ	科思股份	136.81	17.65	7.25
星帅转2	127087.SZ	星帅尔	121.95	27.48	4.63

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图20 轻工制造产业链



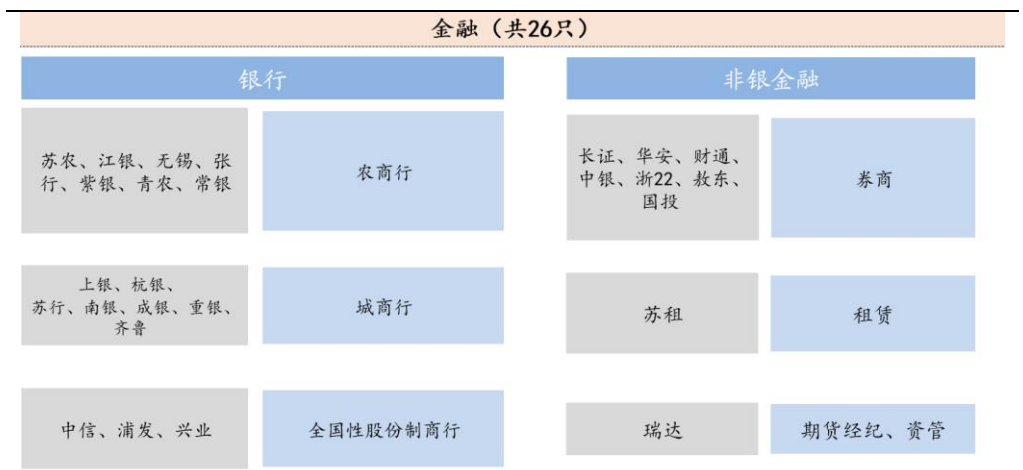
资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表20.轻工制造相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格（元）	转股溢价率（%）	转债余额（亿元）
万顺转债	123012.SZ	万顺新材	181.93	73.16	1.22
万顺转2	123085.SZ	万顺新材	122.28	31.13	5.70
山鹰转债	110047.SH	山鹰国际	111.09	25.37	22.46
合兴转债	128071.SZ	合兴包装	111.60	37.57	3.00
鹰19转债	110063.SH	山鹰国际	107.72	21.57	18.44
东风转债	113030.SH	东风股份	116.05	44.26	2.95
翔港转债	113566.SH	翔港科技	119.95	45.40	1.61
胜达转债	113591.SH	大胜达	124.12	12.46	4.74
景兴转债	128130.SZ	景兴纸业	115.00	19.57	9.99
嘉美转债	127042.SZ	嘉美包装	110.90	37.56	7.50
鹤21转债	113632.SH	仙鹤股份	116.14	35.14	20.50
特纸转债	111002.SH	五洲特纸	121.50	27.37	6.62
永吉转债	113646.SH	永吉股份	136.40	47.86	1.38
华源转债	128049.SZ	华源控股	125.50	12.25	3.61
海顺转债	123183.SZ	海顺新材	111.29	52.67	6.33
荣23转债	113676.SH	荣晟环保	115.23	34.44	5.76

资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月20日

图21 金融产业链



资料来源：Wind，海通证券研究所，截至10月10日

表21.金融相关转债基本情况

转债简称	转债代码	正股名称	价格(元)	转股溢价率(%)	转债余额(亿元)
苏农转债	113516.SH	苏农银行	109.25	29.86	12.89
江银转债	128034.SZ	江阴银行	105.46	14.73	17.58
无锡转债	110043.SH	无锡银行	106.50	7.29	29.21
张行转债	128048.SZ	张家港行	112.43	13.74	24.97
中信转债	113021.SH	中信银行	114.78	23.48	397.94
齐鲁转债	113065.SH	齐鲁银行	102.36	36.72	79.97
浦发转债	110059.SH	浦发银行	108.64	109.37	499.99
紫金转债	113037.SH	紫金银行	104.76	56.33	45.00
青农转债	128129.SZ	青农商行	101.61	59.99	50.00
常银转债	113062.SH	常熟银行	115.14	22.66	60.00
上银转债	113042.SH	上海银行	108.56	77.27	199.99
杭银转债	110079.SH	杭州银行	113.55	30.14	149.99
苏行转债	127032.SZ	苏州银行	118.27	20.58	49.99
南银转债	113050.SH	南京银行	110.99	29.96	166.17
兴业转债	113052.SH	兴业银行	102.60	51.34	499.98
成银转债	113055.SH	成都银行	121.83	20.73	51.97
重银转债	113056.SH	重庆银行	102.44	33.95	129.99
长证转债	127005.SZ	长江证券	105.81	23.69	49.96
华安转债	110067.SH	华安证券	112.47	42.24	27.99
财通转债	113043.SH	财通证券	110.27	57.49	38.00
苏租转债	110083.SH	江苏金租	145.66	1.84	47.64
中银转债	113057.SH	中国银河	134.55	11.94	37.27
浙22转债	113060.SH	浙商证券	122.94	27.05	70.00
国投转债	110073.SH	国投资本	106.84	54.50	79.99
瑞达转债	128116.SZ	瑞达期货	105.42	98.65	6.49
教东转债	127006.SZ	吉林教东	118.57	4.78	24.06

资料来源: Wind, 海通证券研究所, 截至 10 月 20 日

风险提示: 基本面变化、股市波动、政策不达预期、价格和溢价率调整风险、信用风险。

信息披露

分析师声明

王巧喆 固定收益研究团队

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

法律声明

本报告仅供海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，海通证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经海通证券研究所书面授权，本研究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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络海通证券研究所并获得许可，并需注明出处为海通证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，海通证券股份有限公司的经营经营范围包括证券投资咨询业务。