投资策略

行业研究

证券研究报告

金融行业日报：央行：从经济复苏的速度来看，中国的表现非常出色

推荐 （维持）

风险评级：中风险

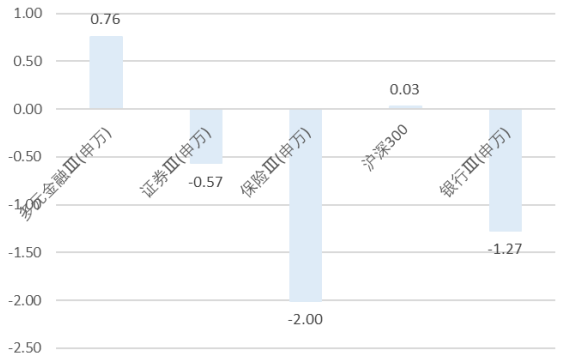
2020 年 8 月 6 日

分析师 许建锋 S0340519010001
电话：0769-22110925 邮箱：xujianfeng@dgzq.com.cn

行情回顾：

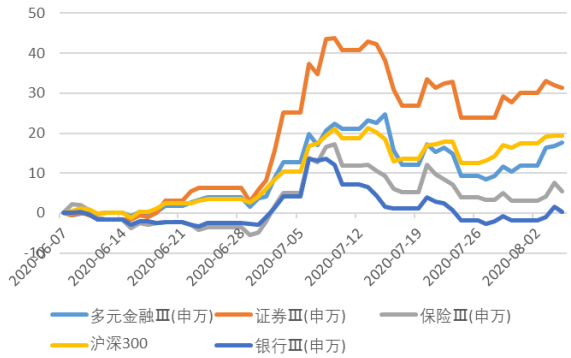
8 月 5 日，金融板块除多元金融板块外整体下跌，多元金融板块跑赢沪深 300。当日券商板块 9 只个股上涨，2 只个股平盘，34 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 5 只；保险板块 0 只个股上涨，0 只个股平盘，7 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 7 只；银行板块 0 只个股上涨，0 只个股平盘，36 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 36 只；多元金融板块 11 只个股上涨，0 只个股平盘，19 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 4 只。

图 1：2020/8/5 当日申万金融行业涨跌幅 （%）



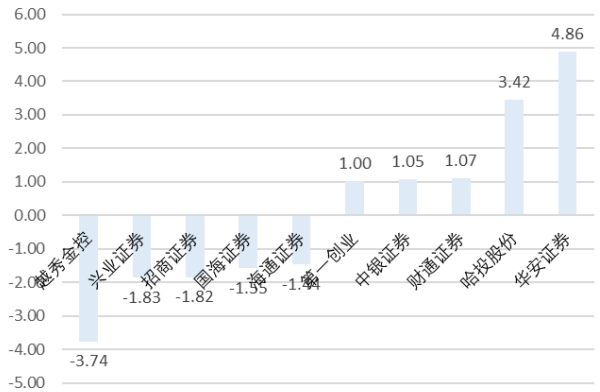
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/8/5 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅 （%）



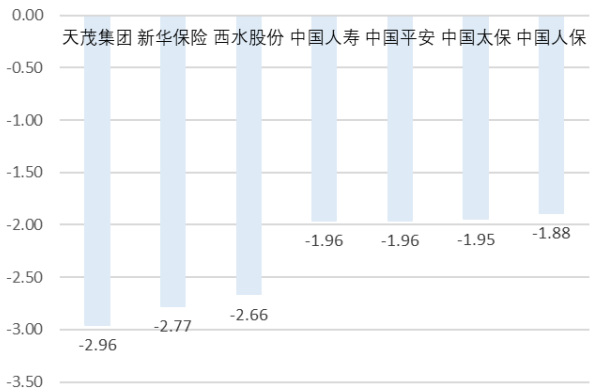
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/8/5 券商个股涨、跌幅前 5 名 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

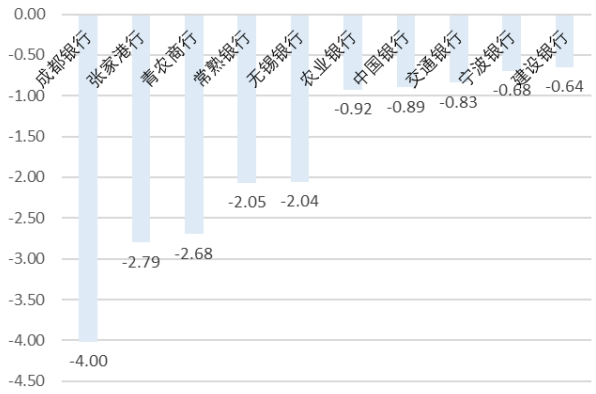
图 4：2020/8/5 保险个股涨跌幅 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

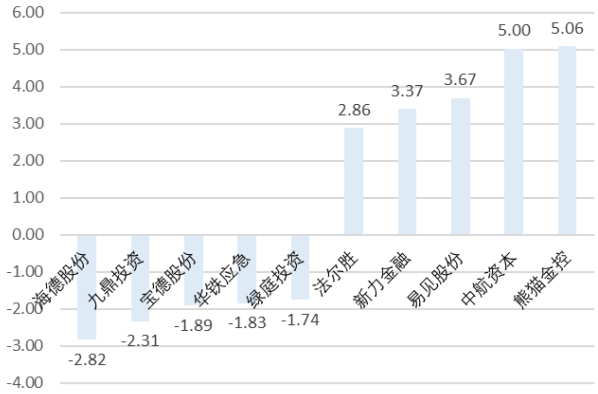
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/8/5 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/8/5 多元金融个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

重要公告：

2020/8/6	方正证券:关于 5%以上股份变动的提示性公告	截至本公告日，政泉控股持有 1,799,591,164 股公司股份，占公司总股本的 21.86%。如上述股份完成过户登记手续，政泉控股持有本公司股份将减少至 1,089,704,789 股，占公司总股本 13.24%。
2020/8/6	哈投股份:2019 年年度权益分派实施公告	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 2,080,570,520 股为基数，每股派发现金红利 0.036 元（含税），共计派发现金红利 74,900,538.72 元。 分派对象：截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）登记在册的本公司全体股东。 股份类别 | 股权登记日 | 最后交易日 | 除权（息）日 | 现金红利发放日 A股 | 2020/8/13 | - | 2020/8/14 | 2020/8/14
2020/8/6	华安证券:关于持股 5%以上股东减持达到 1%的提示公告	信息披露义务人基本信息 | 名称 | 东方国际创业股份有限公司 住所 | 上海市自由贸易试验区张杨路707号2221室 权益变动时间 | 2020年7月14日~2020年8月4日 权益变动 明细 | 变动方式 | 变动日期 | 股份种类 | 减持数量 | 减持比例 集中竞价 | 2020年7月14日~2020年8月4日 | 无限售条件流通股 | 36,210,000股 | 1% 合计 | - | - | 36,210,000股 | 1%

重要新闻：

2020/8/5	宏观	央行货币政策委员马骏：从经济复苏的速度来看，中国的表现非常出色；目前的货币政策逆周期调节力度已经不小，应该维持目前的力度，没有必要再加码；要储存一些“子弹”。--wind

2020/8/5	券商	北向资金全天净卖出 19.81 亿元。中国平安、财通证券、海尔智家、格力电器净卖出居前，分别遭净卖出 5.54 亿元、4.75 亿元、4.7 亿元、3.55 亿元；--wind
2020/8/5	银行	数位国有大行人士透露，工、农、中、建四大行正在深圳等地大规模测试数字钱包应用，为数字货币正式落地进行测试准备。目前，部分大行内部员工已经开始使用，用于转账、缴费等场景。--wind
2020/8/5	保险	财险业高质量发展三年行动方案出炉，明确到 2022 年基本实现财险公司偿付能力充足率均达标、风险综合评级均在 B 类以上，同时引导保险公司服务国家重大战略实施。方案提出，落实金融业对外开放重大举措，支持财险公司“走出去”，加快再保险市场发展。--wind
2020/8/5	金融	深圳出台行动方案推动金融支持粤港澳大湾区建设，提出开展证券期货经营机构跨境业务试点，鼓励保险公司在深建设各类总部，以及积极参与、支持、协调人民银行数字货币各个场景应用在深试点等。--wind
2020/8/5	金融	央行上海总部：持续做好 ICO 与虚拟货币交易、P2P 网贷等互联网金融风险监测和处置；强力打击跨境赌博、电信网络诈骗、支付机构违规经营、无证经营支付业务等违法违规行为。--wind
2020/8/5	债券	我国境外首笔人民币政策性金融债发行。农发行成功在港交所、澳门金融交易所、卢森堡交易所、伦交所、中欧国际交易所五地同时上市发行境外 3 年期、5 年期固息人民币债券，规模合计 43 亿元。--wind

风险提示：

宏观经济持续下滑，行业竞争加剧，政策不确定性风险等。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（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。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。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，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。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，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所
广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼
邮政编码：523000
电话：（0769）22119430
传真:（0769）22119430
网址：www.dgzq.com.cn