投资策略

行业研究

证券研究报告

推荐 （维持）

金融行业日报：新三板精选层试点融资融券业务已获得监管层认可

风险评级：中风险

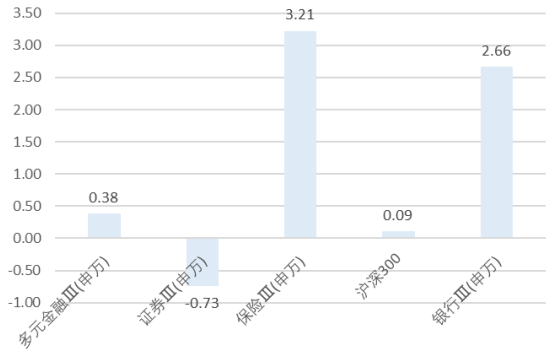
2020 年 8 月 5 日

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

行情回顾：

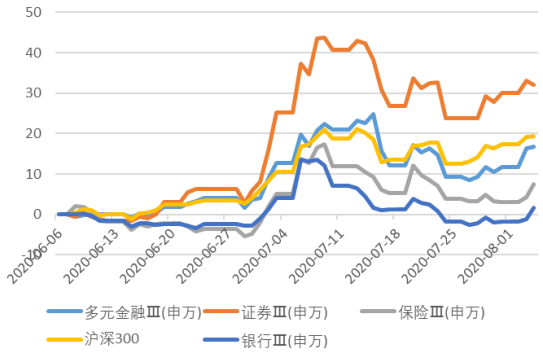
8 月 5 日，金融板块除券商板块外整体上涨，多元金融、保险、银行板块跑赢沪深 300。当日券商板块 14 只个股上涨，0 只个股平盘，31 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 2 只；保险板块 7 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 3 只；银行板块 36 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 20 只；多元金融板块 15 只个股上涨，0 只个股平盘，15 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 3 只。

图 1：2020/8/4 当日申万金融行业涨跌幅 （%）



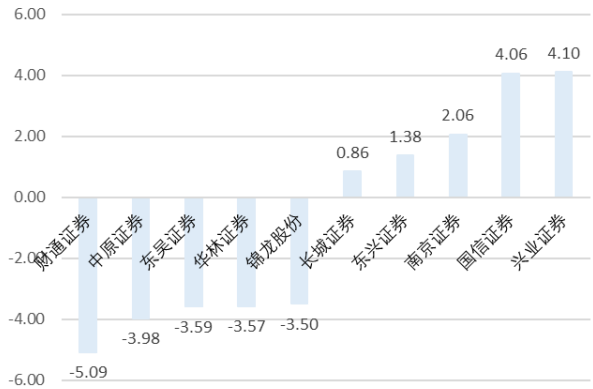
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/8/4 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅 （%）



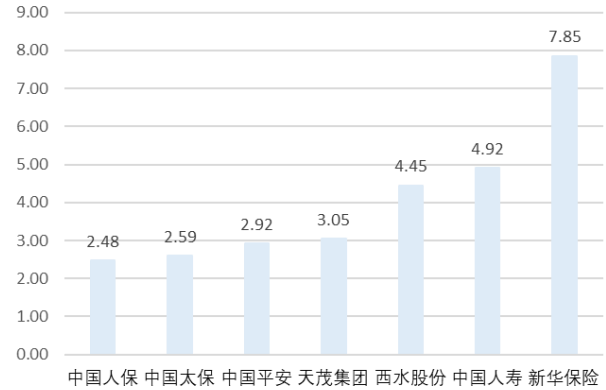
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/8/4 券商个股涨、跌幅前 5 名 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

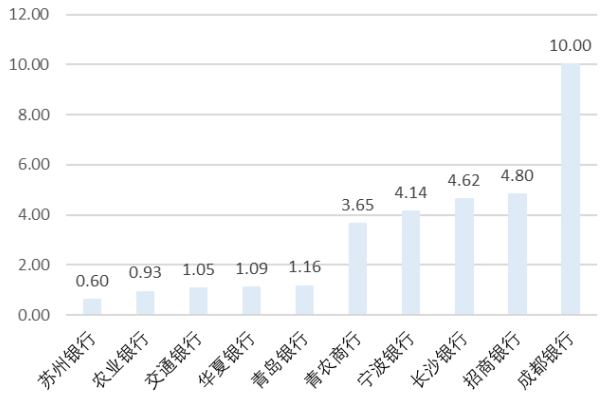
图 4：2020/8/4 保险个股涨跌幅 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

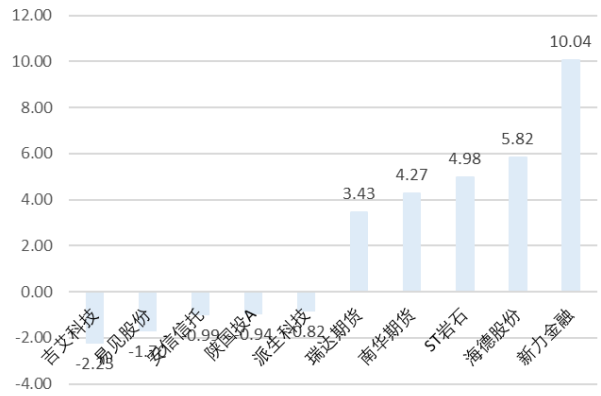
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/8/4 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/8/4 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：

2020/8/4	国泰君安:2019 年年度权益分派实施公告	若以公司 2020 年 7 月末的总股本 8,907,950,163 股为基数，扣除公司回购专用账户持有股份数量 88,999,990 股，每股派发现金红利人民币 0.39 元（含税），分配现金红利总额为人民币 3,439,390,567.47 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（国泰君安证券股份有限公司回购专用证券账户除外）。 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 | 2020/8/11 | - | 2020/8/12 | 2020/8/12
2020/8/4	华创阳安:关于回购股份进展公告	截至 2020 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 33,023,092 股，占公司总股本 1,739,556,648 股的比例为 1.90%，最高成交价为 12.57 元/股，最低成交价为 11.07 元/股，支付的资金总金额为 392,551,004.56 元（不含印花税、佣金等交易费用）。
2020/8/4	光大银行:第二期优先股 2020 年股息发放实施公告	发放金额：按照光大优 2 票面股息率 3.90%计算，每股发放现金股息人民币 3.90 元（税前），合计人民币 3.90 亿元（税前）。 发放对象：截至 2020 年 8 月 10 日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登记在册的本行全体光大优 2 股东。 优先股代码：360022 最后交易日：2020 年 8 月 7 日，股权登记日：2020 年 8 月 10 日 除 息 日：2020 年 8 月 10 日，股息发放日：2020 年 8 月 11 日

重要新闻：

2020/8/4	券商	新三板精选层试点融资融券业务已获得监管层认可，全国股转公司已会同证监会有关部门拟定相关业务方案，并联合中国结算、证金公司等市场核心机构就业务细节进行研究确认，正加紧推进。--wind
2020/8/4	券商	全国股转公司就精选层混合交易制度方案组织小范围征求意见，并组织部分做市商开展混合交易业务和技术培训。
2020/8/4	券商	全国股转公司近日向各券商下发通知，明确公募基金管理人在采用原有的租用交易单元模式外，还可通过券商经纪模式投资精选层公司，公募基金管理人可根据业务需求在两种模式中灵活选择。--wind
2020/8/4	银行	据经参，在“严防资金空转套利”的监管基调下，近期银行低利率信贷资金违规“输血”股市楼市罚单明显增多，仅百万级大额罚单中，银行涉房、涉股贷款违规数量占比就超过三成。--wind
2020/8/4	债券	财政部：7 月份，地方政府债券发行 2722 亿元，今年累计发行地方债 37586 亿元，其中新增债券 28290 亿元，再融资债券 9296 亿元。--wind
2020/8/4	债券	中债登：截至 7 月末，该机构为境外机构托管债券面额达 23441.24 亿元，环比增 1481.13 亿元，环比增幅为 6.74%，同比增 38%；自 2018 年 12 月以来，已连续 20 个月增加。--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