投资策略

行业研究

证券研究报告

推荐 （维持）

金融行业日报：北向资金全天净卖出 63.38 亿元，财通证券获净买入 7.95 亿元

风险评级：中风险

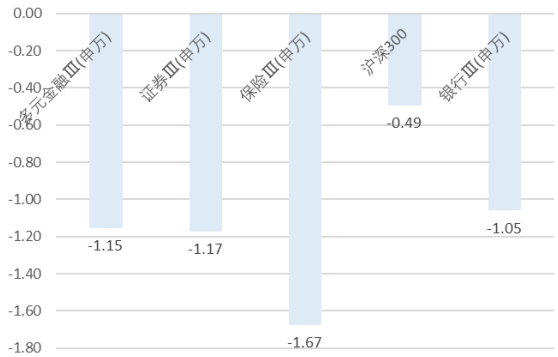
2020 年 7 月 31 日

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

行情回顾：

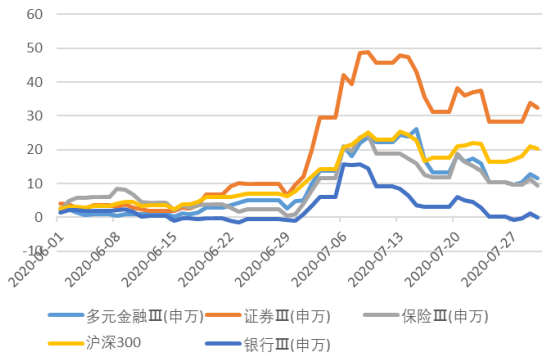
7 月 30 日，金融板块整体下跌。当日券商板块 7 只个股上涨，1 只个股平盘，37 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 38 只；保险板块 1 只个股上涨，0 只个股平盘，6 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 6 只；银行板块 1 只个股上涨，0 只个股平盘，35 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 35 只；多元金融板块 5 只个股上涨，0 只个股平盘，25 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 23 只。

图 1：2020/7/30 当日申万金融行业涨跌幅（%）



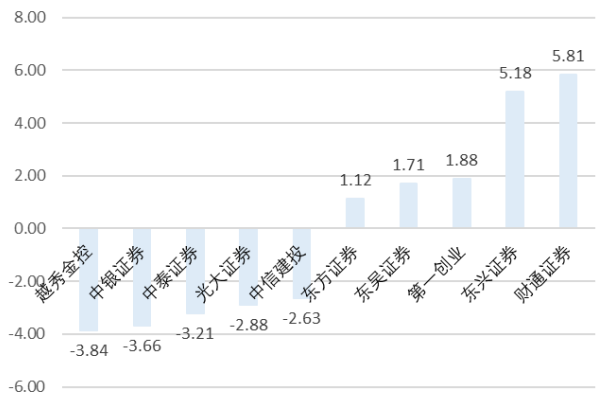
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/7/30 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅（%）



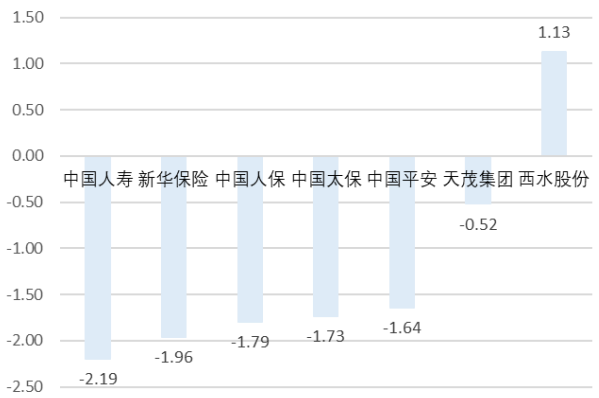
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/7/30 券商个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

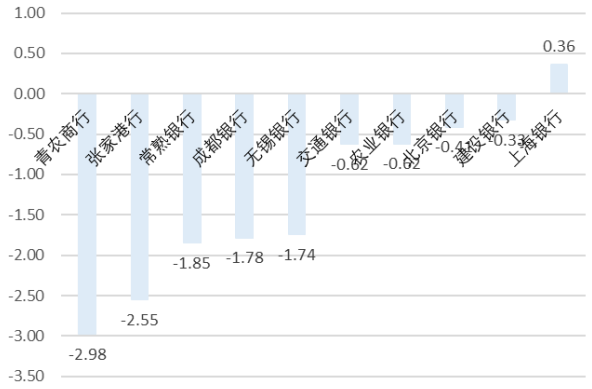
图 4：2020/7/30 保险个股涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

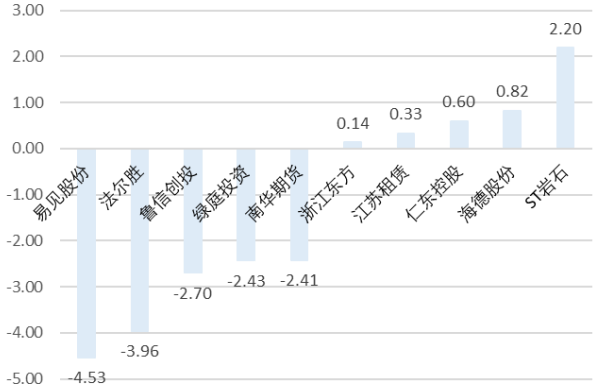
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/7/30 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/7/30 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：

2020/7/31	华创阳安:关于股东集中竞价减持股份进展公告	公司分别于 2020 年 4 月 9 日、7 月 6 日披露了股东新希望化工减持股份计划公告及减持股份进展的说明公告，新希望化工拟自减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内（2020/4/30～2020/10/29）通过集中竞价交易方式减持其持有的公司无限售流通股不超过 34,791,132 股，即不超过公司总股本的 2%，且在任意连续 90 日内，通过集中竞价交易方式减持数量不超过公司总股本的 1%，即不超过 17,395,566 股。 股东名称 | 减持数量（股） | 减持比例 | 减持期间 | 减持方式 | 减持价格区间（元/股） | 减持总金额（元） | 当前持股数量（股） | 当前持股比例 新希望化工投资有限公司 | 17,395,490 | 1.00% | 2020/5/20～2020/7/14 | 集中竞价交易 | 11.63-15.57 | 227,271,777.56 | 169,838,011 | 9.76%
2020/7/31	华鑫股份:权益变动	股东名称 | 股份性质 | 本次变动前 股份数量（股） | 本次变动前 持股比例（%） | 本次增减变动 股份数量（股） | 本次增减变动 持股比例（%） | 本次变动后 股份数量（股） | 本次变动后 持股比例（%） 上海国盛集团资产有限公司 | 无限售条件流通股 | 60,000,000 | 5.655579 | 6,955,100 | 0.655585 | 53,044,900 | 4.999994 本次权益变动以集中竞价方式进行。信息披露义务人于 2020 年 7 月 15 日至 2020 年 7 月 29 日期间通过集中竞价方式共计减持公司股份 6,955,100 股，占公司总股本的 0.655585%，减持价格区间为 21.49 元/股至 26.70 元/股。
2020/7/31	苏州银行:首次公开发行 A 股前已发行股份上市流通提示性公告	本次解除限售股份的上市流通日期：2020 年 8 月 3 日（星期一）。 本次限售股上市流通数量为 1,291,262,592 股，占本行总股本的 38.7379%，占本行无限售条件股份的 387.3788%。 本次申请解除股份限售的股东人数为 2810 名，其中 97 名法人股东、2713 名自然人股东。

重要新闻：

2020/7/30	宏观	中共中央政治局：财政政策要更加积极有为、注重实效，保障重大项目建设资金；货币政策要更加灵活适度、精准导向，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降。--wind
2020/7/30	券商	北向资金全天净卖出 63.38 亿元。财通证券获净买入 7.95 亿元，贵州茅台和宁德时代分获净买入 4.76 亿和 4.65 亿元。--wind
2020/7/30	宏观	中共中央政治局：要推进资本市场基础制度建设，依法从严打击证券违法活动，促进资本市场平稳健康发展。--wind
2020/7/30	保险	央行、银保监会就修订《保险公司偿付能力管理规定》征求意见，拟要求保险公司核心偿付能力充足率不低于 50%，综合偿付能力充足率不低于 100%，风险综合评级在 B 类及以上，否则为偿付能力不达标公司。对不达标公司，可采取的监管措施增至 12 条，包括追回高管薪酬。--wind
2020/7/30	金融	北京市地方金融监管局：外省市互联网小贷公司不得在北京开展线下小额贷款业务。--wind
2020/7/30	银行	交通银行：发行不超 300 亿元的无固定期限资本债券获银保监会同意。--wind
2020/7/30	债券	美债收益率全线走低，3 月期美债收益率跌 1 个基点报 0.096%，2 年期美债收益率跌 1.2 个基点报 0.129%，3 年期美债收益率跌 1.3 个基点报 0.141%，5 年期美债收益率跌 1.9 个基点报 0.237%，10 年期美债收益率跌 3 个基点报 0.55%，30 年期美债收益率跌 2.8 个基点报 1.21%。--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