投资策略

行业研究

证券研究报告

金融行业日报：新三板精选层正式开板，首批 32 只挂牌个股有 10 只收盘上涨

推荐 （维持）

风险评级：中风险

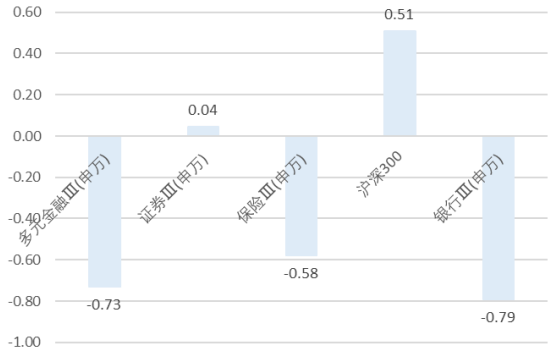
2020 年 7 月 28 日

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

行情回顾：

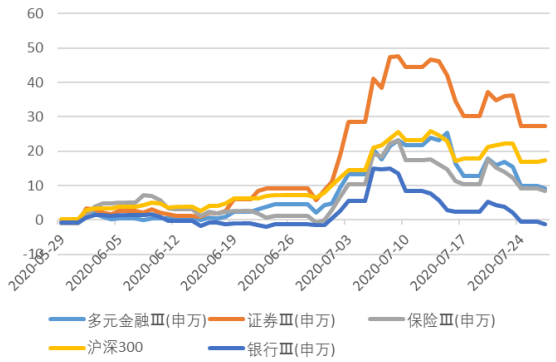
7 月 27 日，金融板块除券商板块外整体下跌。当日券商板块 19 只个股上涨，5 只个股平盘，21 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 19 只；保险板块 2 只个股上涨，1 只个股平盘，4 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 2 只；银行板块 3 只个股上涨，5 只个股平盘，28 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 3 只；多元金融板块 12 只个股上涨，2 只个股平盘，16 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 9 只。

图 1：2020/7/27 当日申万金融行业涨跌幅 （%）



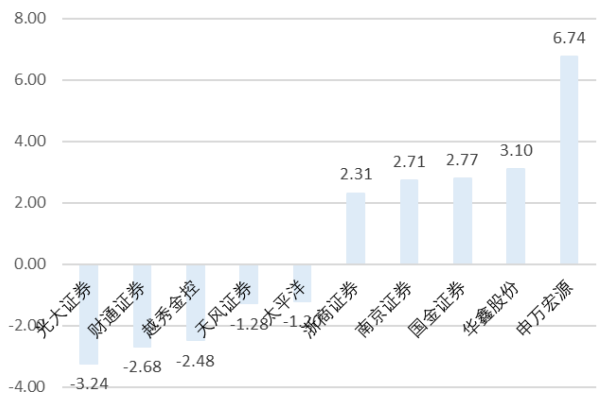
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/7/27 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅 （%）



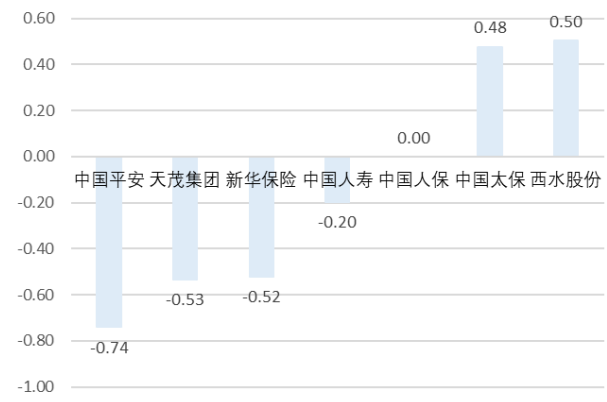
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/7/27 券商个股涨、跌幅前 5 名 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

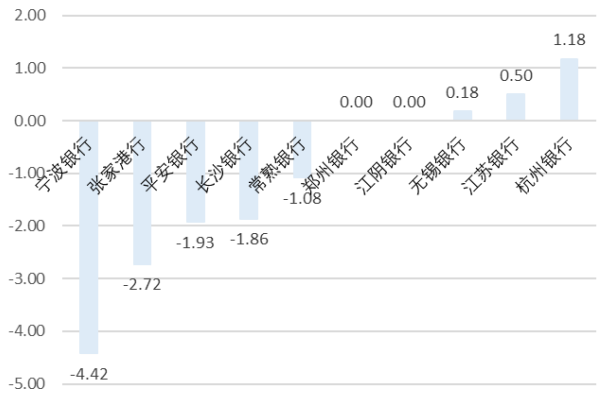
图 4：2020/7/27 保险个股涨跌幅 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

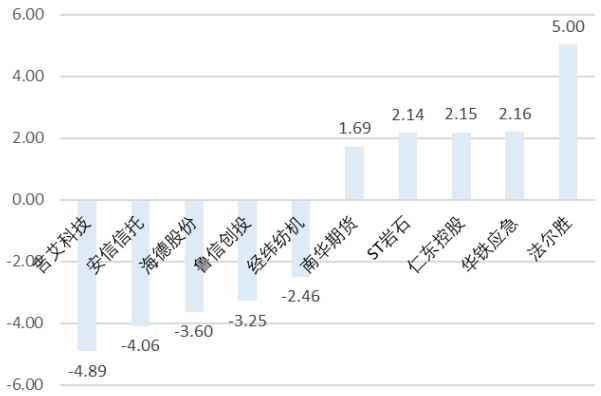
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/7/27 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/7/27 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：

2020/7/28	东方财富:关于控股股东部分股份解除质押的公告	见下表
2020/7/28	招商证券:A 股配股股份变动及获配股票上市公告书	发行数量：实际配售 1,702,997,123 股，全部配售股份均为网上配售 发行价格：7.46 元/股 发行方式：采取网上定价发行方式，通过上海证券交易所交易系统进行 募集资金总额：12,704,358,537.58 元 募集资金净额：12,683,398,830.66 元 发行后基本每股收益：0.77 元/股（按 2019 年年报归属于母公司所有的净利润，除以本次发行后总股本计算）
2020/7/28	苏农银行:可转换公司债券 2020 年付息公告	可转债付息债权登记日：2020 年 7 月 31 日 可转债除息日：2020 年 8 月 3 日 可转债兑息发放日：2020 年 8 月 3 日 根据《中华人民共和国个人所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定，公司可转债个人投资者（包括证券投资基金）应缴纳债券利息收入个人所得税，征税税率为利息额的 20%，即每张面值 100 元的可转债付息金额为 0.80 元（税前），实际派发利息为 0.64 元（税后）。可转债利息个人所得税将统一由各兑付机构负责代扣代缴并直接向各兑付机构所在地的税务部门缴付。 本次付息对象为截止 2020 年 7 月 31 日上海证券交易所收市后，在中国结算上海分公司登记在册的全体“苏农转债”持有人。

股东名称	是否为控股股东或第一大股东及其一致行动人	本次解除质押股份数量（股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	起始日	解除 日期	质权人
其实	是	140,400,000	7.92%	1.71%	2019年8月28日	2020年7月24日	华泰证券（上海）资产管理有限公司

重要新闻：

2020/7/27	宏观	亚洲基础设施投资银行第五届理事会年会视频会议将于 7 月 28 日举行。国家领导人将在开幕式上致辞。--wind
2020/7/27	券商	北向资金全天净卖出 15.14 亿元，为连续 3 日净卖出。中国中免遭净卖出 6.52 亿元居首，泰格医药被净卖出 2.89 亿元，此外中信证券、宁德时代均被外资减仓逾 2 亿元。海康威视获净买入 7.7 亿元，东方财富、恒生电子分获净买入 4.17 亿元和 2.98 亿元。--wind
2020/7/27	金融	新三板精选层正式开板，首批 32 只挂牌个股有 10 只收盘上涨，N 同享涨 55.4%表现最佳 --wind
2020/7/27	金融	深交所创业板改革并试点注册制相关技术系统正式上线启用，全面支持市场主体开展注册制下创业板股票及存托凭证网上发行、交易结算、融资融券等相关业务需求。--wind
2020/7/27	银行	证监会最新披露的申请首次公开发行股票企业基本信息情况表显示，厦门银行状态为已通过发审会，还有 18 家银行状态分别为已受理、已反馈或预披露更新，其中排队的农商行数量多达 11 家，占比逾六成。--wind
2020/7/27	券商	招商证券拟进行 H 股配股，每 10 股配售 3 股，配售价格 8.185 港元/股，配售数量约 2.94 亿股。--wind
2020/7/27	基金	今年新成立基金的发行份额已达 14647.01 亿份，超过结构性行情明显的 2019 年和 2015 年的大牛市，创历史新高。其中，权益基金成为新发基金的主力军。--wind
2020/7/27	外汇	上周三大人民币汇率指数普跌。7 月 24 日，CFETS 人民币汇率指数为 92.17，按周跌 0.56；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 95.9，周跌 0.61；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 90.56，周跌 0.62。--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