投资策略

行业研究

证券研究报告

# 金融行业日报：全国股转公司：新三板精选层将于 7 月 27 日正式设立并开市交易

推荐 （维持）

风险评级：中风险

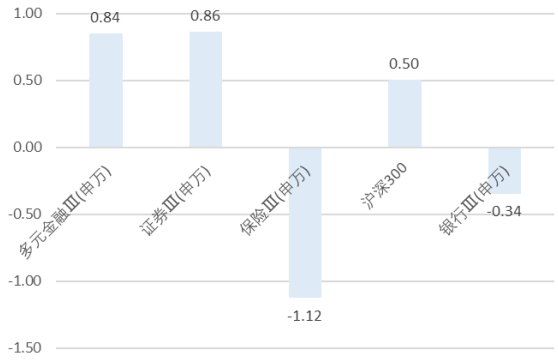
2020 年 7 月 23 日

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

## 行情回顾：

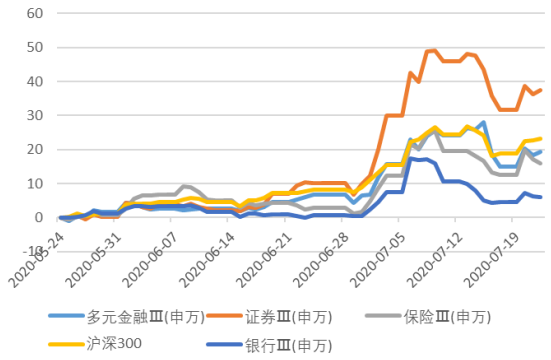
7 月 22 日，保险、银行板块下跌，多元金融、券商板块上涨并跑赢沪深 300。当日券商板块 31 只个股上涨，3 只个股平盘，11 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 26 只；保险板块 0 只个股上涨，0 只个股平盘，7 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 1 只；银行板块 15 只个股上涨，5 只个股平盘，18 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 12 只；多元金融板块 20 只个股上涨，1 只个股平盘，9 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 14 只。

图 1：2020/7/22 当日申万金融行业涨跌幅 （%）



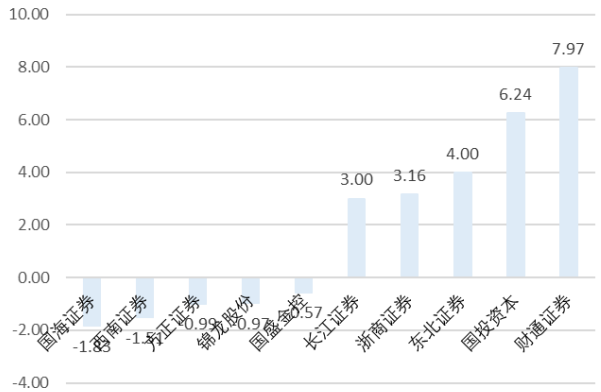

资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/7/22 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅 （%）



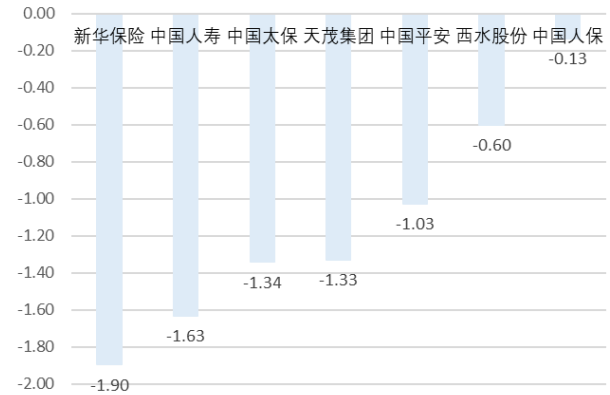

资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/7/22 券商个股涨、跌幅前 5 名 （%）




资料来源：东莞证券研究所，wind

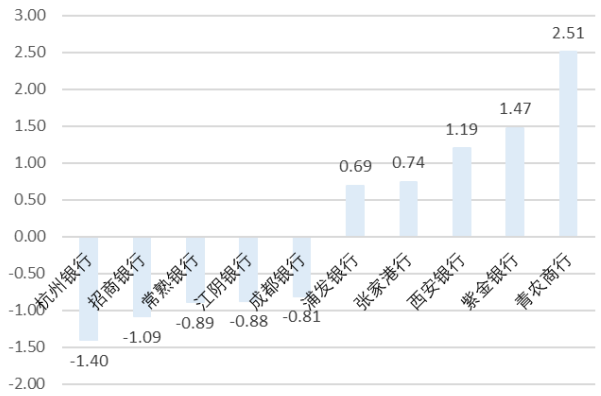
图 4：2020/7/22 保险个股涨跌幅 （%）




资料来源：东莞证券研究所，wind

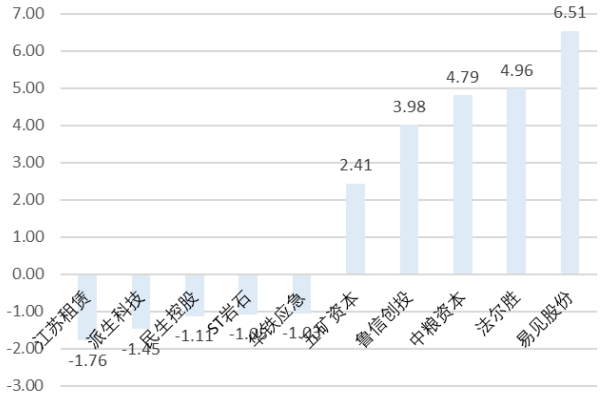
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/7/22 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）




资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/7/22 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：

| | | |
|---|---|---|
| 2020/7/23 | 第一创业:简式权益变动报告书 | 本次权益变动前<br>本次权益变动前，信息披露义务人持有第一创业 209,147,866 股无限售条件流通股，占公司总股本的 5.97%。<br><br>本次权益变动后<br>本次权益变动后，信息披露义务人持有第一创业 209,147,866 股无限售条件流通股，占公司总股本的 4.98%，低于公司总股本的 5.00%。<br><br>本次权益变动的基本情况<br>公司于 2020 年 7 月 22 日完成非公开发行 A 股股票发行工作，公司总股本由 3,502,400,000 股增至 4,202,400,000 股，航民集团未参与上述非公开发行的认购。因公司股本变动，航民集团的持股比例由 5.97%被动稀释至 4.98%。 |
| 2020/7/23 | 杭州银行:关于变更注册资本获得核准的公告 | 近日，公司收到《中国银保监会浙江监管局关于杭州银行变更注册资本的批复》（浙银保监复[2020]464 号），中国银保监会浙江监管局同意公司注册资本由人民币 5,130,200,432 元变更为人民币 5,930,200,432 元。公司后续将及时到工商行政管理部门办理变更登记备案等相关手续。 |

## 重要新闻：

| | | |
|---|---|---|
| 2020/7/22 | 金融 | 最高法、发改委联合发文明确：加强中小股东司法保护，合理确定金融机构适当性管理义务和举证责任，优先保护金融消费者合法权益；依法受理、审理证券欺诈责任纠纷案件，提高资本市场违法违规成本；合理认定产权侵权行为及其民事责任。--wind |
| 2020/7/22 | 金融 | 中证指数有限公司：上证综合指数编制方案修订平稳顺利实施；编制方案修订实施后， |

| | | |
|---|---|---|
| | | 上证综合指数市场代表性与稳定性将得到进一步提升，能够更加充分地反映包括主板和科创板在内的多层次上海证券市场结构变化，为投资者观测市场变化提供更理想的参考指标。--wind |
| 2020/7/22 | 基金 | 易方达、工银瑞信、华夏、华泰柏瑞四家公司已上报科创 50ETF 基金及其联接基金。科创板股票上市前五日不设涨跌幅限制，之后每日涨跌幅放宽至 20%，因此投资标的为科创板股票的科创 50ETF，有望成为首批涨跌幅为 20%的 ETF 品种。--wind |
| 2020/7/22 | 金融 | 全国股转公司：新三板精选层将于 7 月 27 日正式设立并开市交易；届时已完成公开发行的 32 家企业挂牌交易，正式与百万投资者见面；投资者参与精选层股票交易，使用深市 A 股证券账户，符合精选层股票适当性条件的投资者需向其委托的券商申请。--wind |
| 2020/7/22 | 金融 | 最高法回应“民间借贷利率 24%司法保护上限过高”：降低民间借贷利率保护上限对于纾解企业融资难、融资贵以及从源头上防止“套路贷”“虚假贷”具有积极意义；正结合民法典最新规定开展民间借贷司法解释修订工作，调整民间借贷利率司法保护上限是其中重要的一项内容。--wind |
| 2020/7/22 | 金融 | 蚂蚁集团计划 7 月 23 日下午宣布区块链升级计划。在名为“链接万物、无限未来”的邀请函中，蚂蚁集团董事长井贤栋与蚂蚁集团副总裁、智能科技事业群总裁蒋国飞将共同出席区块链升级发布，并进行相关战略签约。--wind |
| 2020/7/22 | 银行 | 农业银行发布贵金属交易业务市场风险提示：近期国际贵金属市场价格大幅波动，黄金价格触及近九年高位，白银价格亦迅速攀升至四年来高点；请知悉并密切关注市场风险，谨慎开展交易，合理控制仓位。--wind |
| 2020/7/22 | 银行 | 桂林银行、嘉兴银行等信用等级获上调；兴业银行获银保监会核准发行不超 300 亿元永续债。--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