投资策略

行业研究

证券研究报告

推荐 （维持）

金融行业日报：富时罗素：第一阶段 A 股纳入获得良好反响，9 月之后将考虑下一步纳入计划

风险评级：中风险

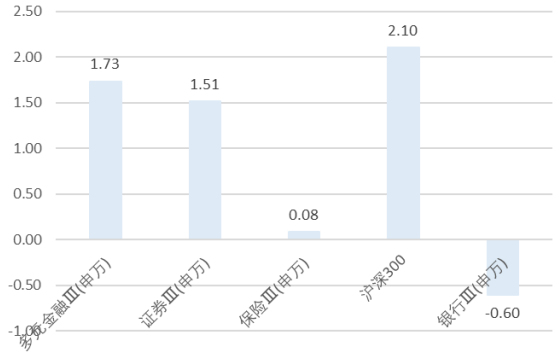
2020 年 7 月 14 日

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

行情回顾：

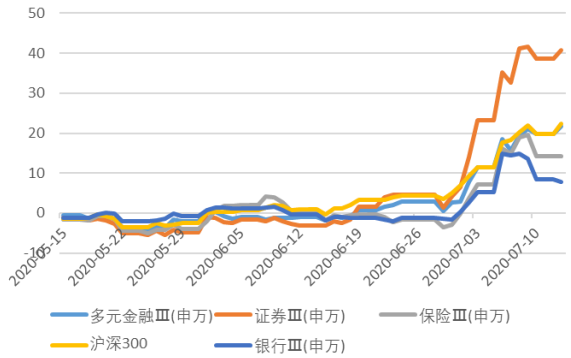
7 月 13 日，金融板块除银行板块外整体上涨。当日券商板块 37 只个股上涨，1 只个股平盘，7 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 20 只；保险板块 6 只个股上涨，0 只个股平盘，1 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 6 只；银行板块 23 只个股上涨，0 只个股平盘，13 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 23 只；多元金融板块 24 只个股上涨，0 只个股平盘，6 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 13 只。

图 1：2020/7/13 当日申万金融行业涨跌幅 （%）



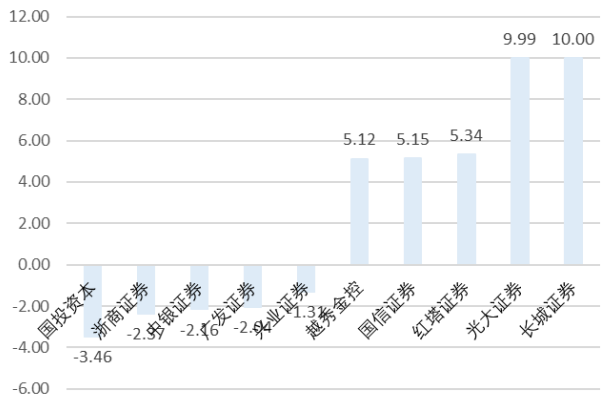
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/7/13 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅 （%）



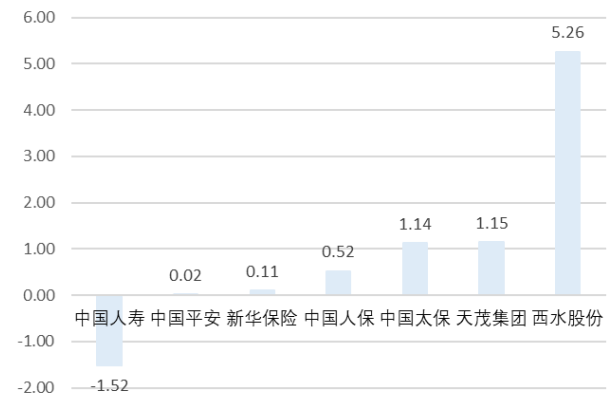
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/7/13 券商个股涨、跌幅前 5 名 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

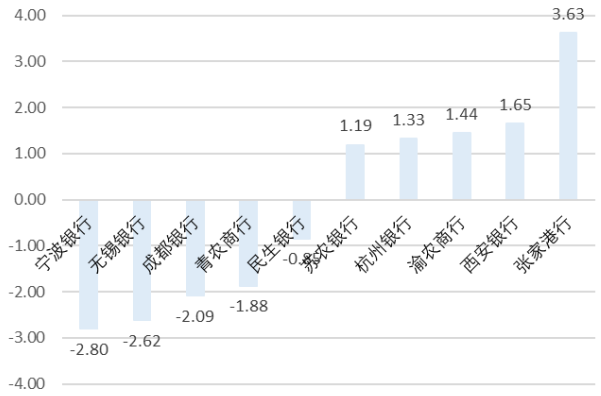
图 4：2020/7/13 保险个股涨跌幅 （%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

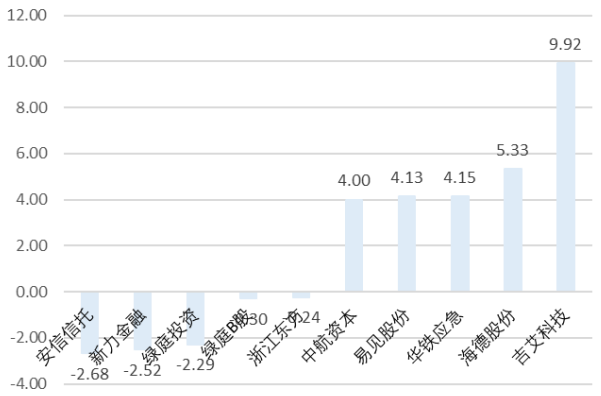
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/7/13 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/7/13 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：

2020/7/14	东方证券:员工持股计划	按照上述原则，参与本计划的员工总人数预计不超过 4000 人（具体参加人数根据员工实际缴款情况确定），认购员工持股计划份额的金额合计不超过人民币 4 亿元（含）。其中，公司董事、监事和高级管理人员潘鑫军、金文忠、杜卫华、舒宏、张建辉、杨斌、徐海宁、鲁伟铭、王如富、陈晓波、周文武、姚远认购比例不低于本次员工持股计划总份额的 7%，其他员工认购比例不超过本次员工持股计划总份额的 93%。此外，公司和子公司董事、监事、最高行政人员等核心关连人士，参与持股不超过本次员工持股计划总份额的 20%。 本计划参与对象认购员工持股计划的份额及对应份额的金额，以届时实际执行情况为准。任一持有人持有的员工持股计划份额所对应的标的股票数量累计不超过公司股本总额的 0.1%。
2020/7/14	华安证券股份有限公司关于证券投资基金托管资格获批的公告	华安证券股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到中国证监会《关于核准华安证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》（证监许可[2020]1385 号）。根据该批复，公司证券投资基金托管资格已获核准。 公司将按照有关规定和上述批复文件的要求开展证券投资基金托管业务，认真履行基金托管人的职责，采取有效措施确保基金资产的完整性和独立性，切实维护基金份额持有人的合法权益。
2020/7/14	张家港行:关于公司持股 5%以上股东一致行动人减持计划的预披露公告	公司股东江苏联嘉资产管理有限公司（以下简称“联嘉公司”）目前持有公司 5,000,000 股，占公司最新总股本的 0.28%。基于经营发展需要的原因，联嘉公司拟在本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价交易方式减持公司股份 5,000,000 股（占公司最新总股本比例不超过 0.28%）。 截止 2020 年 7 月 10 日，公司股东张家港市直属公有资产经营有限公司与其一致行动人张家港市金城投资发展有限公司及联嘉公司合计持有公司最新总股份比例为

		8.79% ，其中联嘉公司持有公司 5,000,000 股，占公司最新总股本的 0.28%。

重要新闻：

2020/7/13	金融	富时罗素：第一阶段 A 股纳入获得良好反响，9 月之后将考虑下一步纳入计划；科创板股票进入富时罗素全球指数只是时间问题；中国公司要融入全球市场需进一步提升 ESG 表现，而做好信息披露是提升 ESG 得分重要步骤。--wind
2020/7/13	券商	广发证券在互动平台表示，将采取措施减少行政监管措施对业绩影响。2019 年母公司证券承销业务收入 11.4 亿元，约占公司 2019 年总收入的 5%；证券保荐业务收入 0.97 亿元，占比 0.43%。--wind
2020/7/13	金融	银保监会酝酿针对不同类型财险公司提出差异化监管要求，目前正在行业调研和政策研究中。此举旨在引导财险公司探索专业化、精细化发展道路，推动财险行业高质量发展。--wind
2020/7/13	保险	银保监会将加强财险业风险防控，开展重点风险排查。业务领域方面，重点排查融资性信用保险和保证保险业务、大额且与信用风险相关的其他财险业务，特别是通过互联网平台渠道展业、承保特殊标的物等财险业务。--wind
2020/7/13	银行	北京银保监局近日发布通知，要求在京银行业金融机构有效应对、前瞻性防控北京地区信用风险，重点关注前期经营激进、过度授信或已出现债券违约情况企业等信用风险薄弱领域；重点加强对大额客户、异地客户等风险排查和贷后管理。--wind
2020/7/13	债券	国债期货全线收跌，10 年期主力合约跌 0.23%，5 年期主力合约跌 0.26%，2 年期主力合约跌 0.13%。银行间现券收益率大幅上行，基金抛售致金融债上行幅度较大，10 年期国开活跃券 200205 收益率上行 10.55bp 报 3.5675%。逆回购重启流动性稍缓解，隔夜和七天回购加权利率小幅下行。--wind
2020/7/13	券商	东方证券获批发行不超 200 亿元公司债。--wind
2020/7/13	外汇	上周三大人民币汇率指数普涨。7 月 10 日，CFETS 人民币汇率指数为 92.88，周涨 0.74；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 96.70，周涨 0.78；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 91.54，周涨 0.65。--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