投资策略

行业研究

证券研究报告

推荐 （上调）

金融行业日报：北向资金连续三日净流入额超百亿，中国平安周一获净买入 10.05 亿元居首

风险评级：中风险

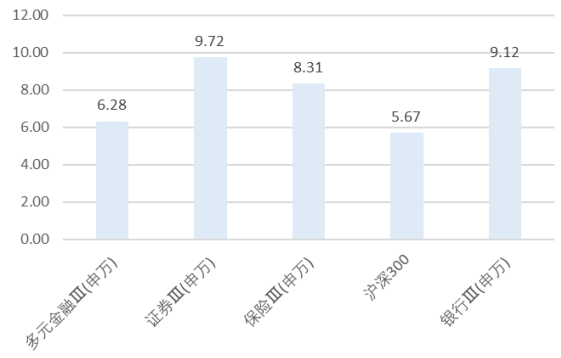
2020 年 7 月 7 日

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

行情回顾：

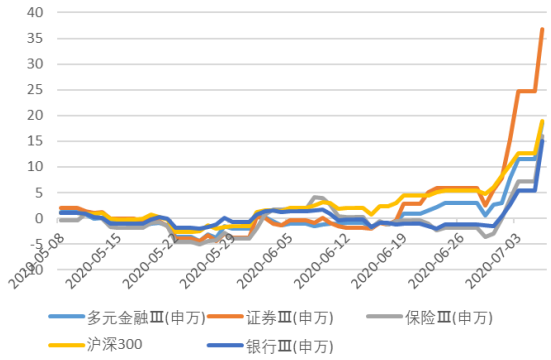
7 月 6 日，金融板块整体上涨，并跑赢沪深 300。当日券商板块 45 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 0 只；保险板块 7 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 0 只；银行板块 36 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 0 只；多元金融板块 29 只个股上涨，1 只个股平盘，2 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 2 只。

图 1：2020/7/6 当日申万金融行业涨跌幅（%）



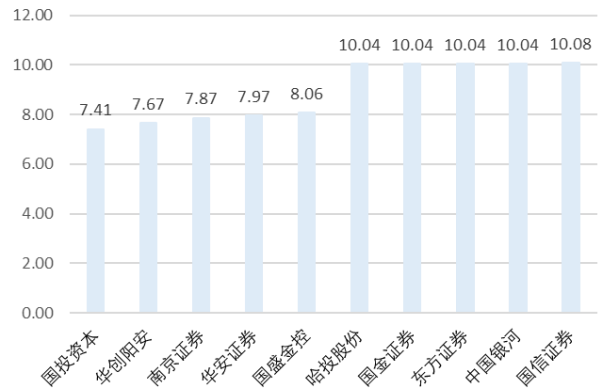
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/7/6 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅（%）



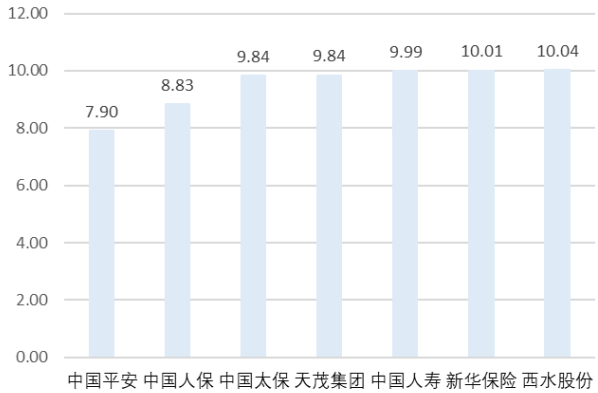
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/7/6 券商个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

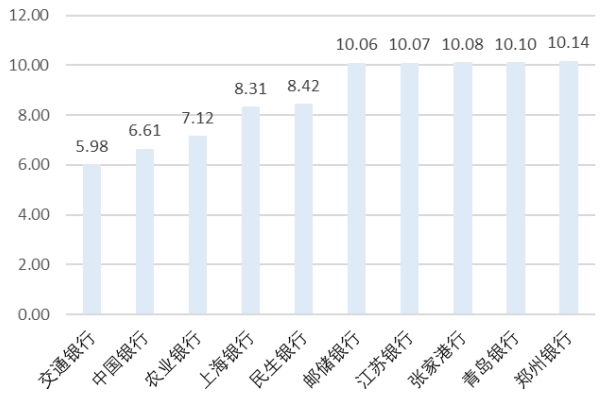
图 4：2020/7/6 保险个股涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

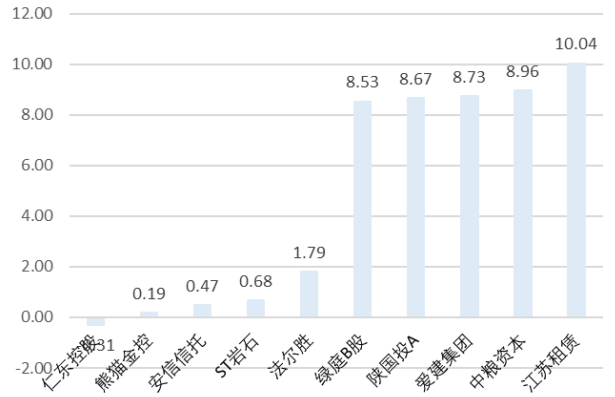
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/7/6 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/7/6 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：

2020/7/7	华安证券:收购报告书	根据华安证券 2017 年年度股东大会和 2018 年年度股东大会的表决情况，出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例约为 60%。因此，股东控制的表决权比例超过 30%时，很可能影响股东大会的表决结果。 《一致行动人协议》生效前，安徽国控集团直接持有华安证券 25.10%的股份，虽然是华安证券的控股股东，但由于所控制的表决权比例低于 30%，因此安徽国控集团不能决定股东大会的表决结果。 《一致行动人协议》生效后，安徽国控集团直接持有华安证券 25.10%的股份，间接控制皖能集团持有的华安证券 2.67%股份表决权、安徽交控资本持有的华安证券 3.73%股份表决权以及皖能电力持有的华安证券 5.52%股份表决权，安徽国控集团直接和间接控制的华安证券表决权比例合计为 37.02%，安徽国控集团仍为华安证券的控股股东，安徽省国资委仍为华安证券的实际控制人。
2020/7/7	招商证券:A 股配股说明书摘要	本次 A 股配股以 A 股配股股权登记日收市后的总股本扣除公司回购专用账户持有的本公司股份后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体 A 股股东（不包括公司回购专用账户）配售，配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。 若以公司截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 6,699,409,329 股为基数测算，本次可配售股份数量总计 2,009,822,798 股，其中 A 股可配售股份数量为 1,715,702,444 股。 本次配股价格为：7.46 元人民币每股。

2020/7/7	常熟银行:2019 年年度权益分派实施公告	本次利润分配以方案实施前的本行总股本 2,740,855,925 股为基数，每股派发现金红利 0.2 元（含税），共计派发现金红利 548,171,185 元（含税）。 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”）登记在册的本行全体股东。 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 | 2020/7/13 | - | 2020/7/14 | 2020/7/14

重要新闻：

2020/7/6	银行	央行公告，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期、金融机构缴存法定存款准备金等因素影响，周一不开展逆回购操作，净回笼 1800 亿元。资金面宽松，Shibor 多数下行，隔夜品种下行 1.80bp 报 1.3460%。--wind
2020/7/6	金融	北向资金连续三日净流入额超百亿，中国平安周一获净买入 10.05 亿元居首，格力电器、贵州茅台均获超 6 亿元净买入。东方财富再遭净卖出 3.76 亿元，宁德时代、兴业银行分别被净卖出 3.12 亿和 2.51 亿元。--wind
2020/7/6	基金	首批 3 只创业板公募基金 7 月 7 日开售，且均设定 30 亿最高募集上限。其中，富国创业板两年定期开放混合、大成创业板两年定期开放混合募集期限为 7 月 7 日-27 日，中欧创业板两年定期开放混合定档发售期限为 7 月 7 日-24 日。--wind
2020/7/6	金融	在上海金融支持稳企业保就业首场政银企大型现场对接会上，沪上 40 家企业与 8 家银行成功签订对接合作协议，合计授信规模约 430 亿元。--wind
2020/7/6	债券	国债期货全线大幅收跌，5 年期、10 年期主力合约跌逾 1%，均创近三年半来最大跌幅。银行间主要利率债收益率大幅上行 10-20bp，10 年期国债活跃券 200006 收益率上行 10.10bp 报 2.9975%，创 1 月 23 日以来新高，盘中一度触及 3%关口。--wind
2020/7/6	券商	金融股大涨之后，股东减持公告“如约而至”，包括第一创业、哈投股份、红塔证券 3 只券商股以及苏农银行、新力金融等银行股、多元金融股在内的金融股股东或董监高发布拟减持公告，合计拟套现市值近 20 亿元。--证券时报

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