投资策略

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐 （维持）

金融行业日报：二季度银行家宏观经济热度指数为 13.0%，比上季提高 6.5 个百分点

风险评级：中风险

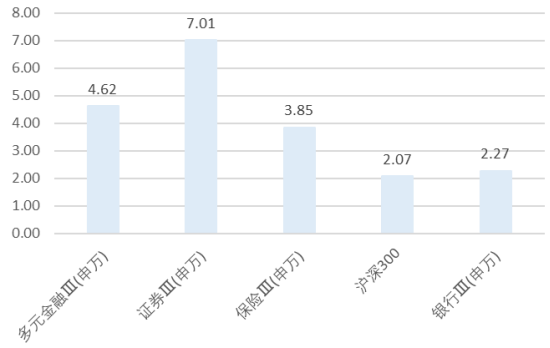
2020 年 7 月 3 日

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

行情回顾：

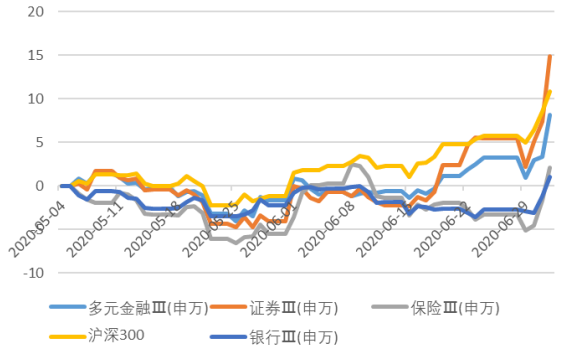
7 月 2 日，金融板块整体上涨，并跑赢沪深 300。当日券商板块 45 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 4 只；保险板块 7 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 1 只；银行板块 36 只个股上涨，0 只个股平盘，0 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 1 只；多元金融板块 26 只个股上涨，0 只个股平盘，4 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 13 只。

图 1：2020/7/2 当日申万金融行业涨跌幅（%）



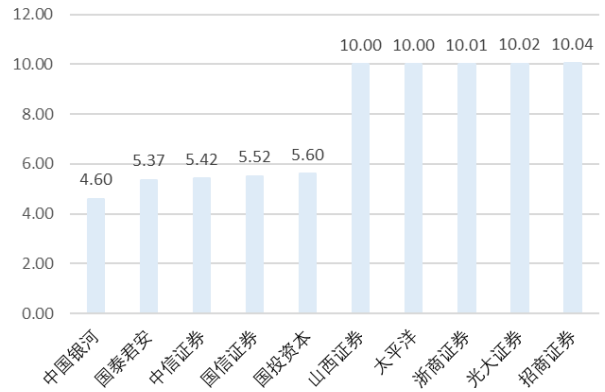
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/7/2 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅（%）



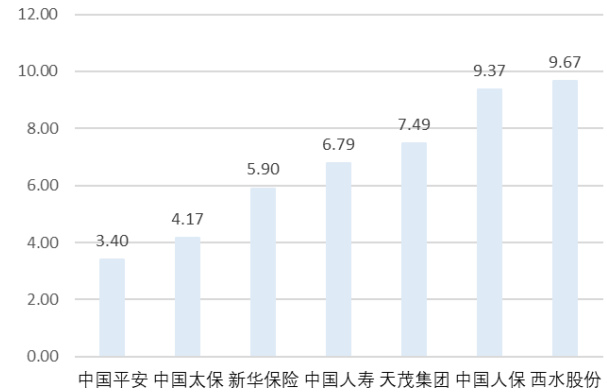
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/7/2 券商个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

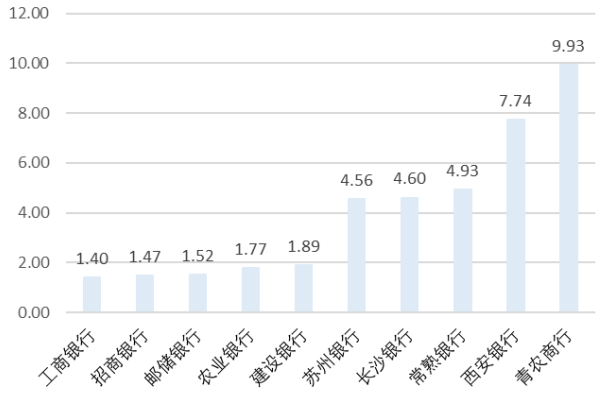
图 4：2020/7/2 保险个股涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

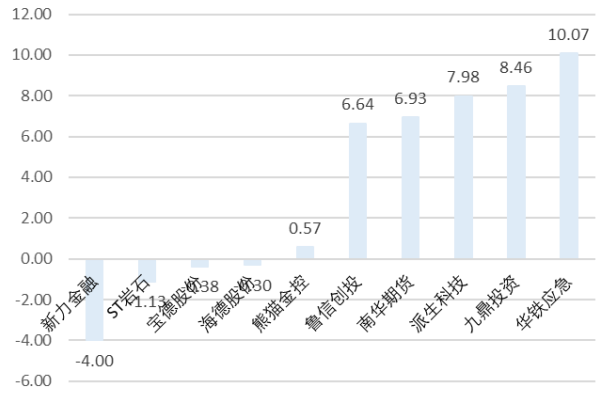
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/7/2 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/7/2 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：

2020/7/3	光大证券:关于证券投资基金托管资格获批的公告	光大证券股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到中国证券监督管理委员会《关于核准光大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〕1242 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。
2020/7/3	国泰君安:关于 A 股可转债转股结果暨股份变动公告	自 2018 年 1 月 8 日至 2020 年 6 月 30 日期间，公司 A 股可转债累计有人民币 295,000 元转换为公司 A 股股份，累计转股数量为 14,768 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.000169%。其中，自 2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间，公司 A 股可转债有人民币 1,000 元转换为公司 A 股股份，转股数量为 51 股。 截至 2020 年 6 月 30 日，公司尚未转股的可转债金额为人民币 6,999,705,000 元，占可转债发行总量的 99.9958%。
2020/7/3	招商银行:2019 年年度 A 股分红派息实施公告	本次利润分配以方案实施前的本公司总股本 25,219,845,601 股为基数，每股派发现金红利人民币 1.20 元（含税），共计派发现金红利约人民币 302.64 亿元（含税）；其中，A 股总股本为 20,628,944,429 股，派发 A 股现金红利约人民币 247.55 亿元（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（简称中国结算上海分公司）登记在册的本公司全体 A 股股东。 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 | 2020/7/9 | - | 2020/7/10 | 2020/7/10

重要新闻：

2020/7/2	银行	央行发布调查问卷显示，二季度银行家宏观经济热度指数为 13.0%，比上季提高 6.5 个百分点。其中，24.3%银行家认为当前宏观经济“正常”，比上季增加 11.7 个百分点。--wind
2020/7/2	券商	中信证券、中信建投回应合并传闻称，未得到任何信息。当日有媒体报道称，中信集团将收购中信建投股份，中信证券和中信建投已内部同意了一项合并计划。周四两家公司 AH 股同步飙涨，中信建投 A 股涨停收盘。--wind
2020/7/2	银行	港交所近日披露东莞农商行递交的上市申请资料。内容显示，招商证券、招银国际、农银国际和工银国际为其联席保荐人。--wind
2020/7/2	金融	央行营业管理部：建立“四项落实机制”，确保金融支持稳企业保就业政策措施在京落细落地，确保金融支持政策真正直达惠及企业。--wind
2020/7/2	保险	银保监会要求，各人身保险公司应高度重视产品开发，加强销售管理，优化客户服务。严禁主附险搭配错乱，产品销售使用偏离设计初衷；严禁对产品期限、保险利益等进行虚假宣传，侵害消费者合法权益。--wind
2020/7/2	券商	证监会表示，2018 年上半年，恒泰证券在开展融资融券业务过程中存在为客户与客户、客户与他人之间的融资融券活动提供便利和服务，包括将客户信用资金账户、信用证券账户提供给他人使用等，对其采取责令改正措施。--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