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：建设银行预计提供不少于 1100 亿元贷款，支持 5 个城市在未来 3 年内

风险评级：中风险

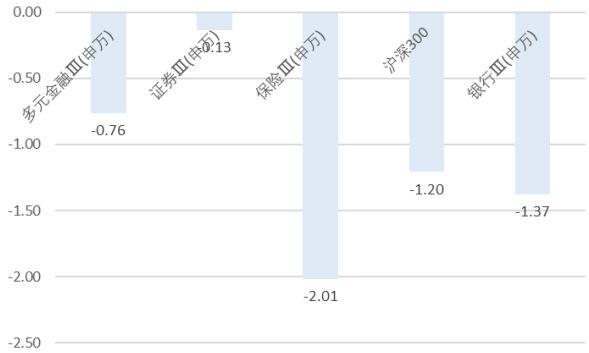
2020 年 6 月 16 日

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

行情回顾：

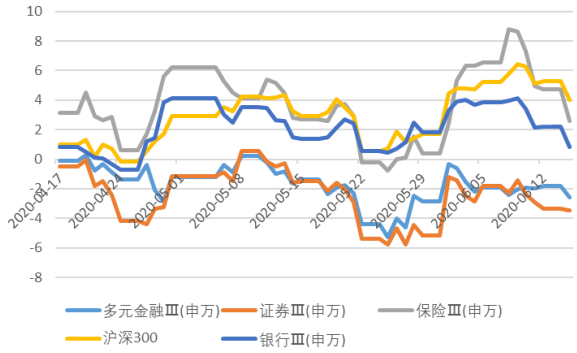
6 月 15 日，金融板块整体下跌。当日券商板块 6 只个股上涨，2 只个股平盘，37 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 1 只；保险板块 3 只个股上涨，0 只个股平盘，4 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 2 只；银行板块 3 只个股上涨，3 只个股平盘，30 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 11 只；多元金融板块 5 只个股上涨，0 只个股平盘，25 只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少 6 只。

图 1：2020/6/15 当日申万金融行业涨跌幅（%）



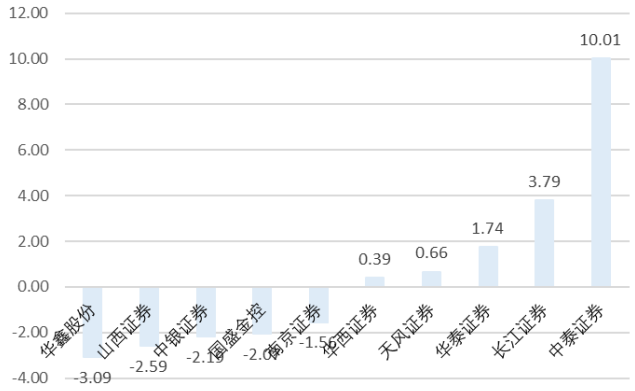
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/6/15 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅（%）



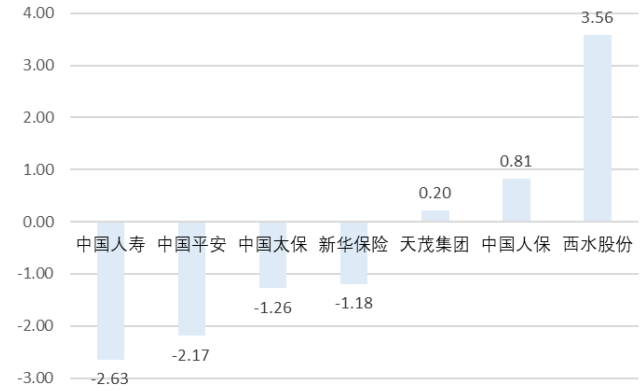
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/6/15 券商个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

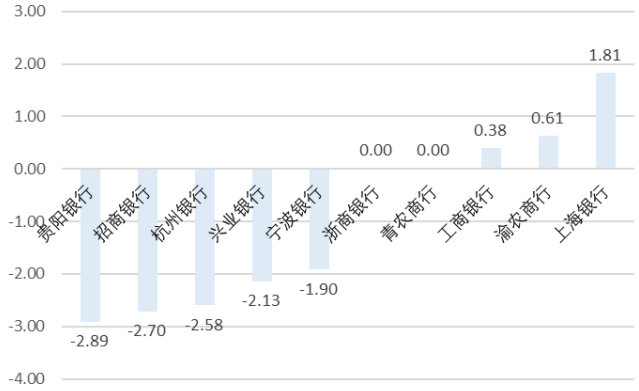
图 4：2020/6/15 保险个股涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

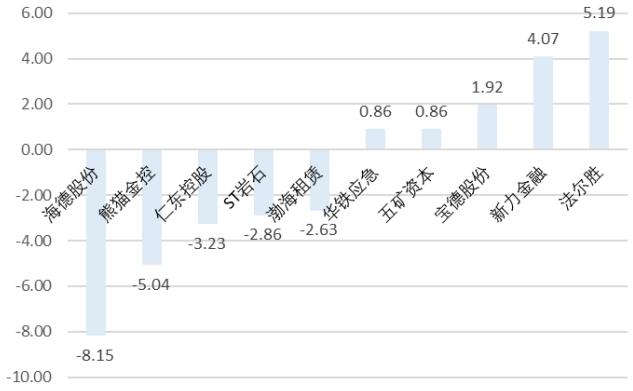
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/6/15 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/6/15 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：

2020/6/16	浙商证券:关于非公开发行 A 股股票有关事项获得浙江省国资委批复的公告	2020 年 5 月 18 日，2020 年 5 月 18 日，浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”、“公司”）第三届董事会第十二次会议审议通过非公开发行 A 股股票的相关议案。 公司实际控制人浙江省交通投资集团有限公司收到浙江省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“浙江省国资委”）《浙江省国资委关于浙商证券股份有限公司非公开发行 A 股股票方案的批复》（浙国资产权〔2020〕16 号），浙江省国资委同意公司向不超过三十五名特定投资者非公开发行不超过 10 亿股 A 股股票，募集资金不超过人民币 100 亿元。
2020/6/16	贵阳银行: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公司总股本 3,218,028,660 股为基数，每股派发现金红利 0.31 元（含税），共计派发现金红利 997,588,884.6 元。 截至股权登记日（2020 年 6 月 19 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”）登记在册的本公司全体普通股股东。 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 | 2020/6/19 | - | 2020/6/22 | 2020/6/22
2020/6/16	光大银行:关于根据 2019 年度利润分配方案调整 A 股可转换公司债券转股价格的公告	2020 年 6 月 5 日，中国光大银行股份有限公司（简称本行）2019 年度股东大会审议通过了本行 2019 年度利润分配方案，决定向全体普通股股东派发现金股息，每 10 股派人民币 2.14 元（税前）。2019 年度，本行不实施资本公积金转增股本。 因本行 2019 年度利润分配，光大转债自 2020 年 6 月 15 日至派息股权登记日（2020 年 6 月 23 日）期间暂停转股，本次分红派息股权登记日后的第一个交易日（2020 年 6 月 24 日）恢复转股，光大转债转股价格自 2020 年 6 月 24 日由 3.97 元/股调整为 3.76 元/股。

重要新闻：

2020/6/15	金融	上海市人民政府同意市国资委出资组建长三角投资（上海）有限公司。该公司定位为服务长三角一体化发展示范区建设的投资和投资服务平台，未来将代表上海参与示范区建设，共同服务长三角一体化发展。--wind
2020/6/15	银行	沈阳、南京、合肥、青岛、长沙等 5 城市与建设银行签约，建设银行预计提供不少于 1100 亿元贷款，支持 5 个城市在未来 3 年内，以市场化运作方式筹集约 40 万套（间）政策性租赁住房。--wind
2020/6/15	基金	爆款基金层出不穷。易方达明星基金经理张坤掌舵的易方达优质企业三年持有期混合基金 6 月 15 日发行，各大渠道开启疯狂刷屏模式。据渠道消息反馈，截止当日下午 5 点，销量约达 350 亿。--wind
2020/6/15	宏观	美联储宣布更新二级市场企业信贷工具（SMCCF），该工具将开始购买广泛而多样化的企业债券组合，以支持市场流动性和大型雇主的信贷可用性。这将是美联储在本次危机中，首次在二级市场直接购入单个公司债券，但尚不明确将购入哪些公司债。--wind
2020/6/15	债券	多空因素轮番上阵，现券期货上演“过山车”行情。10 年期国债期货主力合约涨 0.12%，5 年期涨 0.10%。银行间主要利率债收益率明显上行，10 年期国债活跃券 200006 收益率上行 5.5bp 报 2.80%。MLF 缩量平价续做无碍平稳预期，资金面宽松隔夜加权利率回落至 1.5%下方。--wind
2020/6/15	债券	证监会公告，青农商行、兴森科技、佳力图、嘉友国际可转债事项将于 6 月 19 日上会。--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