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：创业板注册制重磅落地！

风险评级：中风险

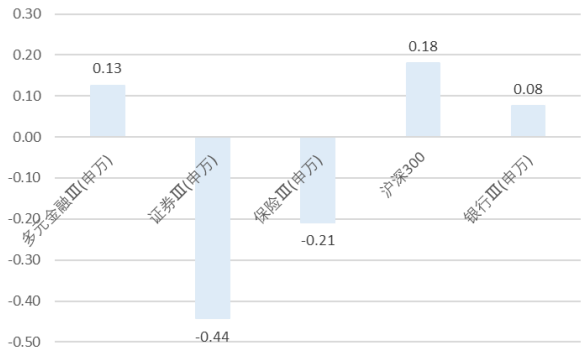
2020 年 6 月 15 日

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

## 行情回顾：

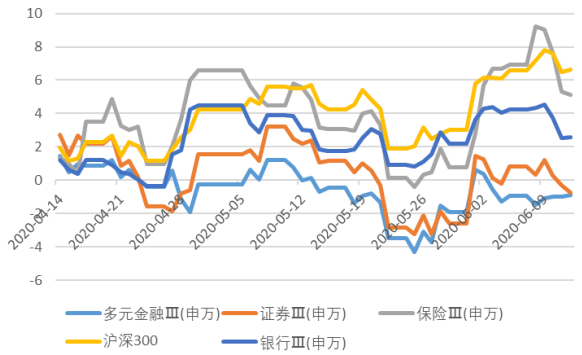
6 月 12 日，多元金融、银行板块上涨，券商、保险板块下跌。当日券商板块 7 只个股上涨，1 只个股平盘，37 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 0 只；保险板块 1 只个股上涨，0 只个股平盘，6 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 0 只；银行板块 14 只个股上涨，4 只个股平盘，18 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 9 只；多元金融板块 11 只个股上涨，0 只个股平盘，19 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 0 只。

图 1：2020/6/12 当日申万金融行业涨跌幅 （%）



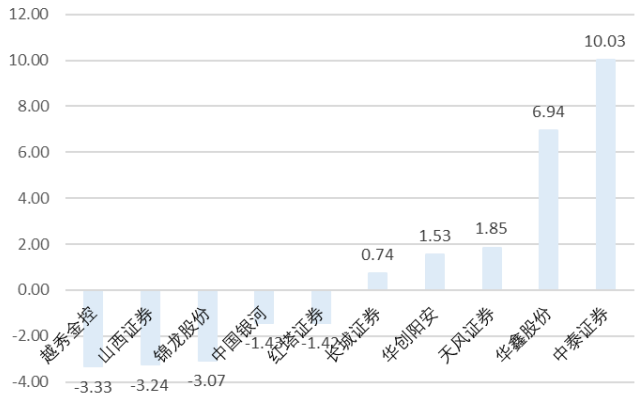

资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/6/12 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅 （%）



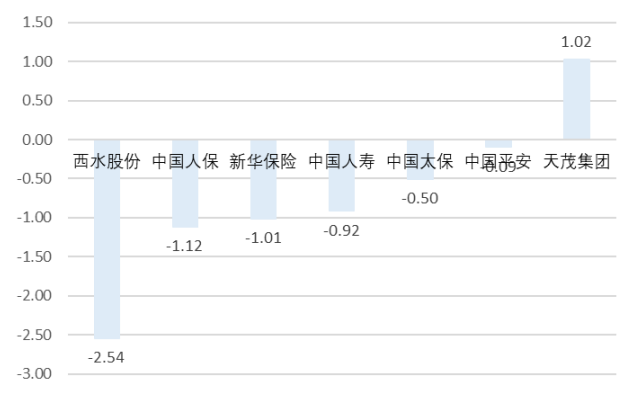

资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/6/12 券商个股涨、跌幅前 5 名 （%）




资料来源：东莞证券研究所，wind

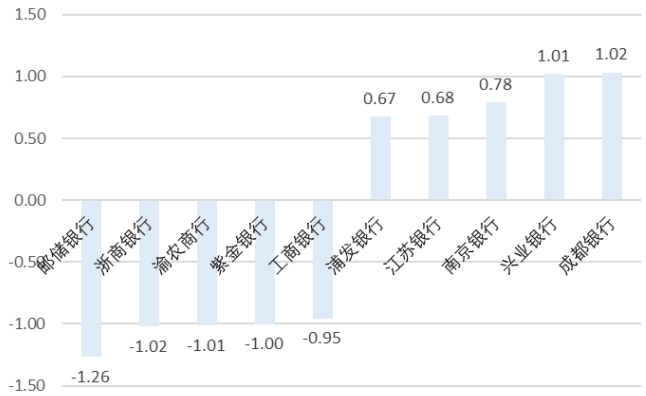
图 4：2020/6/12 保险个股涨跌幅 （%）




资料来源：东莞证券研究所，wind

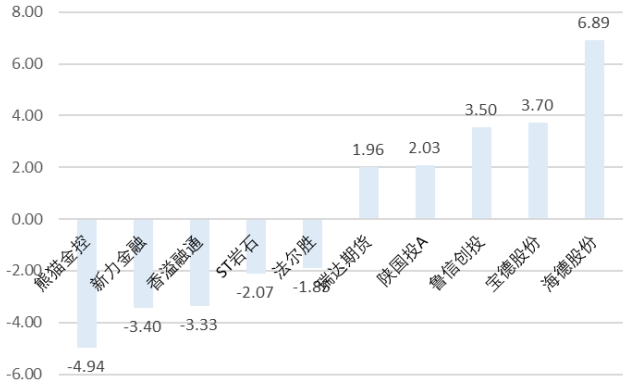
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/6/12 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）




资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/6/12 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：

| | | |
|---|---|---|
| 2020/6/13 | 成都银行:关于副行长辞职的公告 | 成都银行股份有限公司（以下简称“公司”）董事会近日收到黄建军先生辞去副行长职务的书面辞呈。黄建军先生因工作调整，申请辞去公司副行长职务。经黄建军先生确认，其与公司董事会无不同意见，亦无任何与其辞任有关的事项需要通知公司股东及债权人。黄建军先生辞任后将不再担任公司任何职务。<br><br>公司董事会认为黄建军先生在公司任职期间，恪尽职守、勤勉尽责，为公司持续稳健发展、市场竞争力提升作出了重要贡献。 |
| 2020/6/13 | 国投资本: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 4,227,129,727 股为基数，每股派发现金红利 0.14 元（含税），共计派发现金红利 591,798,161.78 元。<br><br>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”）登记在册的本公司全体股东。<br>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<br>A股 \| 2020/6/18 \| - \| 2020/6/19 \| 2020/6/19 |
| 2020/6/13 | 中信建投:关于变更持有5%以上股权的股东行政许可申请获得中国证监会受理的公告 | 中信建投证券股份有限公司（以下简称“公司”）就第一大股东北京国有资本经营管理中心拟将所持公司 2,684,309,017 股 A 股股份（占总股本的 35.11%）无偿划转至北京金融控股集团有限公司事项（以下简称“本次无偿划转”），于 2020 年 4 月 23 日向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）提交了关于变更持有 5%以上股权的股东的行政许可申请（以下简称“本次变更股东申请”）。<br><br>近日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：200845），中国证监会依法受理本次变更股东申请。本次变更股东申请尚需取得中国证监会核准。 |

## 重要新闻：

| | | |
|---|---|---|
| 2020/6/14 | 金融 | 创业板注册制起航！6 月 15 日至 29 日，深交所接收证监会创业板首次公开发行股票、再融资、并购重组在审企业提交的相关申请；6 月 30 日起，开始接收新申报企业提交的相关申请。--wind |
| 2020/6/14 | 基金 | 今年基金发行市场展现强大吸金能力，百亿级爆款基金频现，行业头部公司新发基金规模已突破 700 亿元。然而新发基金市场两极分化也愈演愈烈，年内 15 家基金公司募集规模不足 5 个亿，另有 29 家基金管理人“颗粒未收”。--wind |
| 2020/6/12 | 宏观 | 央行进行 1000 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 1500 亿元逆回购到期，本周央行公开市场净回笼 3000 亿元。Shibor 多数上行，隔夜品种下行 22.8bp 报 1.529%。--wind |
| 2020/6/12 | 银行 | 北向资金尾盘集合竞价转为净流出，全天净卖出 8.94 亿元，结束连续 14 日净买入。富时罗素全球股票指数盘后将调整部分成分股，多只白马股尾盘被砸，工商银行遭净卖出 6.37 亿元居首，贵州茅台获净买入 5.5 亿元最多。本周北向资金累计净买入 49.16 亿元。--wind |
| 2020/6/12 | 金融 | 创业板注册制重磅落地！证监会发布创业板改革并试点注册制相关制度规则，包括：创业板首发办法、再融资办法、持续监管办法、保荐办法，自公布之日起施行。与此同时，深交所、中国结算、证券业协会等发布了相关配套规则。--wind |
| 2020/6/12 | 金融 | 证监会：6 月 15 日起，深交所将开始受理创业板在审企业首次公开发行股票、再融资、并购重组申请；下一步，证监会将组织深交所、中国结算等单位扎实推进审核注册、市场组织、技术准备等工作，落实好创业板改革并试点注册制工作。--wind |
| 2020/6/12 | 金融 | 深交所：对创业板股票竞价交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为 20%；超过涨跌幅限制申报为无效申报；创业板首次公开发行上市的股票，上市后的前五个交易日不设价格涨跌幅限制；买入申报价格不得高于买入基准价格的 102%。--wind |
| 2020/6/12 | 券商 | 上交所对光大证券及时任董事长薛峰等多位相关责任人予以通报批评，主要因为光大证券在 MPS 事件后，未准确预告业绩。--wind |
| 2020/6/12 | 基金 | 境内首只专门投资法国股票市场的跨境 ETF 产品—华安法国 CAC40ETF 在上交所挂牌上市，成为上交所与泛欧交易所开展跨境 ETF 双向合作的重要成果。--wind |
| 2020/6/12 | 银行 | 交银理财已经接洽多家外资金融机构，拟共建合资理财公司，补充公司权益短板。最快将在今年 12 月份前敲定。--wind |
| 2020/6/12 | 债券 | 交易商协会发布《非金融企业短期融资券业务指引》等 6 项自律规则，涉及产品、中介服务和发行规范 3 类制度，进一步提升债务融资工具服务实体经济的能力和水平。删除产品指引中“待偿还余额不超过净资产 40%”的表述。--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