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：今年两市上市公司预计现金分红 1.36 万亿元，再创历史新高

风险评级：中风险

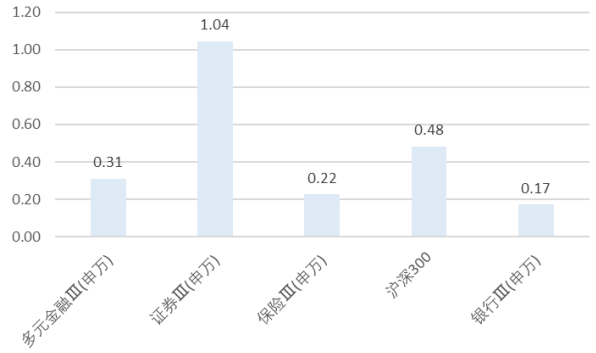
2020 年 6 月 8 日

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

行情回顾：

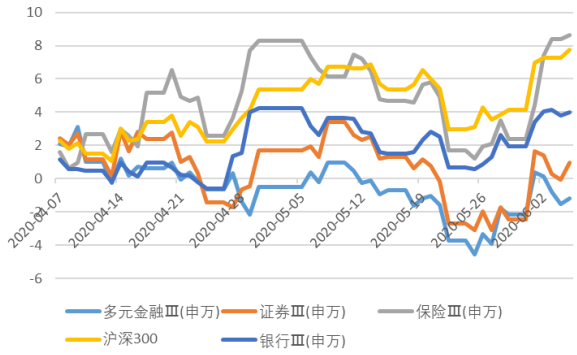
6 月 5 日，金融板块整体上涨，券商板块跑赢沪深 300。当日券商板块 43 只个股上涨，1 只个股平盘，1 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 36 只；保险板块 5 只个股上涨，0 只个股平盘，2 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 4 只；银行板块 26 只个股上涨，4 只个股平盘，6 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 22 只；多元金融板块 21 只个股上涨，1 只个股平盘，8 只个股下跌，上涨数量较上一交易日增加 13 只。

图 1：2020/6/5 当日申万金融行业涨跌幅（%）



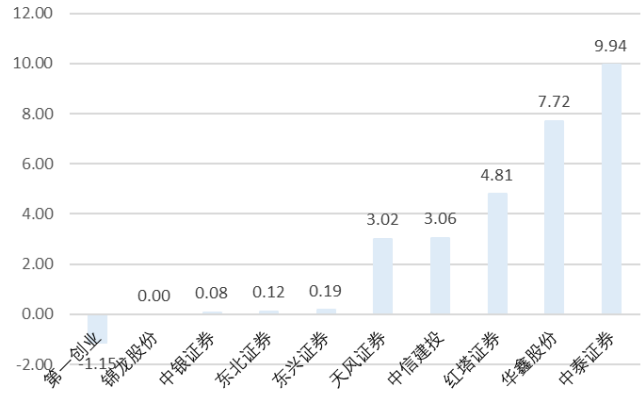
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：截止 2020/6/5 申万金融行业近 60 天区间涨跌幅（%）



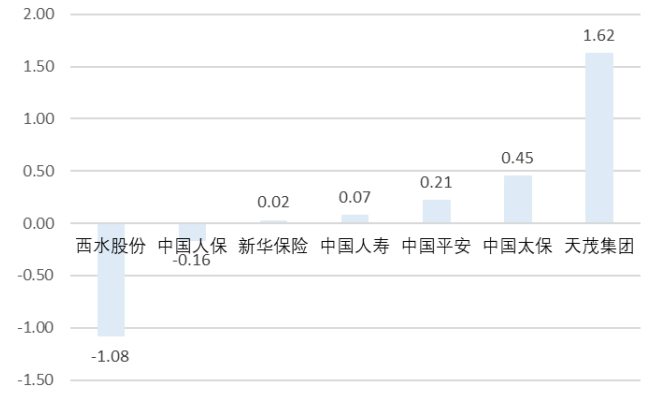
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 3：2020/6/5 券商个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

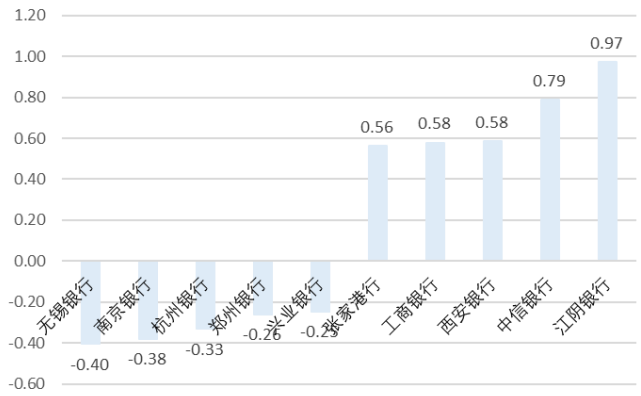
图 4：2020/6/5 保险个股涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

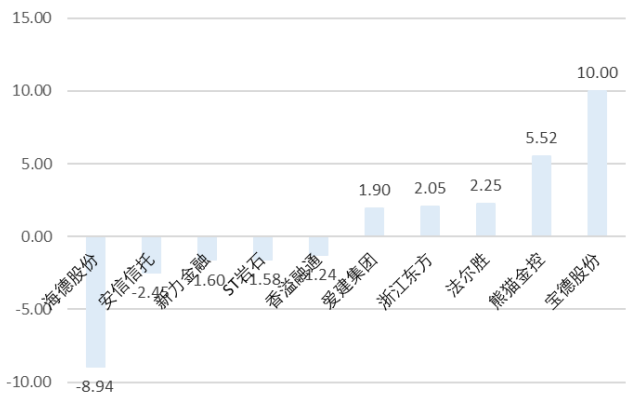
本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

图 5：2020/6/5 银行个股涨、跌幅前 5 名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/6/5 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：

2020/6/8	西南证券: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 5,645,109,124 股为基数，每股派发现金红利 0.08 元（含税），共计派发现金红利 451,608,729.92 元。 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。 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 | 2020/6/11 | - | 2020/6/12 | 2020/6/12
2020/6/8	国泰君安:关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份方案的公告	拟回购股份的用途：实施限制性股票股权激励计划。 拟回购股份的种类：公司发行的人民币普通股（A 股）股票。 回购数量：拟回购股份数量下限为 4,450 万股，上限为 8,900 万股。 回购期限：自董事会审议通过回购 A 股股份方案之日起不超过 12 个月。 回购价格：不超过人民币 24.39 元/股。 回购资金来源：公司自有资金。
2020/6/6	交通银行:股东减持股份计划公告	截至 2020 年 3 月末，全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金会”）共持有本公司 A 股和 H 股 12,909,301,166 股，占本公司已发行普通股股份总数的 17.38%，其中：A 股股份 3,847,782,834 股，H 股股份 9,061,518,332 股。 社保基金会近日通知本公司，将自本公告日起 15 个交易日后的六个月内，通过集中竞价或大宗交易方式，减持不超过 742,627,266 股本公司 A 股股份（以下简称“本次减持计划”）。减持价格视二级市场价格确定。
2020/6/6	国元证券:关于高级管理人员辞职的公告	国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）董事会于 2020 年 6 月 5 日收到公司副总裁陈平先生的书面辞职报告。陈平先生因个人原因，申请辞去公司副总裁职务，辞职后不再担任公司任何职务。根据《公司章程》的规定，陈平先生辞职报告自送达董事会之日起生效。截至本公告披露日，陈平先生不直接持有公司股份。

重要新闻：

2020/6/7	金融	5 月金融数据近期将公布，大部分机构预期，随着疫情影响逐步减弱、宏观政策逆周期调节力度逐步加大以及银行加快信贷投放节奏，5 月新增人民币贷款和新增社会融资规模向好趋势将不变。--经济参考报
2020/6/6	宏观	今年两市上市公司预计现金分红 1.36 万亿元，再创历史新高；今年 1-5 月，实施股份回购的上市公司达 199 家，金额 147.31 亿元。投资者特别是中小投资者的获得感进一步增强，为维护疫情期间的市场稳定发挥了重要作用。--wind
2020/6/6	基金	首批 6 只新三板公募基金中的 5 只集体披露了发售公告，悉数自 6 月 10 日起开始认购。--wind
2020/6/5	宏观	央行周五进行 1500 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 3000 亿元逆回购到期，净回笼 1500 亿元。Wind 数据显示，央行公开市场本周净回笼 4500 亿元。Shibor 多数上行，短端品种下行幅度较大，隔夜品种下行 38.1bp 报 1.582%。--wind
2020/6/5	宏观	下周央行公开市场将有 2200 亿元逆回购到期，分别为 6 月 11 日到期 700 亿元，6 月 12 日到期 1500 亿元，6 月 6 日另有 5000 亿元 MLF 到期，将顺延至 6 月 8 日。据此统计，下周央行公开市场将有 7200 亿元到期资金。--wind
2020/6/5	金融	银保监会：复制推广自贸区有关金融监管政策，适度简化市场准入，支持符合条件的民营资本在区内依法合规设立银行保险机构；支持符合条件的民营资本参股与中、外资金融机构在区内设立中外合资银行和保险机构。--wind
2020/6/5	银行	央行征信中心与工行、交行、光大银行应收账款融资服务平台战略合作。本次战略合作，对于更好发挥应收账款融资服务平台作用，提高中小微企业融资效率，缓解融资难融资贵问题并促进稳企业保就业具有重要意义。--wind
2020/6/5	金融	广州市地方金融“监管沙盒”试点工作正式落地，将根据行业发展实际情况，分批分类将小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司地方金融业态纳入试点范围。各类交易场所在清理整顿攻坚战工作结束后适时纳入试点范围。--wind
2020/6/5	基金	中基协就《私募证券投资基金业绩报酬指引》征求意见，确定私募基金管理人在业绩报酬的机制设计和执行中应遵循的四项原则，并规定业绩报酬的计提比例不应超过业绩报酬计提基准以上投资收益的 60%。--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