

金融行业日报：富时罗素及标普道琼斯指数指数调整将生效

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年9月20日

李隆海（SAC 执业证书编号：S0340510120006）

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

研究助理：许建锋 S0340519010001

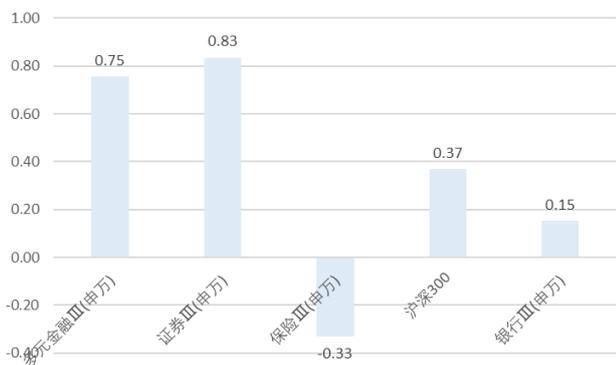
电话：0769-22110925 邮箱：xujianfeng@dgzq.com.cn

行情回顾：

9月19日，仅保险板块下跌，多元金融、证券板块跑赢沪深300指数。当日金融板块93只个股上涨，6只个股平盘，14只下跌，上涨个股数较上一交易日增加57只。

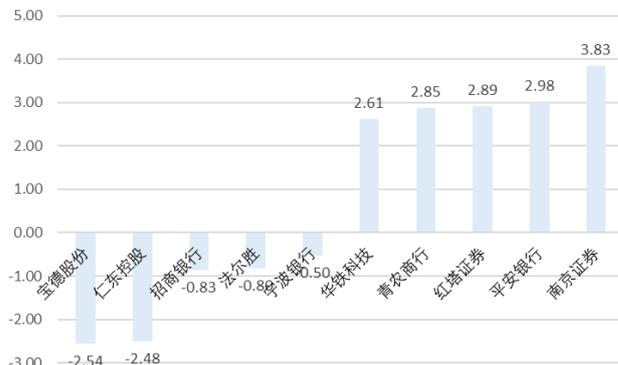
富时罗素及标普道琼斯两大指数公司的指数调整将于9月23日开盘前生效，预计将为A股带来51亿美元被动增量资金，按历史经验，收盘前集合竞价阶段北向资金将大举买入。重点关注今天9:30LPR利率报价是否会下调，若下调则有利于市场国庆后走高，券商、保险板块受益。9月19日，两市成交4915亿元，连续两日成交额低于5000亿，预计是受国庆长假期因素影响，资金短暂撤离市场；但北向资金单边净流入26.93亿元。

图1：2019/09/19 申万金融行业涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图1：2019/09/19 金融行业个股涨跌幅前5名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

重要公告：2019/9/20

2019/9/20	长沙银行:首次公开发行限售股上市流通公告	本次限售股上市流通数量为 653,177,338 股，本次限售股上市流通日期为 2019 年 9 月 26 日。
2019/9/20	江阴银行:关于董事、高级管理人员增持股份的进展公告	因本行触发实施稳定股价措施启动条件，根据《招股说明书》，上市时本行董事（不含独立董事）、高级管理人员及新聘任的董事（不含独立董事）、高级管理人员应实施股份增持，现计划通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式增持本行股份，增持金额合计不低于 103.31 万元，且不超过 258.28 万元，实施期限自披露之日起不超过 6 个

		月。本次增持是基于增持主体的特定身份,如丧失相关身份时不再继续实施本增持计划。
2019/9/20	江阴银行:首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	本次限售股上市流通数量为 1,343,433 股,占本行总股本的 0.061853%,2、本次限售股上市流通日期为 2019 年 9 月 24 日
2019/9/20	南京证券:关于非公开发行 A 股股票有关事项获得江苏省国资委批复的公告	江苏省国资委同意公司向控股股东南京紫金投资集团有限责任公司等不超过 10 名特定对象非公开发行不超过 659,764,680 股 A 股股票,募集资金不超过 60 亿元的方案。
2019/9/20	东兴证券:关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告	截至 2018 年 12 月 31 日,公司经审计的净资产为 196.77 亿元,借款余额为 305.73 亿元。截至 2019 年 8 月 31 日,公司借款余额为 353.41 亿元,累计新增借款金额 47.69 亿元,累计新增借款占上年末净资产比例为 24.24%,超过 20%。
2019/9/20	哈投股份:股东减持股份进展公告	大股东持股的基本情况:公司股东中国华融资产管理股份有限公司本次减持前持有公司股份 237,051,416 股,占公司总股本 11.39%(公司总股本变动后)。 减持计划的进展情况:至 2019 年 9 月 19 日,中国华融资产管理股份有限公司累计通过集中竞价交易方式减持股份 15,813,900 股,占公司总股本比例为 0.76%(公司总股本变动后)。
2019/9/20	国盛金控:关于全资子公司完成私募基金管理人登记的公告	公司全资子公司深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司于 2019 年 9 月 16 日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人,机构类型为私募股权、创业投资基金管理人,具体登记情况见中国证券投资基金业协会官方网站(www.amac.org.cn)的公示信息。

重要新闻: 2019/9/19

2019/9/19	银保监会拟将人身险保单电子化回访向全国推开,已起草《关于规范开展人身保险电子化回访工作的通知》,目前正在业内征求意见。(Wind)
2019/9/19	全国首家投资管理型村镇银行兴福村镇银行在海南省海口市正式开业。兴福村镇银行是由常熟农商银行发起设立的村镇银行,注册资本 13.8 亿元。(Wind)
2019/9/19	今年以来证监会批复可转债数量、规模大幅增加。统计数据显示,截至 9 月 18 日,年内获得证监会批复的可转债数量达 76 家,发行规模为 1601 亿元。相比去年同期,增加批复 23 家,发行规模同比增加 215%。(Wind)
2019/9/19	【数百亿资金正在 A 股门外候场】 本周五,富时罗素及标普道琼斯两大指数公司的指数调整生效,预计将合计为 A 股带来 51 亿美元的被动增量资金。按历史经验,指数调整生效前,北向资金往往在尾盘大举扫货,形成脉冲。(Wind)
2019/9/19	【招商银行与华为云联合发布聚合支付解决方案,聚焦赋能产业金融】 此次发布的聚合支付解决方案将面向行业场景,提供刷卡、扫码、刷脸等多元化支付方式,满足线上线下各类场景的支付需求。通过对 2B 和 2C 支付能力进行整合,向 B 端客户提供包括统一收付、统一对账、统一清算、现金管理和资金增值等服务在内的全方位、综合化解决方案。(砍柴网)
2019/9/19	标普:确认中国人寿(02628)“A+”发行人信用评级 前景展望“稳定”(智通财经)
2019/9/19	7.36 元/股!渝农商行 A 股发行价确定,募资近 100 亿元。(重庆商报)
2019/9/19	【扫张发票就可以拿到贷款?网商银行试水发票贷款 广东、浙江等 9 省率先上线】 9 月 19 日,《华夏时报》记者获悉,网商银行对外宣布了一款酝酿数月的新产品——发票贷款,即用支付宝扫一扫,扫描一张增值税发票,小微企业就可以获得网商银行的贷款。

	<p>“这一新服务将在广东、浙江等 9 省试行，一次性可覆盖 3000 万小微商家。”网商银行行长金晓龙称，而在发票贷背后，该行打通了“税务”这一大动脉。</p> <p>据介绍，在使用这一新贷款方式后，9 省小微企业的额度平均将大幅上涨 3 倍，其中有优秀税务记录的小微企业，在授权并提供税务信息后，额度上涨会尤其剧烈，平均可上涨 8-10 倍。（华夏时报）</p>
2019/9/19	改革后的贷款市场报价利率（LPR）将在今日迎来第二次报价。有了本周一 8000 亿元全面降准资金落地的“加持”，市场预计第二次 LPR 报价将继续小幅稳步下行。（证券时报）
2019/9/19	本周五，富时罗素及标普道琼斯两大指数公司的指数调整生效，预计将合计为 A 股带来 51 亿美元的被动增量资金。按历史经验，指数调整生效前，北向资金往往在尾盘大举扫货，形成脉冲。（Wind）
2019/9/19	经合组织：将 2019 年全球经济增速预期从 3.2% 下调至 2.9%，为金融危机以来最低；2020 年全球经济增长预期由 3.4% 下调至 3%；不断升级的贸易冲突使得政策不稳定性增加、金融市场风险加剧以及商业和消费者信心下滑，危及全球本已疲软的增长前景。

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