

谨慎推荐 (维持)

## 金融行业日报：特朗普拟加征关税

风险评级：中风险

2019年8月02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:

8月1日,所有金融子版块均下跌,多元金融III(申万)、保险III(申万)跑盈沪深300指数。当日14只个股上涨,2只个股平盘,94只下跌,上涨个股数较上一交易日减少1家。

昨日美股三大股指跌幅1%以上,A股受到拖累,上证指数下跌0.81%,深证成指下跌0.63%,金融子板块均下挫。今天早盘富时中国A50指数期货开盘跌2.7%,加上昨晚因特朗普拟加征关税言论导致昨夜美股大跌,今天注意A股下跌风险。

图1: 2019/08/01 申万金融行业涨跌幅 (%)

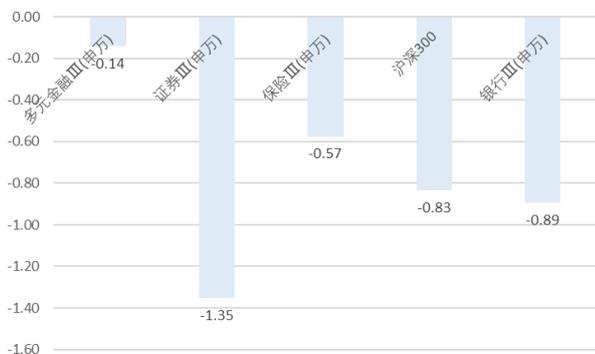
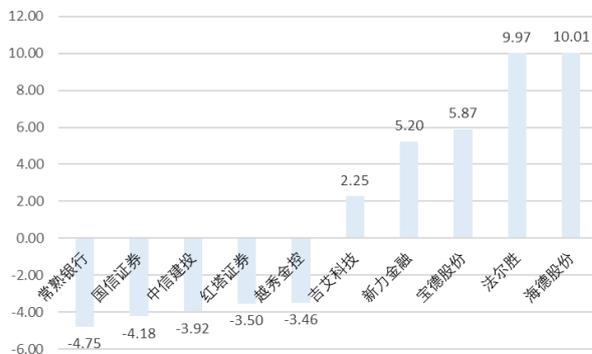


图1: 2019/08/01 金融行业个股涨跌幅前5名 (%)



资料来源: 东莞证券研究所, wind

资料来源: 东莞证券研究所, wind

### 重要公告:

2019/8/1	江阴银行:2019年半年度报告	营业收入16.47亿元,同比增长17.94%,归属母公司股东净利润4.02亿元,同比增长9.29%,扣非归母净利润4.05亿元,同比增长0.86%
2019/8/1	南京银行:非公开发行股票预案(修订稿)	本次非公开发行股票数量不超过1,524,809,049股,募集资金总额不超过人民币11,619,044,954元,扣除相关发行费用后将全部用于补充公司核心一级资本。发行对象均以现金认购本次发行的股票。
<b>简评: 每股发行价约7.62元,8月1日收盘价为8.33元。</b>		
2019/8/1	中国平安:关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份的回购进展公告	截至2019年7月31日,本公司通过集中竞价交易方式已累计回购A股股份57,594,607股,占本公司总股本的比例为0.31506%,已支付的资金总额合计人民币5,000,000,171.09元(不含交易费用),最低成交价格为人民币79.85元/股,最高成交价格为人民币91.43元/股。
2019/8/1	新华人寿保险股份有限公司2018年	

	年度权益分派实施公告	<p>A股每股现金红利 0.77 元（含税）</p> <p>扣税后派发现金红利：自然人股东和证券投资基金股东每股派发现金红利人民币 0.77 元（暂不扣缴所得税）；合格境外机构投资者（QFII）股东每股派发现金红利人民币 0.693 元（税后）；香港联合交易所有限公司投资者（包括企业和个人）每股派发现金红利人民币 0.693 元（税后）。</p> <p>相关日期</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>股份类别</th> <th>股权登记日</th> <th>最后交易日</th> <th>除权（息）日</th> <th>现金红利发放日</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A股</td> <td>2019/8/8</td> <td>-</td> <td>2019/8/9</td> <td>2019/8/9</td> </tr> </tbody> </table> <p>差异化分红送转：否</p>	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	2019/8/8	-	2019/8/9	2019/8/9
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	2019/8/8	-	2019/8/9	2019/8/9								
2019/8/1	太平洋：关于股东股票质押式回购交易提前购回的公告	截至本公告日，嘉裕投资持有本公司股份 880,306,275 股，占本公司总股本的 12.91%；进行上述解质后累计质押股份 746,540,000 股，占其所持本公司股份的 84.80%，占本公司总股本的 10.95%。										
2019/8/1	华鑫股份：关于全资子公司华鑫证券有限责任公司公开挂牌转让所持摩根士丹利华鑫证券有限责任公司 2%股权的进展公告	华鑫证券有限责任公司通过在上海联合产权交易所公开挂牌转让其所持控股子公司摩根士丹利华鑫证券有限责任公司 2%股权。挂牌期满后，Morgan Stanley 作为唯一意向受让方，采用协议转让的方式受让上述股权，受让价为人民币 37,620 万元。										
<p><b>简评：受让 2%股权前，摩根士丹利亚洲有限公司（Morgan Stanley Asia Limited，以下简称“摩根亚洲”）持有摩根华鑫 49%股权，受让完成后摩根华鑫将成为外资控股券商。</b></p>												
2019/8/1	中信建投：2018 年度 A 股权益分派实施公告	<p>A股每股派发现金红利人民币 0.18 元（含税）</p> <p>相关日期</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>股份类别</th> <th>股权登记日</th> <th>最后交易日</th> <th>除权（息）日</th> <th>现金红利发放日</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A股</td> <td>2019/8/8</td> <td>-</td> <td>2019/8/9</td> <td>2019/8/9</td> </tr> </tbody> </table> <p>差异化分红送转：否</p>	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	2019/8/8	-	2019/8/9	2019/8/9
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	2019/8/8	-	2019/8/9	2019/8/9								
2019/8/1	方正证券：2018 年年度权益分派实施公告	<p>A股每股现金红利 0.026 元（含税）</p> <p>根据公司 2018 年年度股东大会决议，在公司股东北京政泉控股有限公司改正其变相抽逃出资的行为前，公司停止向其发放 2018 年度红利。</p> <p>相关日期</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>股份类别</th> <th>股权登记日</th> <th>最后交易日</th> <th>除权（息）日</th> <th>现金红利发放日</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A股</td> <td>2019/8/8</td> <td>-</td> <td>2019/8/9</td> <td>2019/8/9</td> </tr> </tbody> </table> <p>差异化分红送转：是</p>	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	2019/8/8	-	2019/8/9	2019/8/9
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	2019/8/8	-	2019/8/9	2019/8/9								
2019/8/1	国泰君安：关于获得上海证券交易所上市基金主做市业务资格的公告	国泰君安证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到上海证券交易所《关于国泰君安证券股份有限公司上市基金主做市业务资格的通知》（上证函[2019]1288 号）。根据该通知，公司自 2019 年 8 月 1 日起获得上海证券交易所上市基金主做市业务资格。										

**重要新闻:**

2019/8/1	MSCI 将于当地时间8月7日宣布指数季度调整结果	MSCI 将于当地时间8月7日宣布指数季度调整结果, 该调整结果将于8月27日收盘后正式生效。根据此前公布的方案, MSCI 将在8月的指数季度调整中将中国大盘A股的纳入因子由10%提升至15%。	金融街下午茶 2019年08月01日
2019/8/1	英国央行维持基准利率在0.75%不变	英国央行以9:0投票比例维持基准利率在0.75%不变, 同时资产购买规模在4350亿英镑不变, 并将今明两年GDP增速预期均下调至1.3%, 此前预期分别为1.5%、1.6%。	陆家嘴早餐 2019年08月02日
2019/8/1	7月财新中国制造业PMI为49.9	7月财新中国制造业PMI为49.9, 预期49.6, 前值49.4。钟正生表示, 7月中国经济出现回温迹象, 企业家信心有所修复, 体现中国经济韧性较强, 减税降费等托底政策发挥效果。	陆家嘴早餐 2019年08月02日
2019/8/1	券商分类评价或增加两项因素	中证协就《证券公司声誉风险管理能力专项评价实施方案》征求意见。意见稿显示, 被认定为声誉风险管理能力存在缺陷的证券公司, 在分类评价时将被扣分。券商科创板发行定价配售能力也有望被纳入明年分类评价, 其中, 主承销的项目中止发行或发行失败的, 每个项目扣0.5分; 凡出现首日破发20%以上的, 每个项目扣0.25分。	陆家嘴早餐 2019年08月02日
2019/8/1	日本今天举行国会决定是否将韩国移除白名单	日本将于当地时间8月2日上午十点举行国务会议, 决定是否将韩国移出贸易“白色清单”。如果韩国被移出“白色清单”国家, 日本对韩国高科技产品的原材料出口将受到严格管控。美日韩三国外长会谈将于同日举行, 美国是否出面调停日益恶化的韩日贸易纠纷备受关注。	陆家嘴早餐 2019年08月02日
2019/8/1	美国7月ISM制造业PMI为51.2, 为2016年8月以来最低	美国7月ISM制造业PMI为51.2, 为2016年8月以来最低, 预期52, 前值51.7。美国7月Markit制造业PMI终值50.4, 预期50, 初值50。美国至7月27日当周初请失业金人数21.5万人, 预期21.4万人。美国6月营建支出环比减1.3%, 预期增0.3%。	陆家嘴早餐 2019年08月02日
2019/8/1	昨日外盘	<p>美股盘中跳水, 最终道指收跌逾280点, 日内振幅超600点。截至收盘, 道指跌1.05%报26583.42点, 标普500跌0.9%报2953.56点, 纳指跌0.79%报8111.12点。</p> <p>欧洲三大股指多数收涨。德国DAX指数涨0.53%报12253.15点, 法国CAC40指数涨0.7%报5557.41点, 英国富时100指数跌0.03%报7584.87点。</p> <p>亚太股市收盘涨跌互现。韩国综合指数跌0.36%, 创1月4日以来新低; 日经225指数涨0.09%; 澳大利亚ASX200指数跌0.3%; 新西兰NZX50指数微涨0.03%。</p>	陆家嘴早餐 2019年08月02日
2019/8/1	期货	<p>COMEX黄金期货收涨1.37%, 报1457.5美元/盎司, 创逾六年来新高。COMEX白银期货收跌0.37%, 报16.345美元/盎司。美股盘中跳水, 避险需求抬升提振金价。</p> <p>NYMEX原油期货收跌6.98%, 报54.49美元/桶, 创2018年12月18日以来最大单日跌幅。布伦特原油期货收跌6.15%, 报61.05美元/桶, 创2018年11月20日以来最大单日跌幅。</p> <p>伦敦基本金属普遍下跌, LME期铜跌1.05%报5865美元/吨, LME期锌跌1.94%报2396.5美元/吨, LME期镍跌0.28%报14450美元/吨, LME期铝</p>	陆家嘴早餐 2019年08月02日

		跌 1.22%报 1777 美元/吨, LME 期锡涨 0.17%报 17345 美元/吨, LME 期铅涨 1.42%报 1981.5 美元/吨。	
2019/8/1	波罗的海干散货指数	波罗的海干散货指数周四为连续第八个交易日下跌, 跌 3%或 56 点, 报 1812 点, 但仍较 2 月水平保持约两倍的涨幅, 主要因中国对巴西铁矿石需求强劲。	陆家嘴早餐 2019 年 08 月 02 日
		美债收益率收盘普遍重挫。3 月期美债收益率涨 3 个基点, 报 2.089%; 2 年期美债收益率跌 14 个基点, 报 1.746%; 3 年期美债收益率跌 13.9 个基点, 报 1.695%; 5 年期美债收益率跌 14.4 个基点, 报 1.688%; 10 年期美债收益率跌 12.3 个基点, 报 1.897%, 创 2016 年 11 月以来新低; 30 年期美债收益率跌 8.1 个基点, 报 2.445%, 创 2016 年 10 月以来新低。	
<b>简评: 美债长短利率继续倒挂。</b>			
2019/8/1	外汇	在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9023, 较上一交易日跌 168 个基点。人民币兑美元中间价调贬 97 个基点, 报 6.8938。  美元指数收跌 0.21%报 98.3671, 非美货币涨跌互现。欧元兑美元收涨 0.08%报 1.1085。英镑兑美元跌 0.23%报 1.2132。澳元兑美元跌 0.64%报 0.6802。美元兑日元跌 1.31%报 107.3300。	陆家嘴早餐 2019 年 08 月 02 日

## 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