

谨慎推荐 (维持)

金融行业日报：金融板块回暖

风险评级：中风险

2019年8月09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8日,所有金融子版块均上涨,证券III(申万)、银行III(申万)跑赢沪深300指数。当日金融板块100只个股上涨,2只个股平盘,8只下跌,上涨个股数较上一交易日大幅增加。证券高开低走,但大部分个股上涨,仅华鑫股份、红塔证券下跌。银行板块午后走高,仅常熟银行下跌。保险板块先跌后回升,所有个股均收涨。

图1: 2019/08/08 申万金融行业涨跌幅 (%)

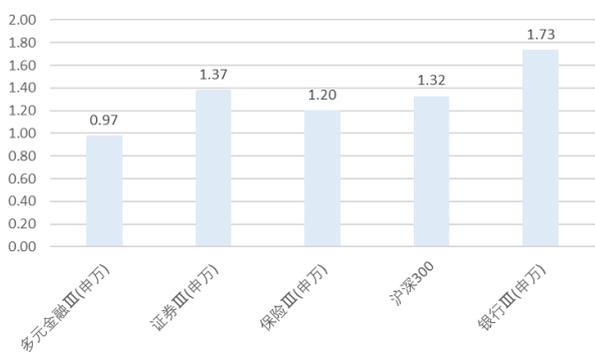
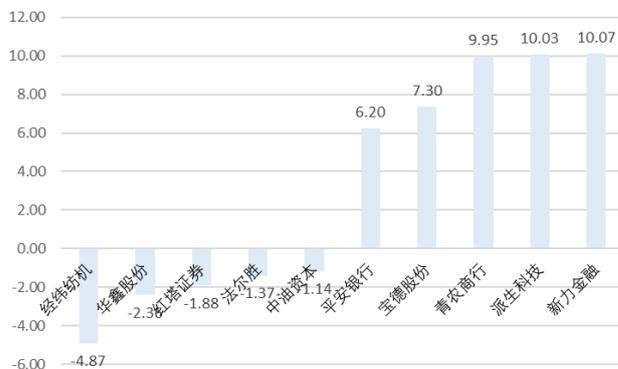


图1: 2019/08/08 金融行业个股涨跌幅前5名 (%)



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:

2019/8/8	南京银行:关于大股东增持公司股份及后续增持计划的更正公告	更正前: 本次增持实施前,南京高科持有公司股份799,587,099亿股,占公司总股本的9.43%。 更正后: 本次增持实施前,南京高科持有公司股份799,587,099股,占公司总股本的9.43%。
2019/8/8	农业银行:关于获准发行无固定期限资本债券的公告	经中国农业银行股份有限公司(以下简称“本行”)2018年年度股东大会审议批准,本行拟在境内市场发行总额不超过1200亿元人民币的减记型无固定期限资本债券。
2019/8/8	西水股份:关于股东补充质押股份的公告	截至本公告披露日,绵世方达共持有本公司股份117,550,574股(均为无限售条件流通股股份),占本公司总股份的10.75%,其中已质押股份117,550,500股,占绵世方达持有本公司股份总数的100%,占本公司总股份的10.75%。
2019/8/8	华泰证券:2018年年	每股分配比例

本报告的信息均来自已公开信息, 关 相关日期
请务必阅读末页声明。

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	2019/8/15	-	2019/8/16	2019/8/16

	度权益分派实施公告	A 股每股现金红利人民币 0.30 元，每 10 股现金红利人民币 3.00 元（含税）
2019/8/8	浙商证券：关于“16 浙证债”公司债券票面利率调整的公告	调整前适用的利率：3.08% 调整后适用的利率：3.48% 调整后起息日：2019 年 9 月 23 日

重要新闻：

2019/8/8	上半年保险业成绩单出炉利润超 1900 亿增近三成	证券时报记者拿到的数据显示，上半年产险公司、寿险公司预计实现利润总额 1926.18 亿元，同比增长 28.22%。其中，产险公司预计利润总额 375.75 亿元，寿险公司预计利润总额 1550.42 亿元。	2019-08-08 00:50 证券时报
2019/8/8	中国人寿在港股举牌中国太保，已是年内第四次举牌上市公司	8 月 7 日，中国人寿保险股份有限公司（中国人寿，601628.SH；2628.HK）披露的公告显示，7 月 31 日、8 月 1 日，中国人寿通过港股二级市场连续买入中国太平洋保险（集团）股份有限公司（中国太保，601601.SH；2601.HK）H 股股票，持股比例由 4.87% 增至 5.04%，构成举牌。	2019-08-08 14:13 澎湃新闻
简评：为了应对国际财务报告准则第 9 号——金融工具（IFRS9），股票投资策略将转为加大对业绩稳定，分红较高的股票的持股比例，进而在资产负债表中作为长期股权投资，减少股票价格波动对利润的扰动。			
2019/8/8	江阴银行上半年业绩稳步增长 超 20% 股权质押引关注	截至 2019 年 6 月末，江阴银行前十大股东中，有七名股东存在股权质押状况，合计质押股份 4.69 亿股，较上年末增加 0.15 亿股，占该行总股本 21.71 亿股的 21.6%。其中，有五名股东质押股权的比重超过 98%。	2019-08-08 16:25 中国网
2019/8/8	平安银行：有信心在年内顺利完成转股	新浪财经讯 8 月 8 日消息，在今日平安银行 2019 年中期业绩发布会上，平安银行董秘周强表示，平安银行 1 月 25 日发行的 260 亿元可转债，如今已经有进入了转股期。进入之后，平安银行已经连续 6 天超过 13.96 元的强制转股价。虽然随后有所回落，但今日开盘再次冲上交易转股价。这意味着接下来 20 个交易日中有 8 天达到转股价，即可完成转股。按照会计规则，可有 220 亿的资本金到位，将进一步补充平安银行资本金。“我们对年内顺利完成转股有信心。”	2019-08-08 13:10 新浪
简评：260 亿可转债进入转股期，接下来 20 个交易日中至少有 8 天达到转股价 13.96 元，才有望成功转股，成功转股有助于提升平安银行核心一级资本。			
2019/8/8	中央汇金公司将作为战略投资者入股恒丰银行	据券商中国，从恒丰银行人士处核实到，恒丰银行改革取得突破性进展，中央汇金公司将作为战略投资者入股恒丰银行。有恒丰银行内部人士分析，除汇金公司外，不排除还有其他投资者对恒丰银行注资的可能性，如地方大型国企等。	陆家嘴早餐 2019 年 08 月 09 日
2019/8/8	目前不存在“大幅放松外资在股指期货投资限制”的计划	证监会回应“中国拟大幅放开期货市场及大幅放松外资在股指期货投资限制”：目前不存在“大幅放松外资在股指期货投资限制”的计划；将进一步有序扩大商品期货市场开放，支持商品期货交易所推出更多特定品种，目的是提高我国商品期货市场运行质量，更好服务实体经济，而不是吸引更多海外资金流入，目前相关工作正在稳步推进过程中。	陆家嘴早餐 2019 年 08 月 09 日
2019/8/8	银保监会系统严厉查处违法违规	2017 年至 2019 年一季度，银保监会系统严厉查处违法违规行为，共作出行政处罚决定 11735 份，罚没总计 59.41 亿元，罚没金额超过之前 10	陆家嘴早餐 2019 年 08 月

	行为	年总和。银保监会将进一步加大执行力度，切实完善行政处罚执行机制，压紧压实机构主体责任，着力强化联合惩戒力度，有效保证行政处罚决定的贯彻执行。	09 日
2019/8/8	美国总统特朗普表示，不喜欢非常强劲美元	美国总统特朗普表示，不喜欢非常强劲的美元。美联储的政策让美元维持在高位，不利于制造商。	陆家嘴早餐 2019年08月09日
2019/8/8	外盘	<p>美股大幅收高，道指涨 1.43%报 26378.19 点，标普 500 涨 1.88%报 2938.09 点，纳指涨 2.24%报 8039.16 点。</p> <p>欧洲三大股集体收涨。德国 DAX 指数涨 1.68%报 11845.41 点，法国 CAC40 指数涨 2.31%报 5387.96 点，英国富时 100 指数涨 0.97%报 7268.26 点。欧洲斯托克 600 指数收涨 1.4%，创近两个月最大涨幅。</p> <p>亚太股市收盘全线上涨。韩国综合指数涨 0.57%，韩国创业板指数涨 3.68%；日经 225 指数涨 0.37%；澳大利亚 ASX200 指数涨 0.7%；新西兰 NZX50 指数涨 0.82%。</p>	陆家嘴早餐 2019年08月09日
2019/8/8	期货	<p>COMEX 黄金期货收跌 0.45%，报 1512.7 美元/盎司。COMEX 白银期货收跌 1.55%，报 16.93 美元/盎司。欧美股市上涨，削弱了避险需求。</p> <p>NYMEX 原油期货收涨 3.58%，报 52.92 美元/桶。布伦特原油期货收涨 2.7%，报 57.75 美元/桶。市场预期油价下跌可能导致欧佩克减产。另外全球股市攀升，也帮助原油价格趋于稳定。</p> <p>伦敦基本金属集体收涨，LME 期铜涨 1.31%报 5780 美元/吨，LME 期锌涨 1.86%报 2303 美元/吨，LME 期镍涨 6.89%报 15830 美元/吨，创四年多以来新高；LME 期铝涨 2.06%报 1781 美元/吨，LME 期锡涨 0.69%报 16870 美元/吨，LME 期铅涨 3.65%报 2075 美元/吨。</p>	陆家嘴早餐 2019年08月09日
2019/8/8	地方债	今年前 7 个月地方政府累计发行新增债券约 25530 亿元，发行进度为 83.59%。财政部要求地方政府争取在 9 月底前完成全年新增债券发行。这意味着剩余约 5000 亿元新增债券将在八九两个月内完成发行。	陆家嘴早餐 2019年08月09日
2019/8/8	美债	美债收益率多数下跌。3 月期美债收益率跌 0.6 个基点，报 2.012%；2 年期美债收益率涨 1.2 个基点，报 1.629%；3 年期美债收益率涨 0.2 个基点，报 1.556%；5 年期美债收益率跌 0.7 个基点，报 1.55%；10 年期美债收益率跌 1.7 个基点，报 1.721%；30 年期美债收益率跌 2.7 个基点，报 2.228%。	陆家嘴早餐 2019年08月09日
简评：长短期利率继续倒挂。			
2019/8/8	外汇	<p>在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.0443，较上一交易日跌 29 个基点。人民币兑美元中间价调贬 43 个基点，报 7.0039，降至 2008 年 4 月 21 日以来新低。</p> <p>纽约尾盘，美元指数涨 0.01%报 97.6542，欧元兑美元跌 0.16%报 1.1181，英镑兑美元跌 0.07%报 1.2135，澳元兑美元涨 0.62%报 0.6802，美元兑日元跌 0.28%报 105.775，创近一年半以来新低。</p>	陆家嘴早餐 2019年08月09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