

金融行业日报：招商、中信、华泰获得结售汇业务经营资格

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年9月6日

李隆海（SAC 执业证书编号：S0340510120006）

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

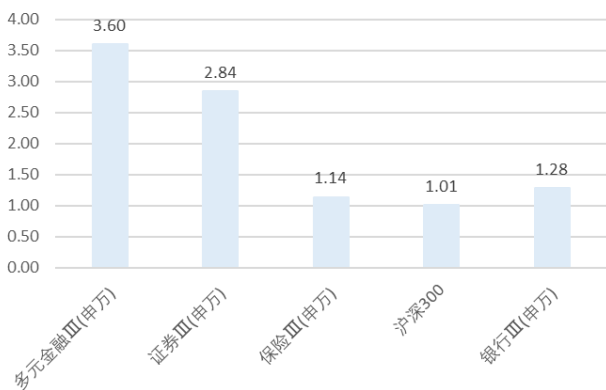
研究助理：许建锋 S0340519010001

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

行情回顾：

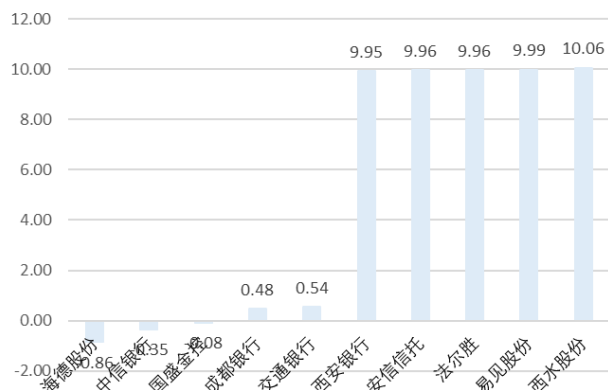
9月5日，金融子板块继续集体上涨，所有金融子板块跑赢沪深300指数。当日金融板块107只个股上涨，0只个股平盘，3只下跌，上涨个股数较上一交易日增加1只。当日两市成交额近8000亿元，创逾4个月新高；市场对降息预期增加，资金面或迎来改善，建议关注券商板块。

图1：2019/09/05 申万金融行业涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图1：2019/09/05 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：2019/9/6

2019/9/6	民生银行:关于股东股份解押,质押的公告	近日,中国民生银行股份有限公司(以下简称“本公司”)接到东方集团股份有限公司(以下简称“东方股份”)通知,获悉东方股份于2019年9月4日对所持本公司A股普通股58,800,000股办理解除质押登记手续。同日,东方股份向中国进出口银行黑龙江省分行质押其持有的本公司A股普通股104,000,000股,占本公司总股本的0.24%,质押期限1年。
2019/9/6	中国银行:非公开发行优先股募集说明书概览(第二期)	本次境内优先股的每股票面金额为人民币100元,本次境内优先股以票面金额平价发行,不超过10亿股,其中,本期发行优先股总数2.7亿股,不超过人民币1,000亿元,其中,本期发行优先股总额人民币270亿元。
2019/9/6	北京银行:关于股东非公开发行可交换公司债券暨办理股份质	北京银行股份有限公司(以下简称“本行”)今日接到本行股东新华联控股有限公司(以下简称“新华联”)的通知,新华联非公开发行可交换公司债券(第二期)(以下简称“本次发行债券”)并以其持有的本行普通股股份为本次发行债券提供质押担保。

	押的公告	2019年9月4日,新华联取得中登公司出具的《投资者证券持有信息(沪市)》,该文件显示其已办理完成了股份质押登记手续。新华联将其所持有的本行普通股股份434,164,345股进行质押,用于对新华联本次发行债券进行担保,本次质押占本行总股本的比例为2.05%,累积质押股份数占本行总股本的比例为8.56%。
2019/9/6	东吴证券:关于当年累计新增借款的公告	截至2018年12月31日,公司经审计合并口径的净资产为204.26亿元,借款余额为272.85亿元。截至2019年8月31日,公司借款余额为371.39亿元,累计新增98.54亿元,累计新增借款占2018年经审计净资产的比例为48.24%,超过40%。
2019/9/6	中信建投:当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	截至2018年末,公司经审计合并口径的净资产为478.63亿元,借款余额为687.74亿元。截至2019年8月末,公司借款余额为797.61亿元,累计新增借款金额109.87亿元,累计新增借款占上年末(即2018年末)经审计净资产比例为22.96%,超过20%。
2019/9/6	中原证券:关于股东减持股份计划的公告	渤海公司计划自本减持公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价方式,减持公司股份数量不超过77,381,414股;自本减持公告披露之日起的3个交易日后的6个月内通过大宗交易方式,减持公司股份数量不超过154,762,828股,合计减持公司股份数量不超过232,144,242股(占公司股份总数的6%)。
2019/9/6	天风证券:2019年度配股公开发行证券预案(修订稿)	本次配股以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数,按每10股配售3股的比例向全体股东配售股份。若以公司截至2019年6月30日总股本5,180,000,000股为基数测算,本次可配股数量总计为1,554,000,000股。配售股份不足1股的,按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。
2019/9/6	天风证券:关于股东解除股票质押式回购交易并重新质押的公告	2019年9月2日,当代明诚将其持有的原质押给浙商证券股份有限公司用于股票质押式回购交易业务的公司限售流通股12,740,000股提前购回,并办理了质押解除手续。 2019年9月5日,当代明诚在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司向武汉合汇达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)质押其持有的公司限售流通股12,740,000股,股份质押期限自2019年9月5日起至办理解除质押登记之日为止。 公司股东人福医药集团股份公司、武汉当代科技产业集团股份有限公司、上海天闾投资合伙企业(有限合伙)、武汉三特索道集团股份有限公司与当代明诚为一致行动人,合计持有公司股份848,064,770股,占公司总股本的16.37%,其中已质押的股份总额累计为783,593,422股,占当代明诚及其一致行动人所持有公司股份的92.40%,占公司总股本的15.13%。
2019/9/6	招商证券:关于公司结售汇业务经营资格获得国家外汇管理局批复的公告	根据该批复,外汇局同意公司试点开展结售汇业务,试点业务范围如下:1、公司可参照《银行办理结售汇业务管理办法》(中国人民银行令[2014]第2号)等规定开展自身及代客即期结售汇业务;2、公司在成为银行间外汇市场会员后,可参照《国家外汇管理局关于调整金融机构进入银行间外汇市场有关管理政策的通知》(汇发[2014]48号)等规定,在银行间外汇市场开展人民币对外汇即期和衍生产品交易。
2019/9/6	中信证券:关于获得结售汇业务经营资格的公告	日前,中信证券股份有限公司(以下简称“公司”)收到《国家外汇管理局关于中信证券股份有限公司结售汇业务经营资格的批复》(汇复[2019]32号,以下简称“批复”)。根据批复,国家外汇管理局同意: 1、公司可参照《银行办理结售汇业务管理办法》(中国人民银行令[2014]第2号)等规定开展自身及代客即期结售汇业务。 2、公司可参照《国家外汇管理局关于调整金融机构进入银行间外汇市场有关管理政策

		的通知》（汇发[2014]48号）等规定，在银行间外汇市场开展人民币对外汇即期和衍生产品交易。
2019/9/6	华泰证券:关于公司结售汇业务经营资格获得国家外汇管理局批复的公告	据该批复，外汇局同意公司试点开展结售汇业务，试点业务范围如下：1、公司可参照《银行办理结售汇业务管理办法》（中国人民银行令[2014]第2号）等规定开展自身及代客即期结售汇业务；2、公司在成为银行间外汇市场会员后，可参照《国家外汇管理局关于调整金融机构进入银行间外汇市场有关管理政策的通知》（汇发[2014]48号）等规定，在银行间外汇市场开展人民币对外汇即期和衍生产品交易。

重要新闻：2019/9/5

2019/9/5	国内首支“银行系”科创板股权基金成立，首期合作签约10家投资机构	中国首支由银行发起设立、聚焦支持科创板上市企业的私募股权投资基金——交银科创板股权投资基金（简称：交银科创基金）在上海举行首期合作签约仪式，乐信等成为首期签约的10家投资机构。 交银科创板股权投资基金是交通银行集团主导的首只私募股权投资基金，是交银集团发挥全牌照优势，推进财富管理银行建设的最新实践。	2019-09-05 14:32 中国经济网
2019/9/5	农行成功发行1200亿元永续债（一级资本）	1200亿元永续债（一级资本）发行对农行资本补充成效显著，是农行“固本计划”的重要一步，以2019年中期风险加权资产计，将提升农行一级资本充足率超过0.8个百分点，为该行服务实体经济、服务“三农”、服务民营和小微企业等提供有力支撑。	2019-09-06 07:04 金融时报
2019/9/5	太平人寿程永红接棒张可 寿险“五大家”悉数换帅	最近这一年，国寿、平安人寿、太保寿险、新华保险等四大险企已纷纷更换董事长、总经理，随着太平人寿管理层从“王滨+张可”变为“罗熹+程永红”，标志着五大寿险高管团队悉数更换，寿险行业进入新的竞争时代。	2019-09-05 22:07 证券时报
2019/9/5	多家券商公布8月业绩，国泰君安受益大额分红款 单月净利超17亿 傲视群雄	至发稿，已有32家上市券商披露了8月经营业绩，其中最为抢眼的当属国泰君安，其母公司当月实现净利润17.02亿元，环比大增近220%，刷新了今年券商单月净利纪录。不过，公司在公告中也解释了如此凶猛的战绩背后原因：母公司收到上海证券15.3亿元分红款并计入当月财务报表。在扣除15.3亿元分红款后，国泰君安的净利润仅为1.72亿元。 净利润方面，除受分红影响而业绩暴增的国泰君安外，中信证券也交出了近11亿元的亮眼成绩，海通证券、广发证券和国信证券目前分列三至五位，而海通证券尽管单月净利排名第三，但环比仍下降了逾11%，而中信建投近期业绩则大起大落，在7月拿到6.2亿元净利后，8月净利不足3亿元，环比遭遇腰斩。而当月业绩最糟糕的为兴业证券，7月在母公司有1.35亿元净利润的情况下，8月净利仅为1112万元，环比下降近92%。值得一提的是，兴业证券业绩同样大喜大悲，其6月净利润为2.2亿元，而往前的5月净利仅为1360万元，可谓“单双号出行”。	2019-09-05 18:47 Wind
2019/9/5	双方同意10月初在华盛顿举行第十三轮中美经贸高级别磋商	刘鹤应约与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦通话。双方同意10月初在华盛顿举行第十三轮中美经贸高级别磋商。工作层将于9月中旬开展认真磋商，为高级别磋商取得实质性进展做好充分准备。双方一致认为，应共同努力，采取实际行动，为磋商创造良好条件。商务部部长钟山、央行行长易纲、发改委副主任宁吉喆等参加通话。 商务部新闻发言人高峰：对于美方加征关税的措施，中方的反制手段是充足的，但在当前形势下，我们认为应该讨论的问题是取消对5500亿美	陆家嘴财经早餐 2019年9月6日 星期五

		元中国商品进一步加征关税，防止贸易战继续升级；中方目前没有撤回在 WTO 对美诉讼的考虑。	
2019/9/5	国务院金融委召开全国金融形势通报和工作经验交流电视电话会议	国务院金融委召开全国金融形势通报和工作经验交流电视电话会议，研究部署金融领域重点工作。金融委主任刘鹤强调，金融机构要加大对实体经济特别是中小企业、民营企业信贷投放力度；地方政府要有效打击各类非法金融活动；金融管理部门要加大逆周期调节力度，下大力气疏通货币政策传导机制；支持银行更多利用创新资本工具补充资本金，引导金融机构增加对制造业、民营企业中长期融资。	陆家嘴财经早餐 2019 年 9 月 6 日 星期五
2019/9/5	类金融监管文件终于即将落地	据 21 世纪经济报道，经过近两年之后，类金融监管文件终于即将落地。有机人士透露，银保监会或即将发布融资租赁、商业保理的监管文件，明确这两个“类金融”领域的具体监管规则。	陆家嘴财经早餐 2019 年 9 月 6 日 星期五
2019/9/5	首只中短债基金募集失败	首只中短债基金募集失败。北京某基金公司公告称，旗下某中短债债券型证券投资基金未能满足基金合同规定的基金备案条件，故该基金的基金合同不能生效。	陆家嘴财经早餐 2019 年 9 月 6 日 星期五
2019/9/5	前海支持金融业发展专项资金实施细则（试行）	《前海支持金融业发展专项资金实施细则（试行）》日前正式实施，商业银行资产管理、金融资产投资等专业子公司和专营机构等落户前海，最高可获 5000 万元奖励。	陆家嘴财经早餐 2019 年 9 月 6 日 星期五
2019/9/5	外盘	<p>美国三大股指均收涨逾 1%，创一个月以来收盘新高，截至收盘，道指涨 1.41% 报 26728.15 点，标普 500 涨 1.3% 报 2976 点，纳指涨 1.75% 报 8116.83 点。贸易局势缓和以及乐观的经济数据均提振了风险投资偏好。</p> <p>欧洲三大股指多数收涨，英国股市逆市下跌。德国 DAX 指数涨 0.85% 报 12126.78 点，法国 CAC40 指数涨 1.11% 报 5593.37 点，英国富时 100 指数跌 0.55% 报 7271.17 点。</p> <p>亚太股市收盘全线上涨。韩国综合指数涨 0.82%；日经 225 指数涨 2.20%；澳大利亚 ASX200 指数涨 0.92%；新西兰 NZX50 指数涨 0.90%。</p>	陆家嘴财经早餐 2019 年 9 月 6 日 星期五
2019/9/5	期货	<p>NYMEX 原油期货收跌 0.16% 报 56.17 美元/桶，盘中一度大涨逾 2%；布油涨 0.16%，报 60.80 美元/桶；美国上周原油库存下降、国际贸易关系有所进展以及中东局势紧张等消息令油价得到支撑。但油价在接近收盘时出现回落。</p> <p>COMEX 黄金期货收跌 2.13% 报 1527.1 美元/盎司，追平 2018 年 5 月 15 日以来最大单日跌幅；COMEX 白银期货收跌 4.1% 报 18.745 美元/盎司。风险资产大涨，黄金避险需求降低。</p> <p>伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 1.6% 报 5840 美元/吨，LME 期锌涨 0.93% 报 2331.5 美元/吨，LME 期镍跌 2.81% 报 17495 美元/吨，LME 期铝涨 0.9% 报 1791 美元/吨，LME 期锡涨 1.1% 报 17390 美元/吨，LME 期铅涨 0.12% 报 2052.5 美元/吨。</p>	陆家嘴财经早餐 2019 年 9 月 6 日 星期五
2019/9/5	将推出上海银集中定价交易品种	上金所：将推出上海银集中定价交易品种，为国内市场提供白银基准价，并定于 9 月 16 日起开展业务试运行；将以 9 月 12 日 Ag (T+D) 合约的	陆家嘴财经早餐 2019

		收盘价作为上海银定价合约的“前一基准价”，用以计算9月16日首场上海银基准价的涨跌；《上海黄金交易所集中定价交易细则》同步调整，上海金定价合约的午盘交易开始时间由原14:15调整为15:00。	年9月6日 星期五
2019/9/5	首批商品期货ETF之一的华夏饲料豆粕期货ETF将于9月6日起发行	首批商品期货ETF之一的华夏饲料豆粕期货ETF将于9月6日起发行，该ETF紧密跟踪大商所豆粕期货价格指数，聚焦豆粕投资价值，也是国内首只农产品期货ETF。	陆家嘴财经 早餐 2019 年9月6日 星期五
2019/9/5	波罗的海干散货指数	波罗的海干散货指数跌0.75%，报2499点，结束十日连涨。	陆家嘴财经 早餐 2019 年9月6日 星期五
2019/9/5	美债	美债收益率集体大涨，3月期美债收益率涨1.5个基点报1.966%，2年期美债收益率涨9.2个基点报1.54%，3年期美债收益率涨9.7个基点报1.464%，5年期美债收益率涨10.5个基点报1.431%，10年期美债收益率涨9.4个基点报1.563%，30年期美债收益率涨7.9个基点报2.051%。	陆家嘴财经 早餐 2019 年9月6日 星期五
2019/9/5	外汇	在岸人民币兑美元16:30收盘报7.1459，较上一交易日涨79个基点。人民币兑美元中间价调升26个基点，报7.0852。 周四纽约尾盘，美元指数收平报98.3982；欧元兑美元跌0.01%报1.1034；英镑兑美元涨0.63%报1.2333；澳元兑美元涨0.24%报0.6814；美元兑日元涨0.51%报106.9450；离岸人民币兑美元涨90个基点报7.1366。	陆家嘴财经 早餐 2019 年9月6日 星期五

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