

谨慎推荐 (维持)

金融行业日报：取消 QFII、RQFII 额度限制

风险评级：中风险

李隆海 (SAC 执业证书编号：S0340510120006)

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

2019 年 9 月 11 日

研究助理：许建锋 S0340519010001

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

行情回顾：

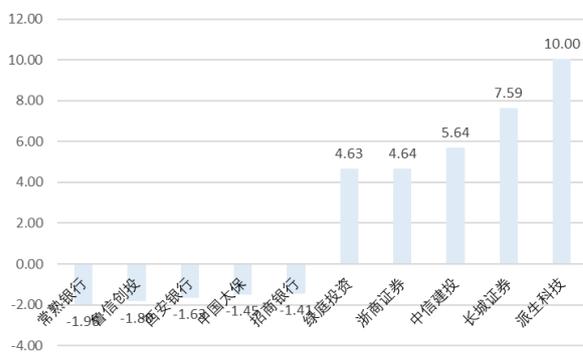
9 月 10 日，多元金融、证券板块收涨，保险、银行板块收跌，证券、多元金融板块跑赢沪深 300 指数。当日金融板块 55 只个股上涨，10 只个股平盘，45 只下跌，上涨个股数较上一交易日减少 37 只。券商板块有走出底部区间迹象，QFII、RQFII 额度取消，畅通外资进入 A 股渠道，利好券商板块，建议关注中信建投、东方财富、海通证券、中信证券。

图 1：2019/09/10 申万金融行业涨跌幅 (%)



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 1：2019/09/10 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：2019/9/11

2019/9/11	长沙银行:关于达到稳定股价措施停止条件的公告	根据稳定股价预案，触发稳定股价义务之日后，连续 5 个交易日本行股票收盘价高于最近一期经审计的每股净资产，本行将终止实施稳定股价措施。自 2019 年 9 月 4 日至 9 月 10 日，本行股票价格连续 5 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产 8.78 元，达到稳定股价措施停止条件，本行将终止实施此次稳定股价措施。
2019/9/11	杭州银行:关于非公开发行 A 股股票方案获中国银保监会浙江监管局核准的公告	近日，杭州银行股份有限公司（以下简称“公司”）收到《中国银保监会浙江监管局关于杭州银行非公开发行 A 股股票方案的批复》（浙银保监复〔2019〕1030 号）。经审核，中国银行保险监督管理委员会浙江监管局原则同意公司 2019 年第二次临时股东大会通过的非公开发行 A 股股票方案。 公司将依照有关法律法规的规定，向中国证券监督管理委员会履行非公开发行 A 股股票的申报程序，并将依法及时履行相应的信息披露义务。
2019/9/11	中国银行:非公开发行优先股(第二期)	优先股代码：360035 优先股简称：中行优 4

	挂牌转让公告	每股面值：人民币壹佰元 发行价格：人民币壹佰元 本期挂牌总股数：2.7 亿股 计息起始日：2019 年 8 月 29 日 挂牌日（转让起始日）：2019 年 9 月 17 日
2019/9/11	天茂集团:关于国华人寿保险股份有限公司保费收入的自愿性信息披露公告	天茂实业集团股份有限公司控股子公司国华人寿保险股份有限公司于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 8 月 31 日期间累计原保险保费收入约为人民币 3,141,509.96 万元。
2019/9/11	太平洋:第一大股东进行大宗交易的公告	太平洋证券股份有限公司（以下简称“公司”）接公司第一大股东北京嘉裕投资有限公司（以下简称“嘉裕投资”）通知，嘉裕投资因自身经营需要，于 2019 年 9 月 9 日通过大宗交易方式减持其持有的公司无限售条件流通股 136,266,300 股，占公司总股本的 1.999%，交易价格为 3.51 元/股。
2019/9/11	方正证券:关于全资子公司民族证券获准减少业务范围的公告	2019 年 9 月 9 日，民族证券收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于核准中国民族证券有限责任公司减少证券经纪等业务的批复》（京证监许可[2019]51 号），该批复核准民族证券变更业务范围，减少证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销、融资融券、代销金融产品业务。
2019/9/11	兴业证券:关于获得政府补助的公告	兴业证券股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司 2019 年 6 月 17 日至 9 月 9 日获得与收益相关的政府补助 1,922.20 万元，已达到公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%。
2019/9/11	越秀金控:关于公司第二期核心人员持股计划锁定期届满暨存续期即将届满的提示性公告	鉴于公司第二期核心人员持股计划锁定期于 2019 年 9 月 10 日届满，且公司第二期核心人员持股计划存续期将于锁定期届满后 6 个月届满。截止 2018 年 9 月 10 日，公司第二期核心人员持股计划通过二级市场累计购买公司股票合计 235,200 股，占公司总股本（2018 年 9 月 10 日）的 0.01058%（占本公告日总股本的 0.00854%），成交总金额为 1,569,618 元，成交均价 6.674 元/股。（注：以上成交总金额、成交均价均不包括交易佣金等相关费用。）第二期核心人员持股计划的锁定期自 2018 年 9 月 11 日至 2019 年 9 月 10 日。

重要新闻：2019/9/10

2019/9/10	8 月 CPI、PPI	中国 8 月 CPI 同比上涨 2.8%，预期上涨 2.6%，前值上涨 2.8%；8 月 PPI 同比降 0.8%，预期降 0.9%，前值降 0.3%。	金融街下午茶 2019 年 09 月 10 日
2019/9/10	上交所南方中心开业	上交所南方中心开业，上交所副总经理阙波表示，将加快资本市场改革创新，密切与市场各方合作，为南方地区建设富有活力和竞争力的现代产业高地、科技创新高地注入新的动力。	金融街下午茶 2019 年 09 月 10 日
2019/9/10	全国统一信托受益权账户系统在上海上线	全国统一信托受益权账户系统在上海上线。信托受益权账户的全国统一管理，可以解决以往投资者对信托产品信息了解困难，甚至上当受骗的风险，有利于规范信托公司的运作，规范信托业的信息披露和有效监管，防范风险。	金融街下午茶 2019 年 09 月 10 日
2019/9/10	取消额度限制！QFII 二季度重仓股揭晓	据外汇局网站 10 日消息，为贯彻落实党中央、国务院关于推动形成全面开放新格局的重大决策部署，进一步扩大我国金融市场对外开放，经国务院批准，国家外汇管理局决定取消合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）（合称“合格境外投资者”）投资额	2019-09-10 18:11 证券时报网

		度限制。	
2019/9/10	证监会提出全面深化资本市场改革 12 个重点任务	证监会提出全面深化资本市场改革 12 个重点任务，一是充分发挥科创板的试验田作用，稳步实施注册制；二是大力推动上市公司提高质量，严把 IPO 审核质量关，优化重组上市、再融资等制度，支持分拆上市试点；三是补齐多层次资本市场体系的短板，大力发展私募股权投资；四是狠抓中介机构能力建设，压实中介机构责任；五是加快推进资本市场高水平开放；六是推动更多中长期资金入市；七是切实化解股票质押、债券违约、私募基金等重点领域风险；八是进一步加大法治供给，加快推动《证券法》《刑法》修改，大幅提高欺诈发行、上市公司虚假信息披露和中介机构提供虚假证明文件等违法行为的违法成本；九是加强投资者保护，探索建立行政罚没款优先用于投资者救济的制度机制；十是提升稽查执法效能；十一是大力推进简政放权；十二是加快提升科技监管能力。	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 11 日
2019/9/10	监管正在严查信用卡资金流入楼市情况	据 21 世纪经济报道，监管正在严查信用卡资金流入楼市情况，包括境内房地产类商户、房产相关契税等，检查范围涉及信用卡与房地产相关的多个业务类别，包括住宅与商业地产开发、房地产代理和经纪、房地产建筑安装工程、不动产管理、出租等休假类房地产。	21 世纪经济
2019/9/10	外盘	<p>美国三大股指收盘涨跌不一，截至收盘，道指涨 0.28% 报 26909.43 点，标普 500 涨 0.03% 报 2979.39 点，纳指跌 0.04% 报 8084.16 点。道指录得五连涨。</p> <p>欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 0.35% 报 12268.71 点，法国 CAC40 指数涨 0.08% 报 5593.21 点，英国富时 100 指数涨 0.44% 报 7267.95 点。</p> <p>亚太股市收盘涨跌不一，韩国综合指数涨 0.62%，报 2032.08 点；日经 225 指数涨 0.35%，报 21392.1 点；澳大利亚 ASX200 指数跌 0.5%，报 6614.1 点；新西兰 NZX50 指数跌 0.55%，报 11142.58 点。</p>	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 11 日
2019/9/10	期货	<p>NYMEX 原油期货收涨 0.03% 报 57.87 美元/桶，维持在一个半月高位附近。布伦特原油期货收涨 0.19%，报 62.71 美元/桶。美国上周原油、汽油库存降幅大于预期。</p> <p>COMEX 黄金期货收跌 1.14% 报 1493.8 美元/盎司，连跌四日，创一个月来新低；COMEX 白银期货收跌 0.42% 报 18.09 美元/盎司。</p> <p>伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.1% 报 5809 美元/吨，LME 期锌涨 1.43% 报 2343 美元/吨，LME 期镍跌 0.55% 报 17950 美元/吨，LME 期铝涨 1.25% 报 1821.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.72% 报 17425 美元/吨，LME 期铅跌 0.24% 报 2090 美元/吨。</p>	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 11 日
2019/9/10	波罗的海干散货指数	波罗的海干散货指数跌 1.2%，报 2393 点，连跌 4 日。	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 11 日
2019/9/10	美债	美债收益率普涨，3 月期美债收益率收平报 1.956%，2 年期美债收益率涨 8.5 个基点报 1.69%，3 年期美债收益率涨 8.5 个基点报 1.629%，5 年期美债收益率涨 9.3 个基点报 1.598%，10 年期美债收益率涨 8.9 个基点报 1.735%，创一个多月以来新高；30 年期美债收益率涨 8.8 个基点报	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 11 日

		2.219%。	
2019/9/10	外汇	在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.1042，较上一交易日涨 244 个基点。 人民币兑美元中间价调升 5 个基点，报 7.0846，为 2 连升。 纽约尾盘，美元指数涨 0.05%报 98.3749；欧元兑美元跌 0.04%报 1.1043； 英镑兑美元涨 0.11%报 1.2357；澳元兑美元跌 0.06%报 0.6860；美元兑 日元涨 0.28%报 107.54；离岸人民币兑美元涨 76 个基点报 7.1094。	陆家嘴财经 早餐 2019 年 09 月 11 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