

# 金融行业日报：国务院立法保障各类市场主体投资兴业

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年10月09日

李隆海（SAC 执业证书编号：S0340510120006）

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

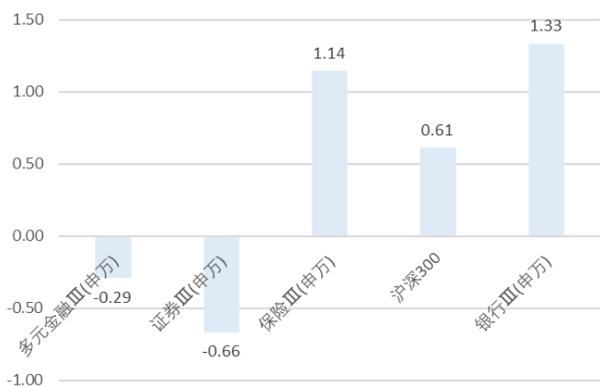
研究助理：许建锋 S0340519010001

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

## 行情回顾：

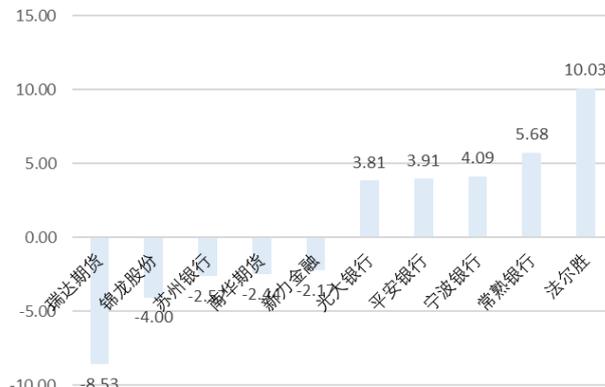
10月8日，保险、银行板块下跌，并跑赢沪深300指数。当日金融板块55个股上涨，2个股平盘，56只下跌，上涨个股数较上一交易增加50只。

图1：2019/10/08 申万金融行业涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图1：2019/10/08 金融行业个股涨跌幅前5名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

## 重要公告：2019/10/09

2019/10/9	西水股份:股东减持股份进展公告	<p>减持计划的主要内容：因自身业务发展需要，公司股东雪松信托拟通过大宗交易、集中竞价、协议转让等方式，合计减持其持有的公司股份不超过 55,515,504 股，减持比例不超过公司总股份的 5.08%。</p> <p>减持计划的进展情况：雪松信托在 2019 年 7 月 11 日至 2019 年 8 月 2 日期间，通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 10,927,564 股，占公司总股份的 0.9997%。截至本公告日，雪松信托减持计划实施时间过半，减持计划尚未实施完毕。</p>
2019/10/9	光大证券:关于执行总裁辞任的公告	光大证券股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于 2019 年 10 月 7 日收到公司执行总裁周健男先生的辞呈，因个人职业发展原因，申请辞去公司执行总裁等职务。

**重要新闻： 2019/10/08**

2019/10/8	宏观	9月中国财新服务业PMI为51.3，创七个月新低，预期52，前值52.1。9月财新中国综合PMI为51.9，为5月以来最高。财新智库莫尼塔研究董事长、首席经济学家钟正生表示，9月中国经济呈现出较明显的边际改善，内需加速扩张、就业改善，但受汇率波动、劳动力和原材料成本上涨影响，成本压力增大，对企业信心造成压制；不过，受前期去产能、去库存影响，企业产能约束凸显，积压工作明显增加，有助于企业投资的修复；中国经济经过前期快速下行之后，逐渐具备企稳基础。
2019/10/8	宏观	财政部、税务总局：2019年10月1日至2021年12月31日，允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减应纳税额。
2019/10/8	金融	<b>【10月解禁潮来袭，10家公司解禁市值逾100亿元】</b> 具体来看，以10月8日的收盘价进行估算，本月解禁市值最高的上市公司是迈瑞医疗（300760.SZ），该公司的解禁市值达到了692.74亿元，在本月解禁总市值中的占比为21.22%；汇顶科技（603160.SH）、杭州银行则分别以410.68亿元、259.73亿元的解禁市值排在第二位、第三位；长城证券、山东黄金、天风证券、顾家家居（603816.SH）、宁波银行等公司的解禁市值也都比较高。（格隆汇）
2019/10/8	宏观	美联储主席鲍威尔：美国经济增长可以延续下去，但面临风险，鉴于近来短期利率市场出现流动性紧张状况，美联储将开始扩大资产负债表的行动；美联储在考虑购买国库券，不会是量化宽松；美联储不太可能使用负利率；数据并未显示目前降息的风险升高；若有必要，美联储将使用降息、前瞻指引和QE作为适宜的措施。（Wind）
2019/10/8	银行	央行公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，10月8日不开展逆回购操作。当天2500亿元逆回购到期，净回笼2500亿元。资金面转松，Shibor多数下行，隔夜品种下行0.8bp报2.6270%，1月期下行0.8bp报2.7540%。（Wind）
2019/10/8	券商	中证协进一步明确科创板投资价值研究报告要求，证券公司应当加强对投报内容的质量控制。在市场较为关注的科创板估值方面，要求提供至少两种估值方法作为参考；投报不得对股票二级市场交易价格作出预测。（Wind）
2019/10/8	券商	中证协发布《证券分析师参加外部评选规范》，要求证券公司应对分析师参加评选活动进行统一管理，建立分析师参加评选活动各个环节廉洁自律的内控机制；分析师要严格遵守法律法规、协会自律规定，不得以不正当竞争方式参加评选；评选结果只是作为对分析师个人社会评价的参考依据，不得直接作为对分析师薪酬激励的依据。（Wind）
2019/10/8	银行	个人住房贷款利率调整新规周二开始执行，上海首套房利率不低于LPR减20个基点，最低4.65%；深圳、天津首套房利率不低于相应期限LPR加30个基点。易居研究院对全国14个典型城市进行房贷测算，执行LPR贷款利率后，按照贷款本金100万计算，首套房月供增加6元，二套房增加15元。（Wind）
2019/10/8	宏观	中国物流与采购联合会：9月份全球制造业采购经理指数为48.7%，环比下降0.6个百分点，连续6个月环比下降，持续3个月运行在50%以下；美洲、欧洲制造业采购经理指数均创出年内新低，亚洲制造业走势稳定。（Wind）
2019/10/8	宏观	美国9月PPI同比增1.4%，预期增1.8%，前值增1.8%；环比减0.3%，创8个月来最大跌幅，预期增0.1%，前值增0.1%。美国9月NFIB小型企业信心指数为101.8，预期为102，前值为103.1。（Wind）
2019/10/8	宏观	<b>【刘鹤应邀赴美举行新一轮中美经贸高级别磋商】</b> 应美方邀请，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤将率团访问华盛顿，于10月10日至11日同美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦举行新一轮中美经贸高级别磋商。（中国证券报）
2019/10/8	宏观	<b>【国务院立法保障各类市场主体投资兴业】</b> 国务院总理李克强10月8日主持召开国务

		院常务会议，审议通过《优化营商环境条例（草案）》，以政府立法为各类市场主体投资兴业提供制度保障；讨论通过《中华人民共和国档案法（修订草案）》。（证券时报）
--	--	---

## 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