

金融行业日报：易会满表示将全力推进深圳资本市场改革发展

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年10月10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9日，所有金融板块上涨，并跑赢沪深300指数。当日金融板块98只个股上涨，0只个股平盘，15只下跌，上涨个股数较上一交易增加43只。

10月10日两侧重要消息：1、证监会主席易会满表示将全力推进深圳资本市场改革发展，创业板注册制改革有望提速，创业板再融资和并购重组制度将加快落地；2、明晟公司（MSCI）宣布11月起，上海科创板符合条件的证券将纳入MSCI全球可投资市场指数（GIMI）；3、科创板审核速度回归高速，头部券商投行红利加快兑现。上述消息将对券商板块形成利好，建议关注科创板申报数量靠前的头部券商。

图1：2019/10/09 申万金融行业涨跌幅（%）

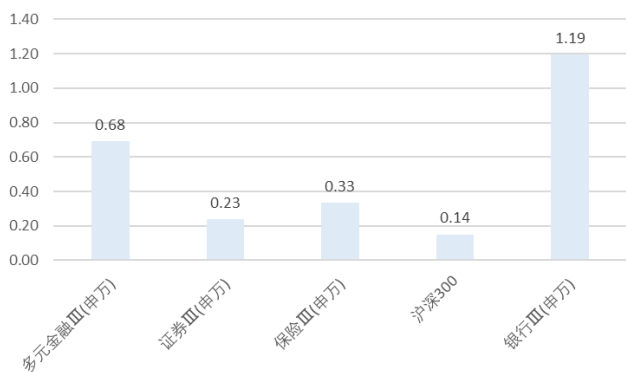
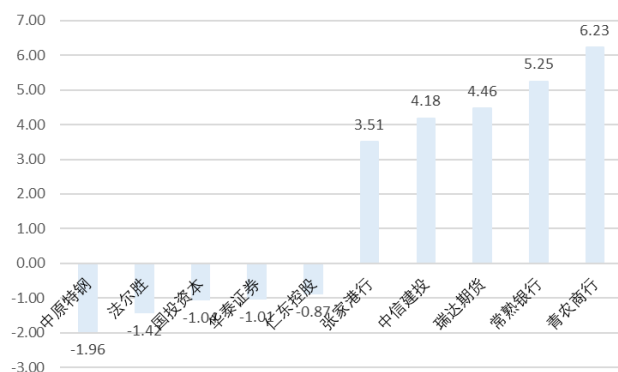


图1：2019/10/09 金融行业个股涨跌幅前5名（%）



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：2019/10/10

2019/10/10	越秀金控:关于持股5%以上股东减持计划实施时间过半的公告	自2019年7月10日起至2019年10月9日，广州国发通过集中竞价交易累计减持27,528,714股，占公司总股本0.999995%，期间没有发生大宗交易。截至2019年10月9日，广州国发持有公司股份393,819,600股，占公司总股本14.305706%，股份性质为“无限售流通股”。
------------	------------------------------	--

重要新闻：2019/10/09

2019/10/9	金融	央行公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，10月9日不开展逆回购操作。今
-----------	----	---

		日 200 亿元逆回购到期，净回笼 200 亿元。
2019/10/9	银行	据一财，多位银行业人士透露，浙江辖区监管已经叫停假结构性存款。媒体致电浙江银保监局，对方尚未回应。（一财）
2019/10/9	金融	世界银行：由于贸易和投资弱于预期，2019 年全球经济增长预计将放缓至 2.5%；欧洲与亚洲中部地区出现经济增速放缓的迹象，预计 2019 年区域性经济增速为 1.8%。
2019/10/9	金融	国际货币基金组织（IMF）新任总裁格奥尔基耶娃表示，贸易争端给全球经济增长造成显著损失，到 2020 年全球经济或将因此损失约 7000 亿美元，相当于全球 GDP 的 0.8% 左右。她表示，IMF 下周将发布新一期《世界经济展望》报告，将下调明年两年全球经济增长预期。（Wind）
2019/10/9	券商	【科创板发行上市审核提速 年内提交注册企业有望逾百家】 科创板发行上市审核再回“高速路”。9 日从上交所有关负责人处了解到，在首批企业集中上市后，科创板审核总体仍保持高强度、快节奏，以通过科创板上市企业持续供给，发挥科创板支持科创企业融资的基本功能，保障科创板股票合理定价和市场平稳运行。市场人士预计，根据当前审核节奏，预计到 11 月上旬，科创板挂牌数量有望达 50 家。到今年年底，上交所将审结绝大多数科创板申报企业，届时提交证监会履行发行注册程序的企业家数累计有望超过 100 家。（中国证券报）
2019/10/9	券商	【华泰证券 GDR 即将开放兑回】 华泰证券发布的公告显示，沪伦通首单华泰证券全球存托凭证（GDR）兑回限制期即将于 10 月 17 日届满。本次兑回限制期届满的 GDR 自 18 日起可以转换为 A 股股票。业内人士认为，这预示着上海和伦敦两地资本市场连接将进一步深化。（中国证券报）
2019/10/9	券商	【专家：创业板实施注册制改革时机已经到来】 证监会近期发布的资本市场“深改 12 条”提出，总结推广科创板行之有效的制度安排，稳步实施注册制，完善市场基础制度。专家认为，继科创板之后，第二个试点注册制的板块应该是创业板，在创业板市场实施注册制的时机已经到来。（证券时报）
2019/10/9	券商	【易会满：全力推进深圳资本市场改革发展】 易会满表示，贯彻落实好《中共中央国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》，既是深圳市改革发展的重大任务，也是中国证监会议不容辞的责任和使命。当前，证监会正在认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，深入推进资本市场全面深化改革各项工作。下一步，证监会将进一步提高政治站位，聚焦先行示范区建设需求，整体谋划、突出重点，分步实施、抓住节点，全力推进深圳资本市场改革发展，尽快取得阶段性成效，切实提升资本市场服务实体经济的质量和效率。 深圳市委书记王伟中表示希望中国证监会加强对深圳资本市场发展的支持和指导，加快完善创业板发行上市、再融资和并购重组制度，推动注册制改革，促进与港澳金融市场互联互通等工作，着力提高金融服务实体经济能力，助力深圳在先行示范区建设中不断取得新业绩。（深圳特区报）
2019/10/9	券商	明晟公司（MSCI）：11 月起，上海科创板符合条件的证券将纳入 MSCI 全球可投资市场指数（GIMI）。（Wind）

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