

金融行业日报：深交所上市审核中心已基本搭建完毕

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年10月11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10日，仅银行板块下跌，其余金融子板块上涨，其中多元金融板块跑赢沪深300指数。当日金融板块81只个股上涨，8只个股平盘，24只下跌，上涨个股数较上一交易减少17只。

继昨日消息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的消息后，再传来创业板注册制改革提速音讯，10月10日上海证券报报道深交所上市审核中心的组织架构已基本搭建完毕，高层管理人员已任命完成。建议继续关注科创板申报数量靠前的头部券商。

图1：2019/10/10申万金融行业涨跌幅（%）

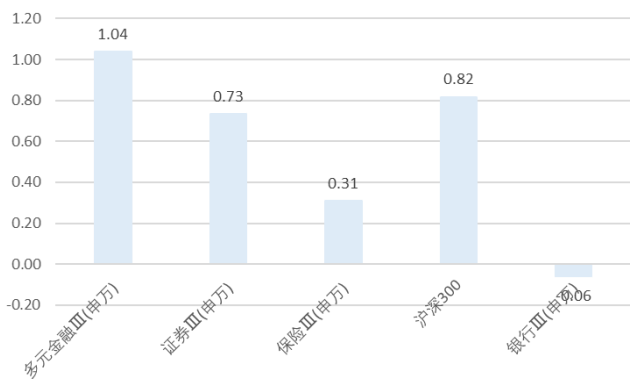
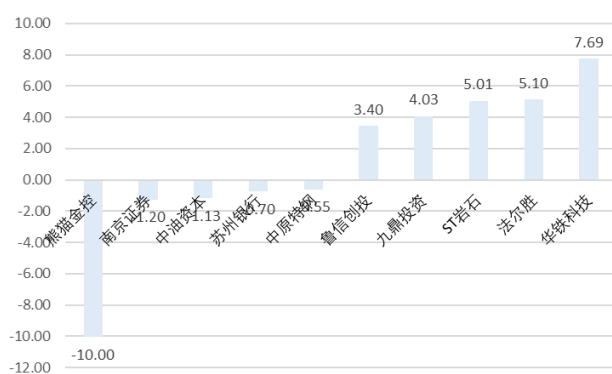


图1：2019/10/10金融行业个股涨跌幅前5名（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

资料来源：东莞证券研究所，wind

重要公告：2019/10/11

2019/10/11	工商银行：关于拟赎回境外优先股的公告	近日，本行收到中国银保监会的复函，中国银保监会对本行赎回29.4亿美元优先股和120亿元人民币优先股无异议。本行将于2019年12月10日赎回全部前述境外优先股。
2019/10/11	工商银行：非公开发行优先股挂牌转让公告	优先股代码：360036 优先股简称：工行优2 每股面值：人民币壹佰元 发行价格：人民币壹佰元 本次挂牌总股数：7亿股 计息起始日：2019年9月24日

挂牌日（转让起始日）：2019年10月16日

重要新闻： 2019/10/10

2019/10/10	券商 银行	据新浪，中国光大集团计划重组其庞大的业务，并争取明年赴香港进行首次公开募股（IPO），规模或达10亿至30亿美元。（新浪）
2019/10/10	银行	据中证报，浙江银保监局：近期未专门发过“叫停假结构性存款”的文件。（中证报）
2019/10/10	银行 保险	银保监会发布《开展银行保险机构侵害消费者权益乱象整治工作的通知》，要求以《关于加强金融消费者权益保护工作的指导意见》为依据，以相关法律法规为准绳，排查本机构、本单位、本地区存在的突出问题。（Wind）
2019/10/10	银行	据21世纪，斩断“套现”买房：银行陆续叫停信用卡买房、刷中介费，物业费、出租房被限额。其中，信用卡中与房地产相关的商户代码为：住宅与商业地产开发（商户类别码1520）、房地产代理和经纪（商户类别码7013）、房地产建筑安装工程（商户类别码1771）、不动产管理（商户类别码6513）、出租等休假类房地产（商户类别码7012）。
2019/10/10	券商	中央结算：截至9月末，境外机构托管的债券规模达到17945.45亿元，9月净增持706.71亿元，增持量较8月增加454.17亿元，为外资连续第10个月增持中国债券。
2019/10/10	金融	发改委印发《企业债券簿记建档发行业务指引》及《企业债券招标发行业务指引》。根据文件，上年度综合表现良好，且上一年度末AA+级（含）以上的企业债券持有量排名前30名的投资人和全部企业债券持有量排名前50名的投资人，可自愿申请成为直接投资人。
2019/10/10	券商	据上海证券报，有关人士透露，深交所上市审核中心的组织架构已基本搭建完毕，高层管理人员已任命完成。除注册制外，市场人士还期待着更具包容性的创业板发行上市、再融资和并购重组制度尽快出炉，以更好地支持实体经济发展。
2019/10/10	金融	交易商协会发布《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信用评级业务利益冲突管理规则》。规则要求，受评对象、主承销商、信用评级委托方、信用评级结果使用方及其他相关主体不得以任何方式影响信用评级的独立性、客观性和公正性；信用评级机构应建立健全利益冲突管理机制和相关制度，有效识别、防范、消除和披露信用评级业务中实际或潜在的利益冲突相关情形。
2019/10/10	宏观	欧洲央行会议纪要：降息10个基点得到大多数委员支持，部分委员感觉无法支持降息；多数委员支持重启QE，部分成员反对；如果没有采取QE，部分委员准备支持降息20个基点；分层利率得到多数支持。
2019/10/10	宏观	美国9月CPI环比持平，预期增0.1%，前值增0.1%。美国9月核心CPI环比增0.1%，预期0.2%，前值0.3%。美国至10月5日当周初请失业金人数为21万人，预期21.9万人。
2019/10/10	银行	【因资金违规入楼市 兴业银行、浦发银行合计被罚890万】 10月10日，北京银保监局公布行政处罚信息显示，兴业银行北京分行、上海浦东发展银行北京分行合计被罚890万元。其中，兴业银行北京分行被处以600万元罚款，上海浦东发展银行北京分行被处以290万元罚款。（新浪）
2019/10/10	宏观	【消费税改革有利完善地方税收体系建设】 消费税的下划是支持地方财力的重要举措，有利于补充地方税收收入来源，同时这也符合消费税作为地方税种的特点。深化消费税改革，将其由生产环节征收逐步调整为消费环节征收，也是完善地方税收体系建设，进而为消费税立法做准备。（证券时报）
2019/10/10	银行	银保监会发布通知，要求分三个阶段进行银行保险机构侵害消费者权益乱象整治。强制捆绑搭售、结构性存款假结构、过度营销信用卡分期、保险理赔推诿、扰民营销等33项侵害消费者权益的行为，将被重拳整顿。（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