

# 金融行业日报：融资担保公司监督管理补充规定发布

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年10月24日

李隆海（SAC 执业证书编号：S0340510120006）

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

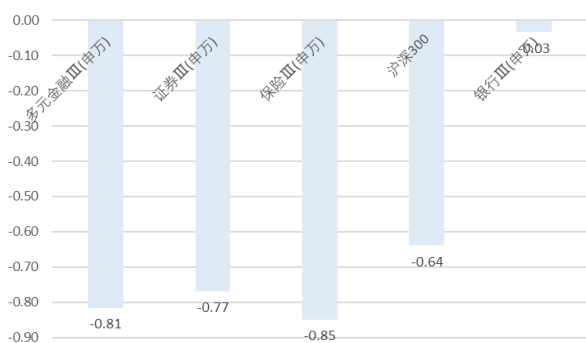
研究助理：许建锋 S0340519010001

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

## 行情回顾：

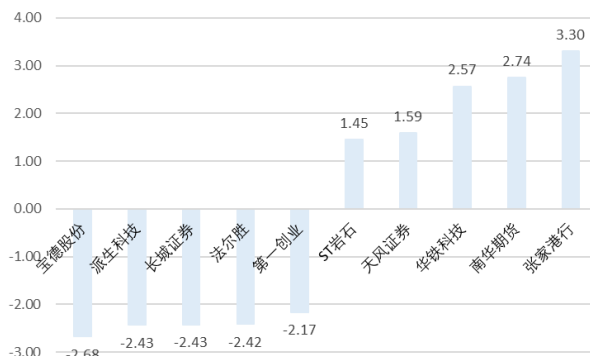
10月23日，所有金融子板块下跌，仅银行板块跑赢沪深300指数。当日金融板块23只个股上涨，5只个股平盘，85只下跌，上涨个股数较上一交易减少52只。

图1：2019/10/23 申万金融行业涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

图1：2019/10/23 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：2019/10/24

2019/10/24	浦发银行：公开发行可转换公司债券发行公告	<p>本次拟发行可转债募集资金总额为人民币500亿元，发行数量为5,000万手（50,000万张）。本次发行的可转债每张面值人民币100元，按面值发行。本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即2019年10月28日至2025年10月27日。</p> <p>本次发行申购时间为2019年10月28日（T日）9:30-11:30，13:00-15:00。原普通股股东及社会公众投资者在2019年10月28日（T日）参与优先配售后备余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。</p>
------------	----------------------	---

2019/10/24	华西证券:2019年第三季度报告正文	<p>□是√否</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>本报告期末</th> <th>上年度末</th> <th colspan="2">本报告期末比上年度末增减</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>总资产(元)</td> <td>63,995,600,956.78</td> <td>46,780,894,327.20</td> <td colspan="2">36.80%</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的净资产(元)</td> <td>19,365,672,889.37</td> <td>18,355,873,409.45</td> <td colspan="2">5.50%</td> </tr> <tr> <th>项目</th> <th>本报告期</th> <th>本报告期比上年同期增减</th> <th>年初至报告期末</th> <th>年初至报告期末比上年同期增减</th> </tr> <tr> <td>营业收入(元)</td> <td>794,055,848.74</td> <td>20.97%</td> <td>2,798,779,150.25</td> <td>38.74%</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的净利润(元)</td> <td>266,510,007.08</td> <td>0.45%</td> <td>1,119,446,289.86</td> <td>39.57%</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)</td> <td>265,000,542.57</td> <td>13.53%</td> <td>1,114,086,484.64</td> <td>45.58%</td> </tr> <tr> <td>经营活动产生的现金流量净额(元)</td> <td>-1,870,670,728.05</td> <td>-7.88%</td> <td>1,395,527,673.36</td> <td>-139.45%</td> </tr> <tr> <td>基本每股收益(元/股)</td> <td>0.10</td> <td>0.00%</td> <td>0.43</td> <td>38.71%</td> </tr> <tr> <td>稀释每股收益(元/股)</td> <td>0.10</td> <td>0.00%</td> <td>0.43</td> <td>38.71%</td> </tr> <tr> <td>加权平均净资产收益率</td> <td>1.39%</td> <td>减少0.06个百分点</td> <td>5.92%</td> <td>增加1.32个百分点</td> </tr> </tbody> </table>	项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减		总资产(元)	63,995,600,956.78	46,780,894,327.20	36.80%		归属于上市公司股东的净资产(元)	19,365,672,889.37	18,355,873,409.45	5.50%		项目	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减	营业收入(元)	794,055,848.74	20.97%	2,798,779,150.25	38.74%	归属于上市公司股东的净利润(元)	266,510,007.08	0.45%	1,119,446,289.86	39.57%	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	265,000,542.57	13.53%	1,114,086,484.64	45.58%	经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,870,670,728.05	-7.88%	1,395,527,673.36	-139.45%	基本每股收益(元/股)	0.10	0.00%	0.43	38.71%	稀释每股收益(元/股)	0.10	0.00%	0.43	38.71%	加权平均净资产收益率	1.39%	减少0.06个百分点	5.92%	增加1.32个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减																																																						
总资产(元)	63,995,600,956.78	46,780,894,327.20	36.80%																																																						
归属于上市公司股东的净资产(元)	19,365,672,889.37	18,355,873,409.45	5.50%																																																						
项目	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减																																																					
营业收入(元)	794,055,848.74	20.97%	2,798,779,150.25	38.74%																																																					
归属于上市公司股东的净利润(元)	266,510,007.08	0.45%	1,119,446,289.86	39.57%																																																					
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	265,000,542.57	13.53%	1,114,086,484.64	45.58%																																																					
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,870,670,728.05	-7.88%	1,395,527,673.36	-139.45%																																																					
基本每股收益(元/股)	0.10	0.00%	0.43	38.71%																																																					
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.00%	0.43	38.71%																																																					
加权平均净资产收益率	1.39%	减少0.06个百分点	5.92%	增加1.32个百分点																																																					
2019/10/24	哈投股份:关于全资子公司江海证券有限公司计提资产减值准备的公告	江海证券本次计提资产减值准备将减少公司2019年7-9月合并报表利润总额人民币6,550.43万元,减少公司2019年7-9月合并报表归属母公司股东净利润人民币4,912.82万元。2019年1-9月份计提资产减值准备金额共计人民币12,179.14万元,将减少公司2019年1-9月份合并利润总额人民币12,179.14万元,减少公司2019年1-9月份合并净利润人民币9,134.36万元。																																																							
2019/10/24	哈投股份:2019年第三季度报告	<p style="text-align: right;">单位:元币种:人民币</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>本报告期末</th> <th>上年度末</th> <th>本报告期末比上年度末增减(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>总资产</td> <td>40,946,302,726.08</td> <td>38,909,170,131.48</td> <td>5.24</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的净资产</td> <td>13,413,976,315.21</td> <td>12,576,163,881.65</td> <td>6.66</td> </tr> <tr> <td></td> <td>年初至报告期末(1-9月)</td> <td>年初至上年报告期末(1-9月)</td> <td>比上年同期增减(%)</td> </tr> <tr> <td>经营活动产生的现金流量净额</td> <td>2,435,845,309.80</td> <td>-926,585,769.36</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>年初至报告期末(1-9月)</td> <td>年初至上年报告期末(1-9月)</td> <td>比上年同期增减(%)</td> </tr> <tr> <td>营业收入</td> <td>795,709,074.32</td> <td>778,977,844.58</td> <td>2.15</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的净利润</td> <td>593,707,244.18</td> <td>-240,885,899.45</td> <td>不适用</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润</td> <td>549,365,258.39</td> <td>-259,070,908.53</td> <td>不适用</td> </tr> <tr> <td>加权平均净资产收益率(%)</td> <td>4.57</td> <td>-1.83</td> <td>不适用</td> </tr> <tr> <td>基本每股收益(元/股)</td> <td>0.28</td> <td>-0.11</td> <td>不适用</td> </tr> <tr> <td>稀释每股收益(元/股)</td> <td>0.28</td> <td>-0.11</td> <td>不适用</td> </tr> </tbody> </table>		本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	总资产	40,946,302,726.08	38,909,170,131.48	5.24	归属于上市公司股东的净资产	13,413,976,315.21	12,576,163,881.65	6.66		年初至报告期末(1-9月)	年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)	经营活动产生的现金流量净额	2,435,845,309.80	-926,585,769.36			年初至报告期末(1-9月)	年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)	营业收入	795,709,074.32	778,977,844.58	2.15	归属于上市公司股东的净利润	593,707,244.18	-240,885,899.45	不适用	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	549,365,258.39	-259,070,908.53	不适用	加权平均净资产收益率(%)	4.57	-1.83	不适用	基本每股收益(元/股)	0.28	-0.11	不适用	稀释每股收益(元/股)	0.28	-0.11	不适用							
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)																																																						
总资产	40,946,302,726.08	38,909,170,131.48	5.24																																																						
归属于上市公司股东的净资产	13,413,976,315.21	12,576,163,881.65	6.66																																																						
	年初至报告期末(1-9月)	年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)																																																						
经营活动产生的现金流量净额	2,435,845,309.80	-926,585,769.36																																																							
	年初至报告期末(1-9月)	年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)																																																						
营业收入	795,709,074.32	778,977,844.58	2.15																																																						
归属于上市公司股东的净利润	593,707,244.18	-240,885,899.45	不适用																																																						
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	549,365,258.39	-259,070,908.53	不适用																																																						
加权平均净资产收益率(%)	4.57	-1.83	不适用																																																						
基本每股收益(元/股)	0.28	-0.11	不适用																																																						
稀释每股收益(元/股)	0.28	-0.11	不适用																																																						

## 重要新闻: 2019/10/23

2019/10/23	银行	<p>【银保监会、央行等9部门联合发布《关于印发融资担保公司监督管理补充规定的通知》,从严推进牌照管理工作】将未取得融资担保业务经营许可证但实际上经营融资担保业务的住房置业担保公司、信用增进公司等机构纳入监管,妥善结清不持牌机构的存量业务。未经监督管理部门批准,汽车经销商、汽车销售服务商等机构不得经营汽车消费贷款担保业务,已开展的存量业务应当妥善结清。(Wind)</p>
2019/10/23	开放	<p>【发改委副主任宁吉喆:下一步要以《优化营商环境条例》的出台为新的起点,进一步优化营商环境】主要是做到“5个进一步”:一是进一步放宽市场准入,全面实施《市场准入负面清单》,推动“非禁即入”普遍落实;二是进一步推进公正监管,对违法者依法严惩、对守法者无事不扰;三是进一步做到简政便民,持续减少和规范证明事项;四是进一步提振市场主体投资兴业的信心,降低融资成本;五是进一步完善制度法规。(Wind)</p>

2019/10/23	开放	【李克强签署国务院令，公布《优化营商环境条例》】自 2020 年 1 月 1 日起施行。《条例》明确优化营商环境的原则和方向，为各类市场主体投资兴业营造稳定、公平、透明、可预期的良好环境；加强市场主体保护；优化市场环境；提升政务服务能力和水平；规范和创新监管执法；加强法治保障。（Wind）
2019/10/23	保险	【地方银保监局今年以来组织开展团险业务专项整治行动】共摸排销售、承保、保全、理赔、客户信息管理等八类主要风险隐患。监管部门近日在行业内部下发相关通报，拉响警报。（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