

金融行业日报：建行北京分行和平安北京分行部分机构遭通报

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年11月19日

许建锋 S0340519010001

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

行情回顾：

11月18日，金融子板块整体上涨，均跑赢沪深300指数。当日金融板块103只个股上涨，4只个股平盘，6只下跌，上涨只数较上一交易日增加84只。

建行北京分行和平安北京分行部分机构因发放抵押类小微企业贷款时要求搭售保险产品及转嫁评估费，遭监管层通报。市场对银行板块短期或产生担忧情绪。

图1：2019/11/18申万金融行业涨跌幅（%）

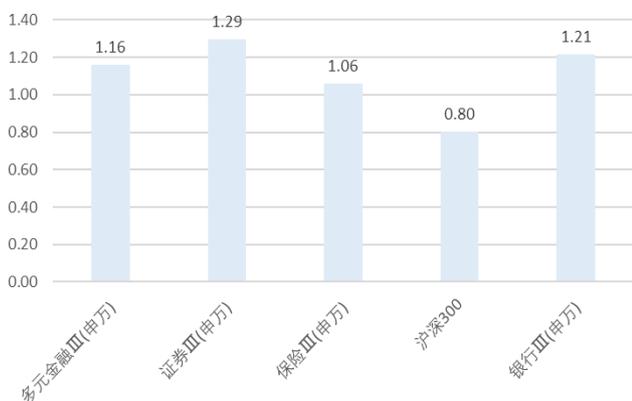
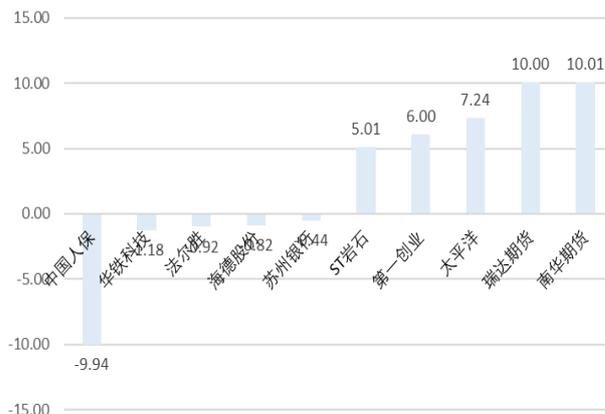


图1：2019/11/18金融行业个股涨跌幅前5名（%）



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：2019/11/19

2019/11/19	无锡银行：股东减持股份计划公告	<table border="1"> <thead> <tr> <th>股东名称</th> <th>计划减持数量</th> <th>计划减持比例</th> <th>减持方式</th> <th>竞价交易减持期间</th> <th>减持合理价格区间</th> <th>拟减持股份来源</th> <th>拟减持原因</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>无锡万新机械有限公司</td> <td>不超过：3000万股</td> <td>不超过：1.62%</td> <td>竞价交易减持不超过1000万股 大宗交易 % 减持不超过2000万股</td> <td>2019/12/11 ~ 2020/6/8</td> <td>按市场价格</td> <td>IPO前取得</td> <td>股东自身经营需要</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称	计划减持数量	计划减持比例	减持方式	竞价交易减持期间	减持合理价格区间	拟减持股份来源	拟减持原因	无锡万新机械有限公司	不超过：3000万股	不超过：1.62%	竞价交易减持不超过1000万股 大宗交易 % 减持不超过2000万股	2019/12/11 ~ 2020/6/8	按市场价格	IPO前取得	股东自身经营需要
股东名称	计划减持数量	计划减持比例	减持方式	竞价交易减持期间	减持合理价格区间	拟减持股份来源	拟减持原因											
无锡万新机械有限公司	不超过：3000万股	不超过：1.62%	竞价交易减持不超过1000万股 大宗交易 % 减持不超过2000万股	2019/12/11 ~ 2020/6/8	按市场价格	IPO前取得	股东自身经营需要											

重要新闻：2019/11/18

2019/11/18	券商	券商中国记者了解到，证监会近日向系统内印发了《推动提高上市公司质量行动计划》（简称《行动计划》），力争通过3-5年努力，使上市公司整体面貌有较大改观。《行动计划》的出台，标志着上市公司监管领域专项改革从蓝图规划走向施工建设。
------------	----	--

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。请务必阅读末页声明。

2019/11/18	银行	国务院办公厅督查室通报称，建行北京分行和平安北京分行部分机构，抵押类小微企业贷款存在借贷搭售等问题，变相抬升综合融资成本。--wind
2019/11/18	宏观	央行公开市场开展 1800 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率下调至 2.50%，上次为 2.55%；当日无逆回购到期，因此净投放 1800 亿元。Shibor 多数小幅上行。--wind
2019/11/18	券商	证监会主席易会满调研提高上市公司质量工作，并主持召开部分上市公司座谈会。会议指出，证监会系统已经制定提高上市公司质量行动计划，并正在推动出台相关文件。下一步，证监会将强化科学监管、分类监管、专业监管，加强市场透明度建设，稳定市场预期。易会满还到浙江省股权交易中心就加强多层次资本市场建设进行调研。--wind
2019/11/18	券商	据上证报，上交所减持相关系统测试系针对大股东和特定股东的专项测试，主要是对原减持系统的技术优化和完善，并不涉及减持规则变动等。目前减持规则等相关政策尚未发生任何变动。--wind
2019/11/18	券商	上交所副总经理刘逖：鼓励并积极支持基金公司开发更多的主题 ETF、行业 ETF、跨境 ETF，加快推出增强型 ETF、主动型 ETF；探索与更多市场进行跨境互联互通，也积极研究杠杆/反向 ETF、外汇 ETF 等创新产品；持续优化基金交易机制，研究推出集合申购机制。--wind
2019/11/18	券商	恒指公司行政总裁关永盛表示，最快于今年年底或明年初公布有关“同股不同权”股份是否纳入恒生指数的咨询文件，预期届时会一并处理是否有需要将 WVR 股份纳入国企指数，以及是否允许“第二上市”的 WVR 股份纳入相关指数。--wind
2019/11/18	券商	据券商中国，Wind 数据显示，截至 2019 年 11 月 18 日，今年以来共有 824 只新基金成立，合计发行规模已突破 9970 亿元，目前还有大约 140 只新基金产品拟计划在今年年内募集成立。考虑到新基金成立最低 2 亿的条件，这意味着 2019 年新基金募集规模将突破 1 万亿人民币。--券商中国
2019/11/18	银行	【LPR 下行几无悬念 降息周期有望开启】分析人士认为，公开市场操作“降息”接踵而至，突出稳增长在当前宏观调控中的重要地位，重塑市场预期。公开市场操作利率下降配合贷款市场报价利率（LPR）改革，有助于促进社会融资成本降低。在稳增长、降成本见到明显成效之前，公开市场操作利率下调应不会一步到位，更可能呈碎步缓降态势。--中国证券报

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