

谨慎推荐 (维持)

金融行业日报：券法修订草案下周审议

风险评级：中风险

2019年12月17日

许建锋 S0340519010001

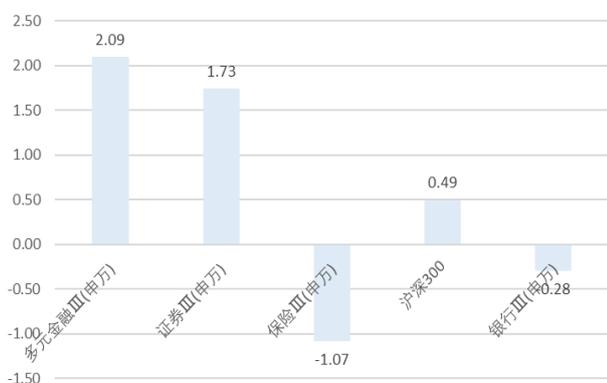
电话：0769-22110925 邮箱：xujianfeng@dgzq.com.cn

行情回顾：

12月16日，多元金融、证券板块上涨，上述板块跑赢沪深300指数。当日券商板块43只个股上涨，0只个股平盘，0只下跌，上涨数量较上一交易日增加0只；保险板块5只个股上涨，0只个股平盘，2只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少7只；银行板块17只个股上涨，6只个股平盘，13只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少17只；多元金融板块28只个股上涨，0只个股平盘，2只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少2只。

图1：截止2019/12/16申万金融行业近1年区间涨跌幅 (%)

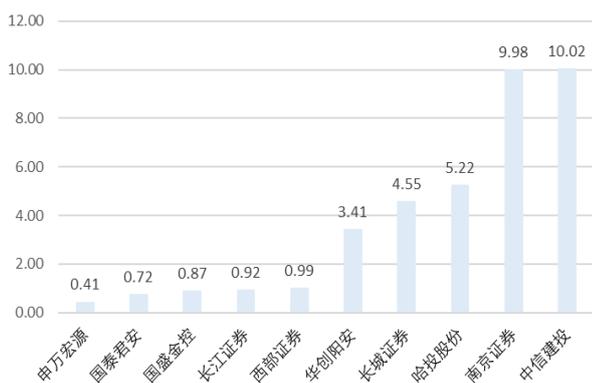
图1：2019/12/16当日申万金融行业涨跌幅 (%)



资料来源：东莞证券研究所，wind

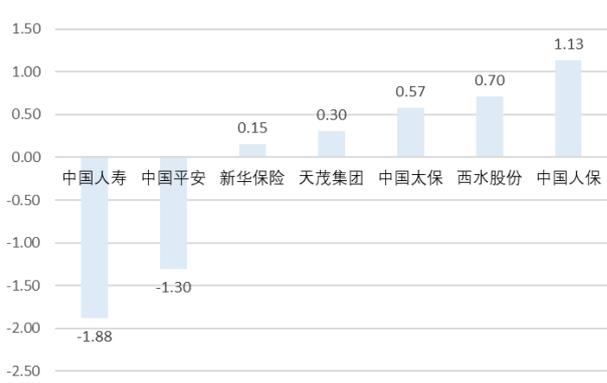
资料来源：东莞证券研究所，wind

图3：2019/12/16券商个股涨、跌幅前5名 (%)



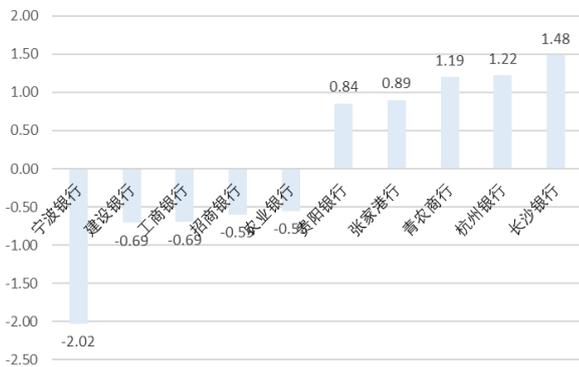
资料来源：东莞证券研究所，wind

图4：2019/12/16保险个股涨跌幅 (%)



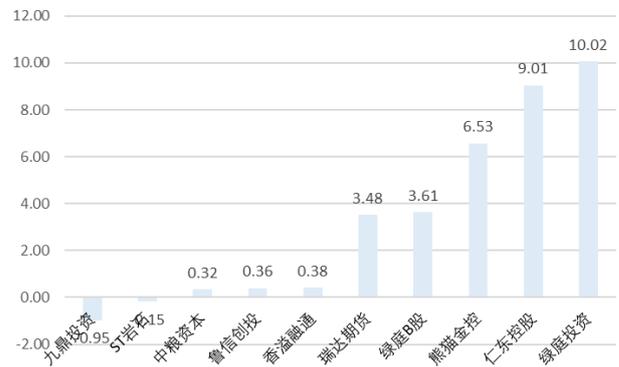
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 5： 2019/12/16 银行个股涨、跌幅前 5 名 (%)



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6： 2019/12/16 多元金融个股涨、跌幅前 5 名 (%)



资料来源：东莞证券研究所，wind

重要公告：2019/12/17

2019/12/17	国海证券:关于配股申请获中国证监会核准的公告	2019年12月16日,国海证券股份有限公司(以下简称公司)收到中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司配股的批复》(证监许可〔2019〕2565号)(以下简称批复),公司配股申请获得中国证监会核准。核准公司向原股东配售1,264,662,591股新股。
------------	------------------------	---

重要新闻：2019/12/16

2019/12/16	宏观	【中证报头版：货币政策，创新工具精准施策】中国证券报报道，2019年，面对复杂的国内外经济形势，我国货币政策始终保持定力。一方面，保持了流动性合理充裕；另一方面，对实体经济形成了稳固支持。专家表示，明年货币政策总量将保持稳定，同时灵活适度把握好力度、节奏和操作方式；全年或有两次定向降准，政策利率或有20个基点左右的下降空间。--中国证券报
2019/12/16	券商	【富时罗素季度调整周五生效】本周五，富时罗素季度调整将生效。本次调整纳入7只A股股票、剔除73只股票，富时罗素公告显示，本次调整是基于沪港通、深港通中陆股通的名单调整。同时，在12月富时罗素的例行调整中并没有改变A股的纳入因子，目前A股纳入因子为15%。--中国证券报
2019/12/16	宏观	【央行开展3000亿1年期MLF操作】上证报中国证券网讯 人民银行16日公告称，今日开展中期借贷便利(MLF)操作3000亿元，比当日到期量多140亿元。期限为1年，中标利率为3.25%。--上海证券报
2019/12/16	券商	【券法修订草案下周审议 年内通过可期】十三届全国人大常委会第四十四次委员长会议决定，十三届全国人大常委会第十五次会议12月23日至28日举行，委员长会议建议审议多部法律修订草案，备受关注的证券法位列其中，这将影响到资本市场的生态，以及广大A股投资者的切身利益。若此次审议通过，证券法年内大概率推出。--证券时报

2019/12/16	券商	<p>【沪深 300ETF 期权上市在即 沪市首批主做市商出炉】12 月 16 日晚间，上交所发布通知，同意东方证券、光大证券、广发证券、国泰君安证券、国信证券、海通证券、华泰证券、申万宏源证券、招商证券、中泰证券、中信建投证券、中信证券等 12 家证券公司成为上交所沪深 300 交易型开放式指数基金（ETF）期权主做市商。</p> <p>上周五，沪深交易所均发布公告，将于 12 月 23 日上市交易沪深 300ETF 期权合约，期权标的分别为华泰柏瑞沪深 300ETF（沪市）和嘉实沪深 300(160706)ETF（深市），以更好满足投资者风险管理的需求。</p> <p>自 2018 年 4 月 1 日起，上证 50ETF 期权主做市商为东方证券、光大证券、广发证券、国泰君安、国信证券、海通证券、华泰证券、招商证券、中泰证券、中信证券。--证券时报</p>
------------	----	---

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