

金融行业日报：《中共中央国务院关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》发布

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年12月23日

许建锋 S0340519010001

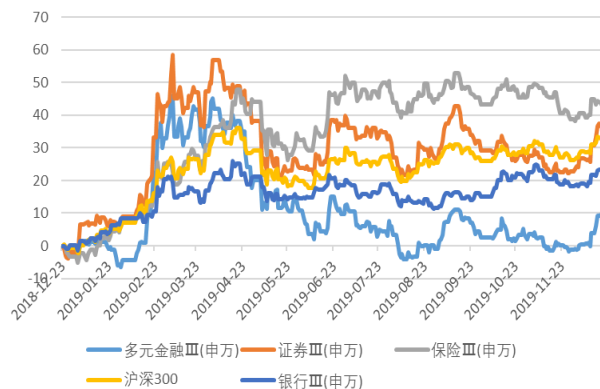
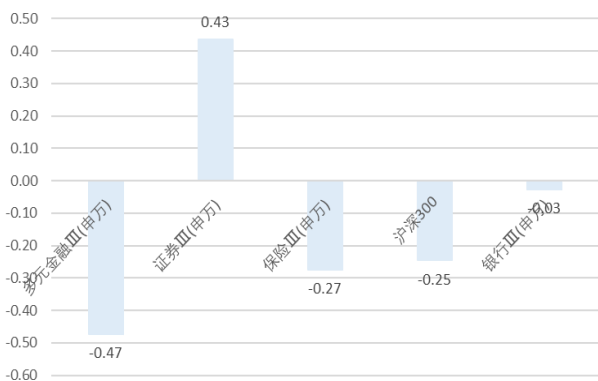
电话：0769-22110925 邮箱：xujianfeng@dgzq.com.cn

行情回顾：

12月20日，券商板块上涨，券商、银行板块跑赢沪深300指数。当日券商板块26只个股上涨，2只个股平盘，15只下跌，上涨数量较上一交易日增加16只；保险板块1只个股上涨，1只个股平盘，5只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少1只；银行板块22只个股上涨，2只个股平盘，12只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少5只；多元金融板块12只个股上涨，0只个股平盘，18只个股下跌，上涨数量与上一交易日减少7只。

图1：截止2019/12/20申万金融行业近1年区间涨跌幅（%）

图1：2019/12/20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3：2019/12/20券商个股涨、跌幅前5名（%）

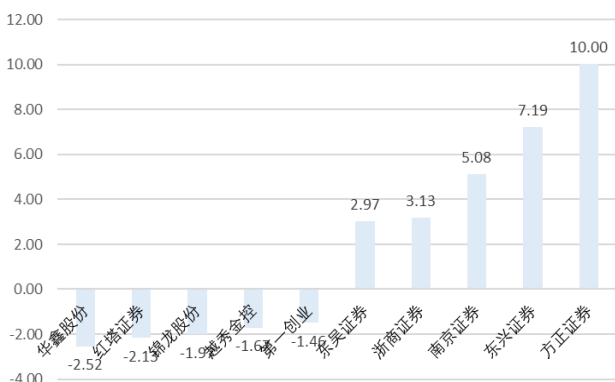
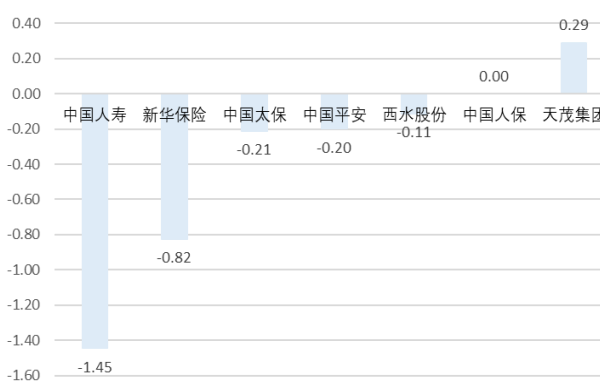


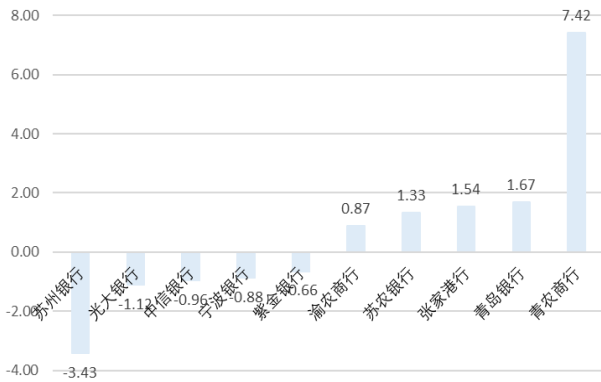
图4：2019/12/20保险个股涨跌幅（%）



资料来源：东莞证券研究所，wind

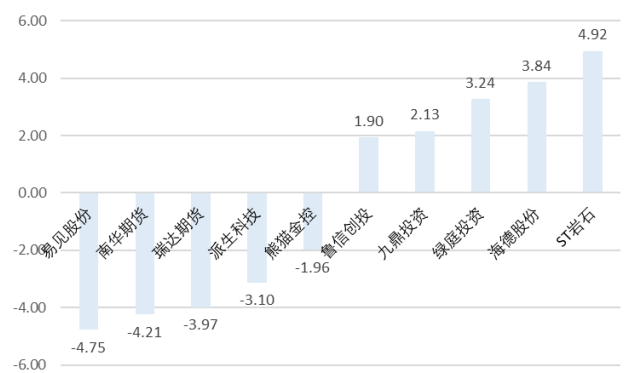
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 5： 2019/12/20 银行个股涨、跌幅前 5 名 (%)



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6： 2019/12/20 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：2019/12/21-2019/12/23

2019/12/21	宁波银行:关于宁银理财有限责任公司获准开业的公告	宁波银行股份有限公司（以下简称“公司”）于 12 月 20 日收到《宁波银保监局关于宁银理财有限责任公司开业的批复》（甬银保监复（2019）356 号），宁波银保监局已批准公司全资子公司宁银理财有限责任公司（以下简称“宁银理财”）开业。根据宁波银保监局批复，宁银理财注册资本为 15 亿元人民币，注册地为浙江省宁波市，主要从事面向不特定社会公众公开发行理财产品、面向合格投资者非公开发行理财产品、理财顾问和咨询服务等相关业务。
2019/12/21	浙商银行:关于高级管理人员自愿增持本公司股份计划的公告	增持计划 1、增持主体：党委副书记、执行董事、行长徐仁艳先生，党委委员、副行长徐蔓萱先生，党委委员、副行长吴建伟先生，党委委员、副行长、董事会秘书刘龙先生，党委委员、副行长张荣森先生，行长助理、首席风险官刘贵山先生，行长助理陈海强先生，行长助理骆峰先生，行长助理盛宏清先生，首席信息官宋士正先生，首席财务官景峰先生等 11 人（上述人士以下统称为“增持主体”）。 2、增持目的：基于对本公司价值的认可、未来战略规划及发展前景的信心，相信本公司股票具有长期投资价值。 3、增持股份的方式：通过上海证券交易所交易系统集中竞价方式增持本公司 A 股股票。 4、增持股份的种类：本公司无限售流通股 A 股。 5、增持股份的金额：本次增持主体拟合计增持金额不少于 1,200 万元人民币，
2019/12/21	杭州银行:关于杭银理财有限责任公司获准开业的公告	杭州银行股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 12 月 20 日收到《中国银保监会浙江监管局关于杭银理财有限责任公司开业的批复》（浙银保监复（2019）1302 号）。中国银保监会浙江监管局已批准公司全资子公司杭银理财有限责任公司（以下简称“杭银理财”）开业。杭银理财注册资本为人民币 10 亿元，注册地为浙江省杭州市，主要从事面向不特定社会公众公开发行理财产品、面向合格投资者非公开发行理财产品、理财顾问和咨询服务等相关业务。
2019/12/21	江苏银行:关于苏银	近日，江苏银行股份有限公司（简称“公司”）收到《中国银保监会关于筹建苏银理

	理财有限责任公司 获准筹建的公告	财有限责任公司的批复》（银保监复〔2019〕1158号）。根据该批复，公司获准筹建苏银理财有限责任公司。筹建工作完成后，公司将按照有关规定和程序向中国银行保险监督管理委员会江苏监管局提出开业申请。
2019/12/21	西水股份:关于子公司收到政府补助的公告	本公司子公司天安财产保险股份有限公司（以下简称“天安财险”）自2019年1月1日至12月19日，累计获得各类政府补助款项共计人民币54,938,235.99元。其中，与收益相关的政府补助款项合计为49,938,235.99元，与资产相关的政府补助款项合计为5,000,000.00元。
2019/12/21	第一创业:关于对外反担保解除的公告	<p>第一创业证券股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年11月11日召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司向东北工业集团有限公司提供反担保暨关联交易的议案》，同意由公司按在东工香港控股有限公司（以下简称“香港项目公司”）不超过27%的权益比例向东北工业集团有限公司（以下简称“东工集团”）提供反担保，担保金额不超过2,820万欧元，担保期限与东工集团为香港项目公司向香港贷款机构申请的本金不超过9,200万欧元，年利率不超过4.5%，期限不超过三年的贷款提供的担保期限一致。</p> <p>2019年12月19日，东工集团与公司签订《合同解除协议》，双方一致同意原约定反担保事项的《协议》自《合同解除协议》签署之日起解除，原《协议》约定的所有权利义务终止。</p>
2019/12/21	海通证券股份有限公司关于开展股指期货做市业务收到中国证监会复函的公告	近日，海通证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于海通证券股份有限公司开展股指期货做市业务有关意见的复函》（机构部函〔2019〕3073号）。根据该复函，中国证监会对公司开展股指期货做市业务无异议。
2019/12/21	西部证券:关于开展股指期货做市业务获得中国证监会复函的公告	中国证监会对公司开展股指期货做市业务无异议，公司将严格按照有关规定及复函要求开展股指期货做市业务。

重要新闻：2019/12/20-2019/12/22

2019/12/22	券商	<p>【中央要求八方面支持民企直接融资】12月22日，《中共中央国务院关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》（简称《意见》）发布，其中针对资本市场支持民营经济提出，完善民营企业直接融资支持制度，具体包括：完善股票发行和再融资制度，提高民营企业首发上市和再融资审核效率。积极鼓励符合条件的民营企业在科创板上市。深化创业板、新三板改革，服务民营企业持续发展。支持服务民营企业的区域性股权市场建设。支持民营企业发行债券，降低可转债发行门槛。在依法合规的前提下，支持资管产品和保险资金通过投资私募股权基金等方式积极参与民营企业纾困。鼓励通过债务重组等方式合力化解股票质押风险。积极吸引社会力量参与民营企业债转股。——证券日报</p>
2019/12/22	券商	<p>【科技创新拥抱大时代 股权投资开拓新未来】中国证券投资基金业协会数据显示，截至2019年11月底，私募股权和创业投资基金管理人共1.45万家，私募股权投资基金2.85万只，基金规模8.57万亿元；创业投资基金7777只，基金规模1.14万亿元。历经几十年发展，伴随中国经济的转型升级，股权投资已成为促进经济新旧动能转换的“发动机”、推动</p>

		经济结构优化的“助推器”、优化资源配置的“催化剂”和服务实体经济发展的“生力军”。多位业内大佬认为，科创导向正在深刻影响着股权投资行业的发展，挖掘为经济发展提供新动能的企业成为行业关注重点，同时并购基金已经迎来发展的历史性机遇。--中国证券报
2019/12/22	券商	【2019年险企举牌“不一样” 对外开放“加速度”】 根据银保监会披露的信息来看，截至2019年10月末，险资股票和证券投资基金余额为22536亿元，占险资运用余额的12.65%。和年初相比，前10月权益投资净增加3316.13亿元，占比提升0.94%。纵览今年险资权益类投资，虽然增量资金不多，但监管多次鼓励险资“入市”，已成为近年来监管对险资入市资金监管重点转变的风向标。--证券日报
2019/12/22	券商	【大股东高比例质押股权公司降至469家】 梳理发现，截至11月末，股票质押回购质押股票总市值1.8万亿元，占A股总市值3.3%，较2018年年底下降1.3个百分点，较2017年年底峰值下降2.9个百分点。控股股东（按第一大股东口径统计）质押比例超过80%的公司有469家，较2018年年底减少117家。--证券日报
2019/12/22	券商	【各方共同呵护，资本市场“深改”进入加速期】 上周五，《非上市公众公司监督管理办法》和《非上市公众公司信息披露管理办法》两个规章正式发布。这标志新三板全面深化改革进入落地实施阶段，也意味着多层次资本市场深改进入加速期。当前，资本市场全面深化改革已经有了一个良好的开局，随着各项重点任务逐步落地实施，资本市场将迎来一次全新的变革。在这次全面深化改革中，难免会有各种各样的问题出现，市场各方要以更包容的态度来对待，共同呵护资本市场的改革成果。--证券日报

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