

谨慎推荐 (维持)

金融行业日报：科创板股票进入 MSCI

风险评级：中风险

2020年2月14日

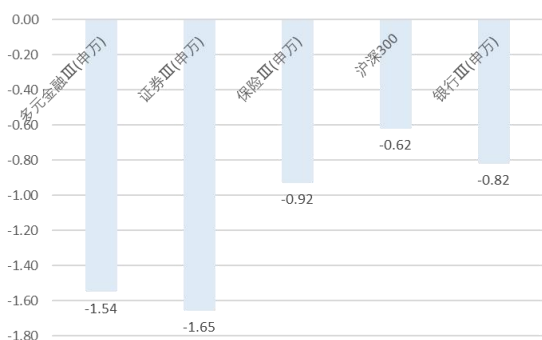
许建锋 S0340519010001

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

行情回顾：

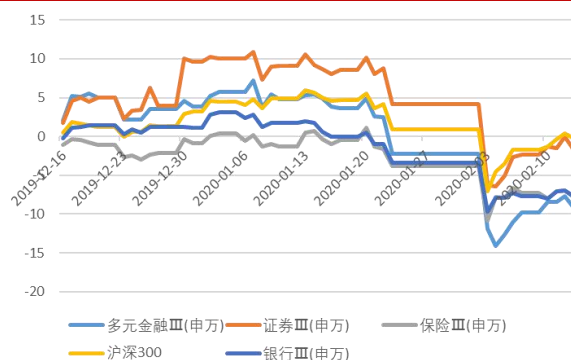
2月13日，金融子版块均下跌，并跑输沪深300指数。当日券商板块2只个股上涨，0只个股平盘，41只下跌，上涨数量较上一交易日减少41只；保险板块0只个股上涨，1只个股平盘，6只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少6只；银行板块0只个股上涨，1只个股平盘，35只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少24只；多元金融板块4只个股上涨，1只个股平盘，25只个股下跌，上涨数量较上一交易日减少22只。

图1：2020/2/13当日申万金融行业涨跌幅 (%)



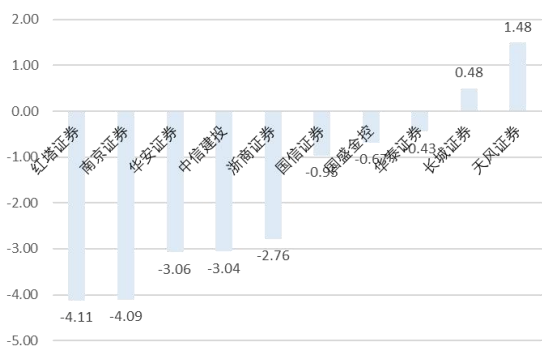
资料来源：东莞证券研究所，wind

图2：截止2020/2/13申万金融行业近60天区间涨跌幅 (%)



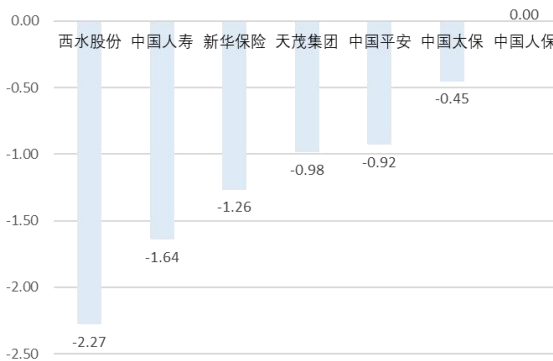
资料来源：东莞证券研究所，wind

图3：2020/2/13券商个股涨、跌幅前5名 (%)



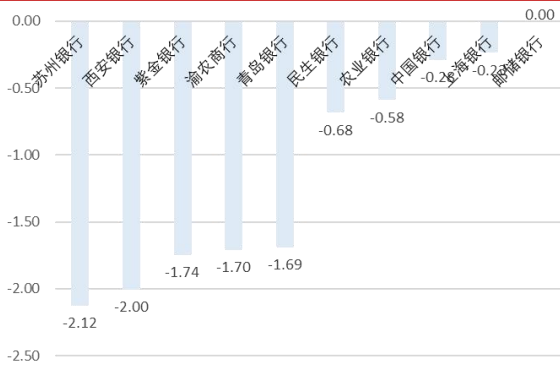
资料来源：东莞证券研究所，wind

图4：2020/2/13保险个股涨跌幅 (%)



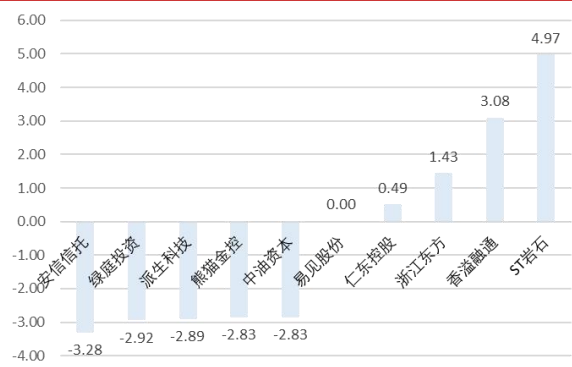
资料来源：东莞证券研究所，wind

图 5：2020/2/13 银行个股涨、跌幅前 5 名 (%)



资料来源：东莞证券研究所，wind

图 6：2020/2/13 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：

2020/2/14	中国平安:平安银行股份有限公司 2019 年年度报告摘要	2019 年营业收入同比增长 18.2%，扣费归母净利润同比增长 13.7%，不良率为 1.6 个百分点。
-----------	---------------------------------	---

重要新闻：

2020/2/13	券商	<p>【A 股国际化加快 科创板股票进入 MSCI】2 月 13 日，明晟公司（MSCI）公布季度指数评审结果，根据官方公告，MSCI 全球标准指数新纳入 7 只股票，剔除 4 只股票。MSCI 中国全股票指数新增 9 个成分股，包括金山办公、京沪高铁、瑞幸咖啡、中国人保、上海莱士、深科技、通富微、滔搏国际控股盒再鼎医药；剔除的有：中国首控、美的集团和趣店。MSCI 中国 A 股在岸指数新增 6 个成分股，没有剔除，增加的分别是：金山办公、京沪高铁、上海莱士、深科技、天风证券、中天金融。值得关注的是，金山办公作为科创板股票首次亮相 MSCI 指数体系，分别被 MSCI 中国 A 股在岸指数和 MSCI 中国全股票指数纳入。--证券日报</p>
2020/2/13	券商	<p>【17 只 MSCI 概念股吸金近 40 亿元 北上资金年内净流入超 1200 亿元】北京时间 2 月 13 日 6 时，MSCI 在官网发布了季度调整名单，相关变动将会在 2 月 28 日收盘后生效。与此同时，根据富时罗素之前的公告，2020 年 3 月份将进行其第一阶段最后一步扩容程序，将纳入因子提升至 25%。业内人士普遍预计，下月调整实施完毕后，A 股纳入因子比例将从去年 9 月份的 15%提升至 25%，有望带来被动增量资金 40 亿美元。在增量资金在路上的利好预期推动下，周四，尽管 A 股三大股指有所调整，但北上资金依然坚持买入。统计显示，2 月 13 日，北上资金净流入达 33.13 亿元。今年以来，北上资金累计净流入 1228.13 亿元。--证券日报</p>
2020/2/13	券商	<p>中证指数公司公告，将于 3 月 6 日正式发布中证港股通消费主题指数，样本股共 50 只，包括腾讯控股、海底捞、美团点评、小米集团、吉利汽车等。--wind</p>
2020/2/13	券商	<p>中注协正与有关部门密切沟通，并致函有关部门，提请研究年度报告披露延期问题。--wind</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