



# 金融行业周报(第四十七周): 政策支持实体 创新改革深化



本周观点：政策支持实体，改革创新深化

券商板块持续受益于市场预期改善+市场高景气，建议关注市场新常态下板块机遇。政策持续引导银行支持实体，看好银行对公实体赛道，把握优质个股加配机遇。监管推动代理人转型升级提速，建议在低估值下加配龙头公司。

### 子行业观点

1) 证券：顶层设计再次强调资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用。我们认为券商板块持续受益于市场预期改善+市场高景气，建议关注市场新常态下券商板块机遇。2) 银行：《必须实现高质量发展》及国务院两份针对中小企业的文件持续引导银行支持实体经济，我们看好未来对公实体赛道。当前政策注重稳信贷+防风险，板块估值有望修复，看好优质个股加配机会。3) 保险：监管导向将加速推进保险行业代理人的转型升级，头部公司转型升级战略领先同业、占得先机，建议投资者在低估值下加大配置。

### 重点公司及动态

1) 银行：推荐优质中小行，如招商银行。2) 证券：推荐中信证券、中金公司(H)、国泰君安、广发证券(H)、华兴资本控股、东方财富。3) 保险：推荐行业优秀龙头。

风险提示：经济下行持续时间超预期，资产质量恶化超预期。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_30262](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30262)

