

金融行业日报：中国结算删除全球存托凭证相关印花税收取内容

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2019年11月15日

许建锋 S0340519010001

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

行情回顾：

11月15日，多元金融、券商板块上涨，多元金融板块跑赢沪深300指数。当日金融板块52只个股上涨，10只个股平盘，51只下跌，上涨只数较上一交易日增加39只。

图1：2019/11/14 申万金融行业涨跌幅（%）

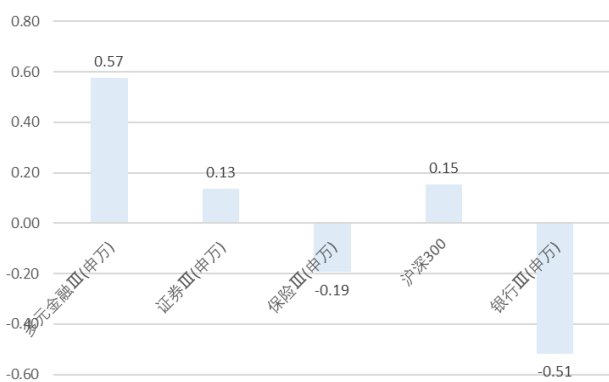
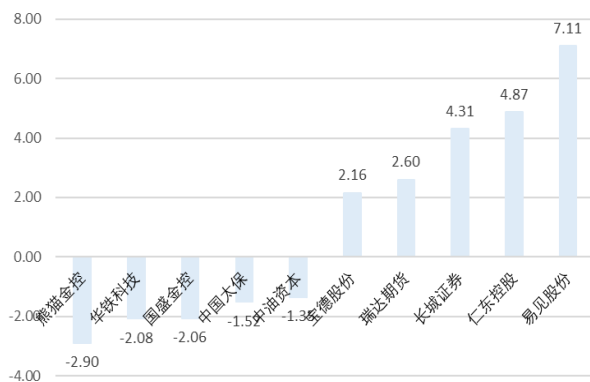


图1：2019/11/14 金融行业个股涨跌幅前5名（%）



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：2019/11/15

| | | |
|------------|------------------------|---|
| 2019/11/15 | 工商银行：境内优先股股息派发实施公告 | 每股优先股派发现金股息人民币4.5元（税前）；最后交易日：2019年11月21日；股权登记日：2019年11月22日；除息日：2019年11月22日；股息发放日：2019年11月25日。 |
| 2019/11/15 | 中国平安：关于联营公司提交境外上市申请的公告 | 本公司联营公司壹账通金融科技有限公司已为拟首次公开发行并在美国纳斯达克证券交易所或纽约证券交易所上市美国存托股份（代表金融壹账通普通股）递交注册登记表。 |
| 2019/11/15 | 中国平安：保费收入公告 | 本公司如下控股子公司于2019年1月1日至2019年10月31日期间的原保险合同保费收入为44,959,062万元。 |
| 2019/11/15 | 西水股份：保费收入公告 | 本公司子公司天安财产保险股份有限公司于2019年1月1日至2019年10月31日期间累计原保险保费收入为人民币1,296,125.21万元。 |

重要新闻：2019/11/14

| | | |
|------------|----|--|
| 2019/11/14 | 宏观 | 商务部：中方多次强调贸易战由加征关税起，也应该由取消加征关税止，这符合中美两 |
|------------|----|--|

| | | |
|------------|----|---|
| | | 国利益，也符合世界利益；取消加征关税幅度应充分体现中美第一阶段协议的重要性，这一重要性应由双方共同估量；现在双方正就此进行深入讨论。--wind |
| 2019/11/14 | 宏观 | 商务部：中日韩三方已经就推动谈判全面提速达成共识，商定在 RCEP 的基础上，进一步提高货物贸易，服务贸易，投资自由化的水平和规则标准，打造 RCEP+ 的自贸区。--wind |
| 2019/11/14 | 宏观 | 中国 10 月社会消费品零售总额同比名义增长 7.2%，预期 7.9%，前值 7.8%。10 月规模以上工业增加值同比增长 4.7%，预期 5.3%，前值 5.8%。1-10 月固定资产投资（不含农户）同比增长 5.2%，预期 5.4%，前值 5.4%。10 月全国城镇调查失业率从 9 月的 5.2% 下降到 5.1%。--wind |
| 2019/11/14 | 券商 | 中国结算修订《上海证券交易所与伦敦证券交易所互联互通存托凭证登记结算业务指南》，本次修订内容主要包括：增加中国存托凭证股息红利差别化个人所得税业务的规定；删除全球存托凭证相关印花税收取内容。--wind |
| 2019/11/14 | 券商 | 中证协发布《证券公司信息隔离墙制度指引》，提出证券公司应当将信息隔离墙制度纳入公司内部控制机制，采取有效措施，健全业务管理流程，加强对工作人员的培训和教育，对违规泄漏和使用敏感信息的行为进行责任追究。--wind |
| 2019/11/14 | 券商 | 中金所：增加 2 年期国债期货合约可交割国债，2019 年记账式附息（十四期）国债符合 TS1912 和 TS2003 合约的可交割国债条件，转换因子分别为 0.9943 和 0.9949；该国债从上市交易日后的下一交易日开始，纳入 TS1912 和 TS2003 的可交割国债范围，可用于交割意向申报。--wind |
| 2019/11/14 | 券商 | 最高法明确证券交易加杠杆“红线”，明确将证券市场的信用交易纳入国家统一监管的范围，未经依法核准，任何单位和个人不得非法从事配资业务。--wind |
| 2019/11/14 | 保险 | 银保监会人身险部近期组织召开风险提示约谈会，参会人员为 13 家人身险公司总精算师。知情人士透露，上述机构被约谈跟预定利率达 4.025% 的年金保险产品有关。目前部分公司已紧急停售相关产品。--wind |
| 2019/11/14 | 保险 | 中国首家外资独资保险控股公司获批开业。德国安联集团宣布，中国银保监会已批准安联（中国）保险控股有限公司开业，成为在中国首家批准开业的外资独资保险控股公司。--wind |
| 2019/11/14 | 券商 | 据中证报，资深投行人士王骥跃透露，交易所正在推进红筹公司境内外两地上市事宜，以便利红筹股东自主选择股份流通地。--中证报 |

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