

谨慎推荐 (维持)

金融行业日报：“洋私募”已可启动转公募流程

风险评级：中风险

2019年12月4日

许建锋 S0340519010001

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

行情回顾：

12月3日，证券、保险、银行板块上涨，其中证券、保险板块跑赢沪深300指数。当日金融板块75只个股上涨，6只个股平盘，32只下跌，上涨数量较上一交易日增加13只。

图1：2019/12/3 申万金融行业涨跌幅 (%)

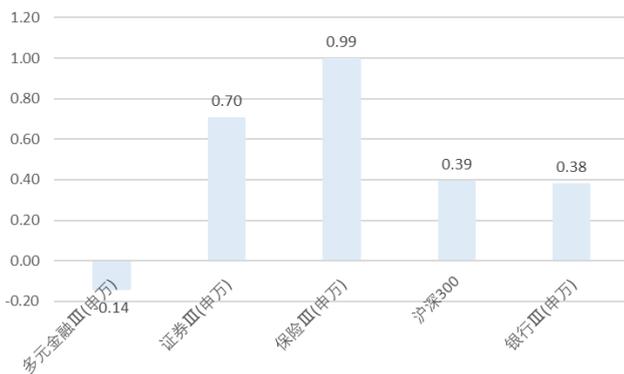
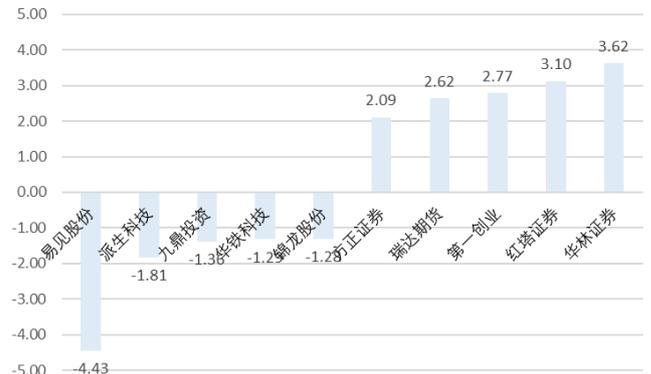


图1：2019/12/3 个股涨跌幅前5名 (%)



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：2019/12/4

2019/12/4	青农商行:关于公开发行A股可转换公司债券获青岛银保监局核准的公告	近日，本行收到《青岛银保监局关于青岛农商银行公开发行A股可转换公司债券相关事宜的批复》（青银保监复〔2019〕502号），同意本行公开发行不超过人民币50亿元的A股可转换公司债券，在转股后按照相关监管要求计入核心一级资本。
2019/12/4	东方证券:关于收购东方花旗证券有限公司部分股权暨关联/连交易的进展公告	上海证监局对公司受让花旗亚洲所持东方花旗33.3%股权原则上无异议，本次交易完成后，公司将全资持有东方花旗。
2019/12/4	兴业证券:关于撤回本次非公开发行A股股票事项申请文件的公告	<p>公司本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过人民币80亿元，扣除相关发行费用后，将全部用于增加公司资本金，补充营运资金，增强信息系统建设、合规风控等基础性投入，扩大公司业务规模，提升公司的市场竞争力。</p> <p>近期，中国证监会就修改《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等再融资法规公开征求意见，征求意见稿将对公司本次非公开发行股票事项产生较大影响。综合考虑资本市场环境、监管政策变化，结合自身实际情况，经公司董事会审慎研究，决定向中国证监会申请撤回本次非公开发行股票事项申请文件。</p>

2019/12/4	第一创业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告	中国证监会对公司提交的《上市公司非公开发行新股核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请所有材料齐全,决定对该行政许可申请予以受理。
2019/12/4	华安证券:关于获准设立华安证券(香港)金融控股有限公司的公告	近日,中国证监会核准公司以自有资金出资,在香港特别行政区设立华安证券(香港)金融控股有限公司(以下简称“华安金控”),注册资本为港币5亿元。
2019/12/4	华安证券:关于首次公开发行限售股解禁的提示性公告	1、本次解除限售股份的数量为919,000,000股,占公司股份总数的25.38%。其中,安徽省国有资本运营控股集团有限公司解除限售股份数量为887,020,879股,全国社会保障基金理事会转持一户解除限售股份数量为31,979,121股。 2、公司本次限售股份可上市流通日期为2019年12月6日(星期五)。 3、公司控股股东安徽省国有资本运营控股集团有限公司承诺其所持公司首次公开发行前限售股解禁后两年内无减持计划。
2019/12/4	方正证券:关于媒体报道相关情况的公告	有媒体报道称方正证券股份有限公司(简称“公司”)控股股东北大方正集团有限公司(简称“方正集团”)的控股股东北大资产经营有限公司(简称“北大资产”)拟为方正集团引入大型央企为战略投资人。 经公司书面函证,方正集团回函称“经向我司控股股东北大资产了解,按照中央关于高校所属企业体制改革的相关部署,北大资产拟为方正集团引入大型央企作为战略投资人。北大资产正就此事与各方紧密沟通,目前尚未最终确定战略合作方及具体交易方案,后续能否顺利推进存在重大不确定性。一旦最终确定,方正集团实际控制人将可能发生变化。”

重要新闻：2019/12/3

2019/12/3	券商	据一财,“洋私募”已可启动转公募流程,转为公募基金的注册本金要求为4亿元,且投资系统等需要做到本土化。除了少数几家设立公募的决心较大、对中国投入较多较早、准备已经比较齐全的机构可能提交申请,更多“洋私募”目前仍持观望态度。——一财 针对“外商独资私募转为公募,注册本金要求为4亿元”的媒体报道,多家正在筹备申请公募牌照的外商独资公司(WFOE)表示,目前并没有收到注册本金的相关要求。——wind
2019/12/3	宏观	中证报头版:短期流动性无忧,降准待来年。12月流动性供求缺口总体不大,隐忧主要源于结构。既然大额财政支出,配合央行适时适量开展公开市场操作,基本可保障资金面平稳跨年,短期内降准必要性并不太大。考虑到春节等多因素带来大量资金需求,下一次降准操作出现在明年一季度的可能性更大。——中国证券报
2019/12/3	银行	邮储银行公告发行结果:1.19亿股新股遭弃购,弃购金额超过6.53亿元。——wind
2019/12/3	银行	招行近日推出私募定投服务,并将认购起点降至40万元,正式打破了百万门槛。招行首批10家私募均是知名私募,包括淡水泉、重阳、朱雀等。定投推出的新产品均为混合类产品,认购起点均为40万元,定投金额1万元起,认/申购费率均为0.5%。——wind
2019/12/3	券商	A股首只定向可转债在深交所成功发行。创业板上市公司新劲刚完成发行定向可转债购买资产的登记工作,定向可转债代码为124001,标志着定向可转债产品正式落地实施。——wind
2019/12/3	券商	【民企纾困模式升级 投资回报趋向“私人订制”】一年多前,当不少上市公司大股东遭遇不同程度的流动性危机时,一场声势浩大的纾困民企行动展开。一年多后,已有逾300家上市公司获得纾困或正接受纾困,落地资金上千亿元。如今,纾困方式已由最初主流的“股权

	<p>转让-资金入股-纾困”的救急式纾困，逐渐升级为“增资扩股、股权转让、表决权委托、放弃表决权、转让子公司股权、产业落地、业绩承诺、注册地迁移”等为基础的多元化灵活组合模式，走向专业化、精细化投资，纾困模式已悄然升级。——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