

东北证券被索赔近 3 亿

记者 陆怡雯

围绕一桩定向资管计划违约导致的旧案,东北证券和吉林敦化农商行之间进行了长达近 7 年的“诉讼长跑”。如今,一审判决正式出炉。

11 月 20 日晚间,东北证券发布关于诉讼事项的进展公告。根据判决结果,东北证券应赔偿原告吉林敦化农商行 2.94 亿元及利息。

东北证券称,本次诉讼判决为尚未生效的一审判决,暂时无法预计其对公司本期利润或期后利润的影响,后续公司将提起上诉。

一审判决出炉

据记者了解,2021 年 5 月 19 日,吉林敦化农商行以东北证券作为“东北证券长盈 4 号定向资产管理计划”管理人,在该产品设立、募集和存续过程中未履行管理人的法定义务和约定义务,导致敦化农商行遭受重大损失为由,向吉林省长春市中级人民法院对东北证券提起诉讼,要求予以赔偿。

东北证券表示,11 月 17 日,公司已收到吉林省长春市中级人民法院下发的《民事判决书》。根据判决结果,公司应赔偿原告吉林敦化农商行 2.94 亿元及利息。

关于本次诉讼事项对公司的影响,东北证券回应称,本次诉讼判决为尚未生效的一审判决,最终诉讼及执行结果尚存在不确定性,暂时无法预计其对公司本期利润或期后利润的影响。后续公司将提起上诉,积极采取各项措施,维护公司及股东的合法权益。

“上市公司存在诉讼事项可能会面临多方面的风险,如股价波动风险、财务状况风险、声誉风险等。”财经评论员张雪峰向记者表示,投资者应该谨慎对待任何涉及公司的诉讼事项,并持续关注其进展,以便做出明智的投资决策。

“诉讼长跑”近 7 年

实际上,此次东北证券和吉林敦化农商行之

“上市公司存在诉讼事项可能会面临多方面的风险,如股价波动风险、财务状况风险、声誉风险等。”

间的诉讼纠纷由来已久。

据悉,2013 年,东北证券作为管理人成立了“东北证券长盈 4 号定向资产管理计划”,委托人为恒丰银行南通分行。

产品设立后,委托人指令东北证券与吉林昊融有色金属集团有限公司(下称“昊融集团”)签订《特定股权收益权转让与回购协议》,投资 3 亿元用于受让昊融集团持有的 8000 万股吉恩镍业股票收益权。后恒丰银行南通分行将“东北证券长盈 4 号定向资产管理计划”资产受益权转让给吉林敦化农商行。

2017 年 4 月,昊融集团在“东北证券长盈 4 号定向资产管理计划”到期后无法按期支付回购本金和溢价款,吉林敦化农商行提起诉讼。吉林敦化农商行要求东北证券对解质押 800 万股吉恩镍业股票、1500 万股东海证券股权未办理质押登记、未办理西乌珠穆沁旗昊融有色金属有限责任公司 99%的股权质押的行为在 3.4215 亿元范围内承担优先偿付责任。

2018 年 11 月,经吉林省高级人民法院、最高人民法院两级法院审理,判决东北证券以案涉



图虫创意 图

800 万股吉恩镍业股票被处置时价格为限承担补充赔偿责任,该诉讼案件终结。

2019 年至 2020 年期间,吉林敦化农商行就强制执行这一环节多次提出执行申请与执行异议申请,但遭到了驳回。

随后,吉林敦化农商行于 2021 年 5 月再度提起诉讼,即前文所涉案件。

年内频收罚单

作为老牌券商,东北证券年内祸不单行,频收罚单,甚至还被“一事多罚”。

今年 4 月,东北证券被中国人民银行长春中心支行作出行政处罚,指出其公司违反反洗钱管理规定,存在未按规定履行客户身份识别义务的行为,决定对东北证券处以 51.86 万元罚款。

6 月 17 日,因在豫金钻石 2016 年非公开发行股票项目中存在多方违规,东北证券及相关人员受到证监会的重罚;对公司责令改正、给予警告,没收保荐业务收入 188.68 万元,并处以三倍

罚款,合计罚没金额 754.72 万元;5 名责任人员被给予警告,处以 5 万-20 万元罚款不等。

时隔 3 个月,东北证券再次因豫金钻石旧案被深交所采取书面警示的自律监管措施,5 名保荐代表人被给予通报批评的处分。

值得注意的是,在东北证券被证监会重罚后不久,证监会同月曾公布了最新一期证券公司“白名单”。东北证券成为了 4 家被调出“白名单”的券商之一。

从业绩方面来看,2022 年,东北证券实现营收 50.77 亿元,同比下滑 32.10%;实现归母净利润 2.31 亿元,同比下滑 85.78%。不过,今年以来,该机构业绩回暖。2023 年前三季度,东北证券实现营业收入 48.55 亿元,同比增长 22.37%;归母净利润 5.76 亿元,同比增长 109.24%。

公开资料显示,东北证券成立于 2000 年 6 月,前身为吉林省证券公司,于 2007 年 8 月在深圳证券交易所挂牌上市。截至 11 月 21 日收盘,东北证券报收于 7.54 元/股,股价收跌 1.57%,最新市值为 176 亿元。

安信基金股权打折卖

记者 魏来

基金公司的股权不香了?

近日,深圳联合产权交易所一则关于安信基金管理有限责任公司(下称“安信基金”)股权转让的挂牌信息,引起了市场的广泛关注。

深圳联合产权交易所网站显示,安信基金股东——中广核财务有限责任公司拟转让安信基金 5.93%的股权,挂牌金额 7650 万元,挂牌日期从 2023 年 11 月 21 日至 2023 年 12 月 4 日。

记者注意到,这已是上述股权半年内第二次挂牌转让。对比两次挂牌情况看,此次的挂牌价较首次已打了九折。

九折再挂牌

天眼查显示,安信基金当前共有五矿资本控股有限公司、安信证券股份有限公司、佛山市顺德区新碧贸易有限公司、中广核财务有限责任公司四位股东,占股分别为 39.84%、33.95%、20.28%、5.93%。

此次安信基金 5.93%股权的转让方为中广核财务有限责任公司,若此次股权转让成功,中广核财务有限责任公司将完全退出安信基金的股东行列。

目前,安信基金的上述股权转让还处于挂牌期,其最终价格和接盘方尚未可知。

值得一提的是,今年 6 月,中广核财务有限责任公司也曾将上述所持股权挂牌,挂牌日期为 6 月 29 日至 11 月 28 日,彼时的挂牌底价为 8500 万元。但在 11 月 20 日,经中广核财务有限责任公司申请,深圳联合产权交易所决定终结前述挂牌交易事项。

“如果是大股东或者是控制权的变更,对于基金公司在经营模式、管理理念、发展战略等方面会产生较大影响。”

比起 6 月份的 8500 万元,此次挂牌转让价格相当于打了九折。

《国际金融报》记者就此次若实现股权变更对安信基金发展的影响以及公司后续规划等问题向安信基金官方邮箱发去了采访函,但截至记者发稿,暂未有回复。

公开资料显示,安信基金于 2011 年 12 月成立,注册资本为 5.06 亿元。

同花顺 iFinD 数据显示,截至 2023 年三季度末,安信基金旗下共 86 只基金,资产净值合计 1257 亿元。其中,非货币型基金 83 只,资产净值合计 1078.61 亿元,包括混合型基金 48 只,股票型基金 11 只,债券型基金 22 只。

股权转让公告同时披露了安信基金近年营收情况,2022 年安信基金实现营业收入 88183.01 万元,利润总额 11687.84 万元,净利润 9043.38 万元。



图虫创意 图

股权密集变更

除了安信基金,年内还有多家中小型基金公司变更或拟变更股权。

北京产权交易所网站显示,红塔红土基金管理有限公司第二大股东——北京市华远集团有限公司拟挂牌转让红塔红土基金 30.2419%的股权,信息披露日期从 2023 年 5 月 15 日到 2024 年 5 月 6 日。

6 月份,广东联合产权交易中心披露,中航信托拟以 1.68 亿元转让嘉合基金 27.27%股权,挂牌截止日期为 11 月 28 日。

另外,新华信托所持的新华基金 35.31%股权在年内遭遇三次流拍,最后由北京华融综合投资有限公司拍得新华基金 30.31%股权,重庆市江北区国有资本投资运营管理集团有限公司拍

得剩余 5%股权。

“实际上,近年来基金公司股权变更已经常态化,收购中小基金公司股权进入基金市场成为资方的重要渠道之一。对于基金公司而言,如果是中小股东的股权变更,并不会产生太大的影响。如果是大股东或者是控制权的变更,对于基金公司在经营模式、管理理念、发展战略等方面会产生较大影响。”中泰证券首席策略分析师徐驰对《国际金融报》记者指出。

徐驰进一步指出,通过引进外部资金和股东,在增强自身资金实力的同时可以优化治理结构、引入外部的管理理念,以此完善基金公司的管理经营模式。此外,可以借助新股东的资源,不断优化基金公司的渠道、产品、服务,以期在市场竞争中更具优势,实现差异化发展并获得市场认可。

公募密集调研

记者 魏来

四季度已过半,公募调研热情高涨,基金经理加快调研脚步,试图挖掘明年的投资机会。

11 月 21 日,《国际金融报》记者梳理发现,近一个月,机构共调研了 1445 家 A 股上市公司。其中,基金公司调研了 1214 家 A 股上市公司,涵盖了电子、医药生物、计算机等多个领域。

通信、医药生物受关注

光模块头部企业中际旭创无疑是近一个月基金公司最关注的个股。同花顺 iFinD 数据显示,截至 11 月 21 日,近一个月共有包括 154 家基金公司在内的 412 家机构对其进行了调研。

谈及 400G 和 800G 光模块的需求爬坡,中际旭创在调研中表示,后面几个季度,预计可以看到 800G/400G 出货量的环比增长。特别是明年一季度后的产能和交付,爬坡会比较明显。产能情况会提前建设好,并保障每个季度的生产交付。

2023 年前三季度,中际旭创实现营业收入 70.3 亿元,同比增长 2.41%;实现归母净利润 12.96 亿元,同比增长 52.01%;实现归母扣非净利润 12.44 亿元,同比增长 59.64%。

三季度末,中际旭创被 599 只基金持有,占流通股比例 21.21%。

开立医疗在近一月被 123 家基金公司瞄准,基金公司关注度仅次于中际旭创。2023 年前三季度,开立医疗实现营业收入 14.68 亿元,同比增长 17.31%;归母净利润 3.21 亿元,同比增长 30.65%。

开立医疗在调研中表示,从产品线看,前三季度超声业务稳定增长,软镜设备业务实现较快增长,两条产品线的增长均符合公司预期。单三季度受外部环境因素影响,收入基本持平,而费用方面因公司外科团队支出以及差旅费用等销售费用增加,导致净利润有所下滑。三季度属于公司全年的淡季,四季度收入占比历来较高,随着外部环境因素逐渐好转,公司将努力完成年初制定的全年目标。

此外,截至 11 月 21 日,德赛西威、海泰新光在近一月被超过 100 家基金公司调研。迈瑞医疗、立讯精密、中微公司、华测检测、香飘飘等多家 A 股上市公司被超过 80 家基金公司调研。

A 股拐点或确立

岁末年末,基金经理忙于布局明年的投资方向,接下来的市场走势也是投资者尤为关心的问题。

民生加银基金指出,国内方面,A 股基本面、资金面、政策面的拐点或确立。在三季报业绩披露期结束后,在政府开支增加、消费出口增速改善、地产负债收窄、价格因素反弹等多重因素共振下,三季报盈利拐点有望确认。汇金出手稳定市场。美债收益率、美元指数上行乏力,中美关系边际缓和,外资重回流入,资金面转为净流入,不利因素有所逆转。风格方面,以科技成长风格为主要关注方向,兼顾部分受益于地产改革可能会引发需求改善的部分地产链等相关领域。

具体到行业,民生加银基金关注光伏、大型银行、电力、交运等。近期中美关系迎来阶段性改善,若贸易问题缓和,年度光伏装机可能接近百 GW 级别。2023 年经济边际复苏,虽然复苏弹性较弱,但从整个周期视角展望,后续经济持续改善有望推动银行板块估值。低基数叠加经济复苏,用电增速上行,叠加行业现金流充沛和高分红,或具备一定的防御性配置价值。

“当前市场的走势主要是由分子端决定,一方面无风险收益率整体下行,另一方面风险溢价下降,但期间有所波折。短期而言,A 股市场活跃度仍在,如汽车、AI 算力、机器人等,这延续了今年以来一贯的风格,尽管多数为主题性机会,但不乏长期有持续增长的领域。我们较为关注符合科技自立自强以及真正受益于 AI 产业高速发展的科技板块,景气度保持在较高水平且政策持续加码的高端制造板块以及业绩增速稳步抬升的医药等板块。”摩根士丹利基金指出。