

# 证监会正核查獐子岛相关情况

正对北大医药相关举报进行核查 海联讯涉嫌骗取发行核准

□本报记者 顾鑫

针对上市公司獐子岛亏损并受到业界人士质疑一事，证监会新闻发言人邓舸11月6日表示，证监会目前正在就相关情况进行核查。此外，邓舸还通报了海联讯骗取发行核准和信息披露违法案。证监会初步认定，海联讯涉嫌骗取发行核准和信息披露违法两项违法行为。对于北大医药股东被举报涉嫌违法关联交易和信息虚假披露，邓舸表示，证监会已收到北大医药相关举报，目前正在就举报事项进行核查。

2013年3月19日，证监会对海联讯涉嫌财务造假行为立案调查。案件于2014年11月6日进入行政处罚前的告知阶段。下一步，根据涉案当事人的申辩情况，证监会将依照法定程序，做出行政处罚

决定和市场禁入决定。证监会拟决定：对海联讯骗取发行核准行为处以非法所募资金39,100万元2%即782万元的罚款，对海联讯信息披露违法行为给予警告并罚款40万元，两项罚款合计822万元；对控股股东、实际控制人章锋指使海联讯骗取发行核准行为，处以海联讯非法所募资金39,100万元3%即1,173万元的罚款；对章锋作为海联讯信息披露违法行为责任人，给予警告并罚款30万元，两项罚款合计1,203万元；对邢文魁（总经理兼董事）、杨德广（财务总监兼董事会秘书）作为海联讯骗取发行核准、信息披露违法两项行为的责任人，对每人每项行为罚款30万元，两项罚款合计60万元；对孔麟、苏红宇作为海联讯骗取发行核准违法行为的责任人，罚款30万元，对二人作为海联讯信息披露违法行为责任人，给予警告并罚款20

万元，两项罚款合计50万元；对胡婉蓉等其他12名责任人员，给予警告并罚款25万元至3万元不等。

鉴于章锋、邢文魁、杨德广三人系海联讯违法行为主责人员，违法情节严重，根据相关法律法规，证监会拟对三人采取8年证券市场禁入措施。

对于奥康国际、南方泵业等上市公司员工持股计划中，资金来源均涉及含有杠杆条件的结构化产品，邓舸表示，《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》规定，上市公司可以利用合法资金实施员工持股计划。除涉及新股发行情形外，证监会将对员工持股计划的实施不设行政许可，上市公司可以根据情况自行实施员工持股计划。上市公司实施员工持股计划应当严格遵守相关法律法规规定，严格履行信息披露义务，切实防范内幕交易。

对于环保部取消上市环评核查、减少不必要的前置审核，邓舸表示，证监会将进一步强化关于环保的信息披露要求及中介机构核查责任。发行申请文件不再要求提供环保部门出具的环保核查文件及证明文件。

同日，证监会与中国人民银行联合发布《债券统计制度》。《债券统计制度》以银行间市场、交易所市场、商业银行柜台及其他场所发行以及境内机构在境外发行的债务证券，包括债券、票据、存托凭证等债务性金融工具作为统计对象，报送机构逐只报送债券的产品、发行人、存续期、交易、持有人信息以及债券收益率等有关统计资料，报送机构包括银行间债券市场及交易所债券市场多家机构，共涉及全市场债券指标逾80个。

## 上交所：以法治思维推动市场改革创新

上海证券交易所日前召开党委中心组（扩大）学习会议，认真学习党的十八届四中全会精神。上交所党委中心组一致认为，上交所要自觉运用法治意识、法治思维和法治方法，研究推动上交所各项工作。未来上交所将从5个方面着力落实：一是深刻认识全面推进依法治国的重要意义。二是坚持以法治意识、法治思维、法治方法做好上交所工作。要自觉增强法治意识，带头学法，自觉用法，模范守法。要自觉树立法治思维，以法治思维推动市场改革，推动市场创新，化解市场矛盾。三是进一步完善上交所市场自律规则体系。进一步完善制定市场自律规则，统筹做好自律规则体系规划，加快重要领域规则制定。进一步提升自律规则制定质量，遵循规律和讲求办法，重视意见征求和反馈。四是加强规则制定统筹管理，加强综合协调，重视清理整合。五是严格规范公正文明履行自律监管职责。五是提升上交所自身治理法治化水平。（周松林）

## 新华·道琼斯国际金融中心指数发布

最新一期的“新华·道琼斯国际金融中心发展指数报告（2014）”（简称IFCD Index）6日在上海发布，全球综合竞争力最强的十强国际金融中心新座次出炉：老牌国际金融中心纽约和伦敦牢牢占据前两强席位，上海依旧保持较强的发展潜力，上升一位与香港并列第五，而北京成长速度加快，五年来首次进入前十队列，位居第九位。

新华社副社长慎海雄在发布会上表示，编制发布国际金融中心发展指数等系列指数产品，是新华社打造金融信息服务“国家队”、推进融合发展的重要举措，也是争取话语权、壮大软实力的有效途径。

新华·道琼斯国际金融中心发展指数由新华社联合标普道琼斯指数有限责任公司打造，这已是第五次发布。基于IFCD Index综合评价体系，2014年排名前10位的国际金融中心分别为：纽约、伦敦、东京、新加坡、香港和上海（并列）、巴黎、法兰克福、北京、芝加哥。（高改芳）

## 证监会：沪港通试点准备已到最后阶段

（上接A01版）关于境外投资者持股比例上限计算和认定的问题，邓舸表示，根据《上市公司收购管理办法》规定，“投资者及其一致行动人在一个上市公司中拥有的权益应当合并计算。”“本办法所称一致行动，是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其能够支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或者事实。”“在上市公司的收购及相关股份权益变动活动中有一致行动情形的投资者，互为一致行动人。”

根据《合格境外机构投资者境内证券投资管理办法》规定，境外投资者履行信息披露义务时，应当合并计算其持有的同一上市公司的境内上市股和境外上市股。在境外投资者申请QFII资格时，应当切实履行持股信息披露和禁止短线交易的有关要求。QFII及其一致行动人应当合并计算持有上市公司股份，同一QFII管理的不同产品的持股情况应当合并计算。沪港通下，境外投资者应当按照上述规定切实履行信息披露。

关于资产管理公司或集团公司的权益披露问题，邓舸表示，《上市公司收购管理办法》规定，投资者在一个上市公司中拥有的权益，包括登记在其名下的股份和虽未登记在其名下但该投资者可以实际支配表决权的股份。投资者及其一致行动人在一个上市公司中拥有的权益应当合并计算。沪港通下，资产管理公司或者集团公司按照上述规定履行权益披露义务。

## 金融期货行情解读

### 期指短线震荡整理

6日，沪深300股指期货主力合约IF1411收报2517.2点，涨幅0.27%。成交量较前一交易日增加至82.99万手，持仓量13.57万手。期指短线震荡整理有助于后市打开上行空间。

（国际期货 万军 刘锴）

2014-11-6 金融期货交易统计表

简称	成交量	持仓量	沪深300股指期货行情	
			开盘价	收盘价
IF1411	82996	135737	2518	2517.2
IF1412	61857	51945	2523	2515.6
IF1503	7549	11483	2540.2	2532.8
IF1506	1498	3152	2545.6	2544.2

沪深300股指期权仿真交易主要合约情况表

简称	收盘价	涨跌额	沪深300股指期权行情	
			成交量	持仓量
IO1411-C-200.CFE	10.9	-0.5	-4.39	18042
IO1411-P-250.CFE	10.9	-0.3	-1.74	13406
IO1411-C-240.CFE	13.99	7.1	5.35	13162
IO1411-C-250.CFE	41.4	-2.5	-5.69	9509
IO1411-C-250.CFE	56.8	-8.3	-12.75	6881
IO1411-C-250.CFE	180.5	4.2	2.38	5648
IO1411-P-240.CFE	25	-0.4	-1.57	5116
IO1411-P-250.CFE	43.2	-14.4	-2.5	4741
IO1412-C-260.CFE	35	8.5	11.11	6420
IO1412-C-260.CFE	59.1	-0.4	-0.67	2080
IO1506-C-270.CFE	125	-12.1	-8.83	1548
IO1506-C-250.CFE	98.3	4.4	4.69	1531

## 专家称虚拟货币亟须建立规则

国家发改委宏观经济研究院研究员俞建国表示，我国对于虚拟货币等新生事物要在发展中积累经验，并尽快建立相应的规则程序。在严厉打击利用虚拟经济体系进行非法交易的基础上，确保虚拟金融体系在未来走向健康、稳定的发展道路。以“互联网金融背景下的虚拟货币发展战略选择”为主题的互联网虚拟货币研讨会日前在京举行。本次会议以新兴虚拟货币Vpal为研讨对象，Vpal今年7月份正式于中国市场上线。

中国智库中国经济前沿决策顾问中心副理事长罗开富说：法定货币的价值是由政府创造并赋予的，而虚拟货币则是由虚拟货币传播者建立的。在互联网技术飞速发展的今天，虚拟货币的大量出现给传统货币经济体系带来了极大的冲击，而大众对虚拟货币的认知仍旧停留在高收益的机会性投资产品上。（新华社记者 齐中熙）

## 习近平：推进“一带一路”建设

（上接A01版）习近平强调，“一带一路”建设是一项长期工程，要做好统筹协调工作，正确处理政府和市场的关系，发挥市场机制作用，鼓励国有企业、民营企业等各类企业参与，同时发挥好政府作用。要重视国别间和区域间经贸合作机制和平台建设工作，设计符合当地国情的投资和贸易模式，通过机制化安排推进工作。要加大对外援助力度，发挥好开发性、政策性金融的独特优势和作用，积极引导民营资本参与。要统筹好各部门和地区关系，各相关部门和各地区要加强分工合作、形成合力。

习近平指出，要以创新思维办好亚洲基础设施投资银行和丝路基金，发起并同一些国家合作建立亚洲基础设施投资银行是要为“一带一路”有关沿线国家的基础设施建设提供资金支持，促进经济合作。设立丝路基金是要利用我国资金实力直接支持“一带一路”建设。要注意按国际惯例办事，充分借鉴有多边金融机构长期积累的理论和实践经验，制定和实施严格的规章制度，提高透明度和包容性，确定开展好第一批业务。亚洲基础设施投资银行和丝路基金同其他全球和区域多边开发银行的关系是相互补充而不是相互替代的，将在现行国际经济金融秩序下运行。

## 郭广昌：反向整合全球资源推进国际化

（上接A01版）比如，华为通过技术提升，将产品销售到全球，在全球布局技术和服务资源；再比如，联想和TCL是在其他国家产业转移的过程中收购一些适合中国发展的产业，从而实现全球化布局。阿里巴巴在美国上市引发全球资本市场震动，对于马云而言，除了阿里巴巴和淘宝在中国的发展，更重要的事情恰恰就是阿里巴巴和淘宝的全球化。

“如果下一步他能够把渠道网络、物流等方面全球化之后，意味着什么呢？我想，这将意味着中国中小制造企业能够更快地为全球服务，能够直达全球各个国家。举个例子，现在俄罗斯的老大妈们，尽管在淘宝上买东西要等一两个月，但是淘宝在俄罗斯每年的销售额也已经有几十亿元人民币了，而且上升势头很快。更进一步来说，过去在我们这里卖1块人民币、俄罗斯老大妈到商场买至少要1块多美金的东西，现在通过淘宝、阿里巴巴，她们也可以只用1块多人民币就能买到。这样以来，跨境电商其实极大地创造了价值，提升了效率。从更深意义上讲，我们的中小企业能通过这个电商平台一步实现国际化，能够让我们富余的制造业迅速跟全球消费者链接在一起。”

### 寻找大格局下的“痛点”解决之道

具体到复星整合全球资源的模式，郭广昌表示，复星的发展战略十分明确，即坚持双轮驱动，一轮是以保险为核心的

综合金融能力”，另一轮则是“植根中国、有产业深度的、得益于中国发展潜力的全球投资能力”。为实现更多“中国动力嫁接全球资源”的投资案例，从投资角度而言，最重要的是考虑两个命题：一是大的格局，二是在大逻辑下如何解决存在的“痛点”。

“前段时间跟雷军（小米科技董事长）讨论的时候，他讲如果猪站在风口，也会飞起来；我跟他开玩笑说，不是每个猪都能挤到那个风口，是雷军挤上去了，别人没挤上去，你要到那个风口是不容易的。但是，他讲得对，所谓风口就是大的格局。也就是说，光有风口或光有大的格局，而没有在这个产业里解决行业或者你自己面临的痛点的能力，是不行的。”郭广昌认为，只有将大格局观与“痛点”解决之道结合起来，才能获得成功。这个“痛点”既可以是企业自身战略战术上的短板，也可以是自己的产品或服务能够帮客户解决的难题。

复星在全球化进程中也一直按照这一逻辑思考问题。郭广昌表示，作为一家投资型集团，最需要解决的痛点是资金成本。从世界范围看，美国、欧洲、日本等经济体都是低利率，而中国是高利率。一般民营企业的资金成本高达7%至9%，比海外竞争对手高出不少。因此，降低投资成本非常重要。

“为什么我们崇尚巴菲特模式？因为巴菲特的投资在很大程度上运用了保险

浮存金，因为保险业务本身也是赚钱的，所以保险资金对他来说相当于是负利率。”郭广昌表示，复星之所以要用保险资金来配套投资，最大的原因就是想解决资金成本的“痛点”。以复星收购的葡萄牙保险公司为例，其通过保险产品所获得资金的成本在1.5%左右，而国内是5%至7%。

另一个需要解决的“痛点”是：“去全球投资，你凭什么？”当诸多竞争对手都想要投资同一个项目，如何与他们竞争？自身的劣势在哪里？怎么解决竞争性的品牌定位问题？想来想去，最有优势的就是能帮助被投企业在中国的发展。在复星的全球化实践之初，就明确了这样的定位，成为一家能帮助投资对象在中国发展的投资者。经过了几年的实际运作，这一品牌形象逐步清晰，一些项目也自然地想到复星。

对于未来的投资方向，郭广昌表示，中国的发展趋势中很明显的一点是中产阶层正在崛起，在13亿人中未来一半左右可能成为中产阶层，这将带动消费极大提升。复星说“植根于中国动力”，根本上说就是要投资于受益于中产阶层消费升级的一些行业。这其中“哪些是在风口的行业”，旅游、养老、医疗、文化娱乐包括游戏等等，都是值得投资的行业。在这个大格局下，再找到这些行业“痛点”的解决之道，进而迅速占领这些行业的核心点。

2014-11-6 金融期货交易统计表

简称	收盘价	涨跌额	沪深300股指期权行情	
			成交量	持仓量
IO1411-P-200.CFE	10.9	-0.5	-4.39	18042
IO1411-P-250.CFE	10.9	-0.3	-1.74	13406
IO1411-C-240.CFE	13.99	7.1	5.35	13162
IO1411-C-250.CFE	41.4	-2.5	-5.69	9509
IO1411-C-250.CFE	56.8	-8.3	-12.75	6881
IO1411-C-250.CFE	180.5	4.2	2.38	5648
IO1411-P-240.CFE	25	-0.4	-1.57	5116
IO1411-P-250.CFE	43.2	-14.4	-2.5	4741
IO1412-C-260.CFE	35	8.5	11.11	6420
IO1412-C-260.CFE	59.1	-0.4	-0.67	2080
IO1506-C-270.CFE	125	-12.1	-8.83	1548
IO1506-C-250.CFE	98.3	4.4	4.69	1531

## 成就你的强大——科技小巨人成长型企业金融服务

