

## 政泉控股自称提线木偶举报北大方正CEO

## 北大医药上演内幕交易罗生门

□本报记者 任明杰

11月3日下午开盘后，上午走势还一路平稳的北大医药股价飞流直下，瞬间暴跌7.57%后被紧急停牌。北大医药股价急跌的背后是公司原二股东北京政泉控股有限公司于当日午间发布的一则公告，政泉控股直指北大方正CEO李友通过让其代持股票的方式，操纵北大医药股价，涉嫌内幕交易，并获利3.55亿元。

政泉控股的指证似乎解开了其“史上最强战略投资者”之谜。去年6月政泉控股4000万股战略投资北大医药，一年后的今年7月便高位套现，引发市场强烈质疑。不过，关于这期间的故事，政泉控股和北大医药的讲述，完全是两个不同的版本。

中国证券报记者多次分别拨打北大医药董秘任秀文和方正证券董事长雷杰的手机，二人皆未接听。北大医药3日晚公告称，相关事项中国证监会重庆监管局尚在核查中。

## 一个故事两个版本

根据政泉控股给出的故事版本，“2013年，北大方正执行会主席兼首席执行官李友先生找到我司，请求我司代

议。协议签署后，李友先生指定郭旭光先生（北大方正副总裁）及田野先生（时任北大方正集团财务有限公司投资部总经理）等人，分别于2013年6月及9月，以我司名义共买入4000万股股票，价款总计3.68亿元，资金来源分别为北大资源2.576亿元、深圳市康隆科技发展有限公司1.104亿元。”

而在2013年6月3日上市公司公告中，北大医药给出的故事版本却是，“为满足自身拓展医疗服务产业、医院资产战略收购的资金需要，并进一步优化公司股东结构、引入战略投资人，增加股份流动性，征得教育部主管部门同意，北大国际医院集团有限公司拟通过公开征集受让方方式协议转让其直接持有的和通过全资子公司西南合成医药集团有限公司持有的本公司股份合计7000万股，占公司总股本的11.75%。”10天后，公司又公告称，“北大国际医院集团与政泉控股于2013年6月13日签署了《北大国际医院集团西南合成制药股份有限公司股份转让协议》，由政泉控股作为受让方，受让北大国际医院集团持有的本公司4,000万股股份（占本公司总股本的6.71%）。”

不过，北大医药的故事版本在今年7月开始难以自圆其说。今年7月8日，北大医药公告称，政泉控股去年质押给中信证券的2000万股股份于今年7月4日已经解除质押。仅仅两天后，北大医药便发布了一份《战略合作框架协议》，受此利好消息刺激，公司7月10日的股价强势涨停，18.59元/股的股价更是创出历史新高。巧合的是，7月12日公司发布的减持公告显示，在7月7日—11日，通过集

中竞价交易方式，政泉控股以17.98元/股的均价减持了公司无限售流通股股份1030.81万股，套现市值近1.85亿元。

这一系列动作不禁令市场大跌眼镜：为什么政泉控股作为被北大医药引入的应该长期持有公司股票的“战略投资者”，仅仅1年的时间就急不可耐地退出呢？而且，政泉控股对高位套现时点的把握如此精准，与北大医药的“配合”又是如此娴熟，政泉控股和北大医药之间到底有何秘密呢？

如今政泉控股的故事版本似乎解开了这一谜题。其表示，“此后，郭旭光先生及田野先生等人于2014年7月及9月间以我司名义卖出共计36774654股股票，共获利355410726.66元。现剩余3225346股股票尚未卖出，股票卖出所得款项，我司按指使由我司资金账户汇入北大资源指定账户。”

## 举报虚假信披和内幕交易

政泉控股同时表示，已将此事向相关监管机关举报。在政泉控股的举报函中，政泉控股对北大医药的指控主要集中在两个方面：虚假信息披露和内幕交易。

政泉控股指出，2013年6月，根据我司与北大资源签订的《股权转让协议书》，从上市公司第二大股股东北大医疗受让为北大资源代持股份合计4000万股，成为上市公司的第三大名义股东。经我司调查发现，无论是上市公司前两大股东西南制药和北大医疗，还是委托我司代持的北大资源，其实际控制人均为北大方正，因此，由我司代北大资源受让

北大医疗所转让的股份，实际为北大方正内部关联交易行为。但根据上市公司2013年6月13日的签约提示性公告，“政泉控股与北大医药其他股东不存在关联关系或一致行动人”，对广大投资者故意隐瞒了本次股权交易的真实性，信息披露不实，严重侵犯广大股民合法权益。

同时，政泉控股指出，北大医疗以9.2元/股低价转让并完成股权转让过户手续后，不到半年时间，上市公司开始开展系列资产并购，股价飞涨到20元左右，在高位处，我司根据北大资源指令，高价抛售股票，据初步计算，获利近4亿元，从股权转让时间，到随后的系列资产并购时间安排，再到抛售股票，各个时点精准，加上股权交易信息披露故意隐瞒，存在内幕交易重大嫌疑。此外，从表面上看，北大医疗和北大资源尽管均为北大方正控股公司，但前者股东均为国有控股公司，而后者35%股权为私营企业，本次整个交易行为的低价转让、高价卖出，已致使巨额国有资产流失。

值得注意的是，政泉控股与北大方正各方渊源颇深。2014年2月27日，方正证券发布发行股份购买资产报告书，以非公开发行股份的方式收购民族证券100%股权，交易完成后民族证券成为方正证券全资子公司，由此，民族证券的原控股股东政泉控股成为方正证券的二股东。而资料显示，北大方正集团持有方正证券41.18%股权，是其控股股东。北大方正集团又以70%的持股比例控股北大国际医院集团有限公司，后者全资控股北大医药大股东合成集团，且同时直接持有北大医药11.62%股权。

## 蓝色光标拟赴港上市募资境外并购

## 有望开创业板H股上市先河

□本报记者 王锦

蓝色光标有望开创A股创业板公司H股上市先河。公司11月4日公告称，公司计划发行境外上市外资股（H股），并申请在香港联合交易所主板挂牌上市，H股募集资金将用于境外并购项目、海外业务拓展项目、海外业务支撑平台搭建项目等。

## 拟赴港H股上市

根据公司公告，本次计划发行的股票向境外专业机构、企业和自然人及其他符合资格的投资者募集并在香港联交所主板挂牌上市的境外上市外资股（H股）。发行方式为香港公开发行及国际配售新股，根据国际惯例和资本市场情况，国际配售可包括但不限于：依据美国1933年证券法及其修正案项下144A规则于美国向合格机构买家（OIBs）进行的发售；依据美国1933年证券法及其修正案项下S条例进行的美国境

外发行；日本非上市公司（POWL）。

发行规模方面，蓝色光标此次计划发行的初始发行规模为不超过公司发行后总股份的25%（超额配售权行使前）；同时，公司可授予簿记管理人不超过上述发行的H股股数15%的超额配售权。

蓝色光标将在股东大会决议有效期内选择适当的时机和发行窗口完成本次发行并上市，具体发行时间将由股东大会授权董事会或董事会授权人士根据国际资本市场状况和境内、外

监管部门审批进展等情况决定。

## 拓展海外市场

关于发行H股股票募集资金使用计划，蓝色光标表示，此次募集资金将用于包括境外并购项目、海外业务拓展项目、海外业务支撑平台搭建项目、偿还银行贷款及补充营运资金，具体募集资金用途以H股招股说明书的披露为准。

此外，鉴于公司国际化、数字化发展战略的需要，蓝色光标将以自有资金

300万美元（约合人民币1845万元）购买美国Blab公司股权，投资完成后占Blab公司全部股权的9.48%。

瑞银证券陈欣认为，蓝色光标将以欧美等成熟市场为新的扩张方向，通过并购加速国际化，预计2014年海外市场收入占比将达到10%。

事实上，今年蓝色光标已经开展了系列的海外并购：2014年3月收购Matta公司100%股权，2014年7月收购Fuse公司75%股权。

## 福耀玻璃向香港联交所递交H股发行上市申请

福耀玻璃11月4日公告，公司正在进行申请公开发行境外上市外资股（H股）并申请在香港联交所主板挂牌上市的相关工作，此次发行股份的认购对象仅限于符合相应条件的境外投资者及依据中国相关法律有权进行境外证券投

资管理的境内证券经营机构和合格境内机构投资者等。

公司表示，已向证监会提交了此次发行并上市的申请，并于10月30日收到证监会出具的通知书，证监会对公司提交的此次发行并上市的行政许可申请材料进行了审查，决定对该行

政许可申请予以受理。

根据此次发行并上市的时间安排，公司已于10月31日向香港联交所递交了此次发行并上市的申请，并同时在香港联交所网站刊登了此次发行并上市的申请版本资料集。（王小伟）

## 稳定住房消费促楼市软着陆

## 房企四季度销售料回暖

□本报记者 姚轩杰

时隔五年，“稳定住房消费”再度成为政策导向，对于调整中的房地产市场而言意义深远。多位业内人士认为，稳定楼市的政策信号很明确，但不是市场过度刺激，楼市不会出现2009年那样的暴涨。

伴随着政策的利好，一线城市和部分二线城市楼市出现积极变化，成交量强劲反弹，价格也在企稳，北京等城市二手房价格还出现微涨。预计四季度楼市销售有望好转，不过目前库存量仍然很大，“平均走量”仍是房企主要的销售策略。

## 楼市政策进一步宽松

多位业内人士指出，稳定住房消费，加强保障房建设，放宽提取公积金支付房租条件等政策措施的提出，将极大地利好房地产行业。

今年以来全国楼市持续下行，对GDP的影响不言而喻。9月份70个大中城市新建商品住宅价格变动情况显示，除厦门环比价格持平外，其余69个城市价格均有不同程度下降。今年前三季度，全国住宅新开工面积和销售面积同比均超过10%，房地产开发企业土地购置面积同比下降4.6%。楼市的快速调整令地方财政承受较大压力。在地方政府性基金收入中，今年前三季度国有土地使用权出让收入同比仅增长

16.6%，较去年同期49.6%的增速大幅回落。

未来房地产政策环境有望进一步宽松。目前，央行和银监会已对楼市影响最为关键的房贷政策作出了调整，首套房认定大幅放松。接下来，在税收减免方面，税务部门有可能对存量房交易所需支付的营业税税率政策进行调整。各个地方也可能继续根据本地实际出台稳定楼市的政策。

上海易居房地产研究院研究员严跃进说，“稳定住房消费，重点在于提振刚需和改善型的住房消费。”

## 一二线城市成交量强劲反弹

近期，一系列救市政策出台导致购房者心理预期发生重大变化，观望者减少，大部分一二线城市的成交量大幅上升。

中国指数研究院发布的数据显示，2014年10月42个主要城市成交量达2416万平方米，比上月增长12.6%，创年内最高水平。分城市来看，一线城市成交量全线上涨；25个二线代表城市中17个城市环比回升，南京、杭州等地增幅显著。

中国证券报记者了解到，链家、我爱我家北京两大中介10月份的成交量环比9月都超过了一倍；10月份的二手房成交均价在2.9万元左右，环比9月上涨了1%。10月虽然有长假，但北京市二手房网签量依然达到了8923套，接近9月

的9109套。中原地产首席分析师张大伟表示，北京网签数据起码滞后15天以上，10月北京二手房市场实际签约量应该接近1.8万套，创年内新高。

10月份，上海市新建商品住宅成交面积为109.15万平方米，比上月上涨42.51%，创今年以来单月最高；成交均价为27541元/平方米，比上月下跌0.88%，比去年同期上涨10.04%。广州市新房成交量达78万平方米，环比上涨44.6%；成交均价1.44万元/平方米，环比跌4.1%。深圳楼市量涨价跌，全市一手商品住宅累计成交44.9万平方米，比9月大涨超五成；成交均价22176元/平方米，环比跌8.34%，同比涨0.49%。

另据透明售房市场研究院统计，10月份杭州（含萧山、余杭）一手商品房成交1.28万套，创51个月以来月交易新高，一手商品房新增供应10290套，少于当月新建商品房签约总量，使得市区新建商品房库存存在连续7个月一路上扬后首次回落，环比降幅1.48%，可售套数跌回14万套大关以内。

中国指数研究院报告指出，10月主要一二线城市楼市成交量纷纷强劲上涨，房贷新政以及此前二三线城市纷纷取消限购起了决定性作用。同时，作为传统的楼市销售旺季，10月各地楼市供应量都普遍较大，这也促成了成交量的攀升。”易居中国执行总裁丁祖昱表示。

## 房企四季度销售好转

“银十”收官，房企对后市的乐观情绪增加。不过，当前大部分城市库存量仍然很大，房企仍然以“平价走量”为主，冲击年底销售目标。

受利好政策影响，未来一二线城市成交量上升的趋势还将会持续，11、12月各地的成交量仍将维持较高水平，甚至有进一步放大的可能。“目前开发商的重点还是旨在稳定、增加成交量，接下来会趁着政策的东风，积极推盘，增加供应，年内价格仍将保持稳定。如果11、12月楼市成交量能够持续维持较高水平，涨价将是开发商明年考虑的内容。”一家上市房企高管告诉中国证券报记者。

近日，亿翰智库发布前10月销售前20强房企的全年目标业绩完成率，四成企业完成率达80%。万科前10月销售额达到1701亿元，位列第一，完成率为85%；而恒大地产前10月销售额达到1102亿元，率先完成全年1000亿元的目标。此外，绿地、保利、中海、碧桂园、世茂等房企完成率都超过70%。

“在当前市场回升的情况下，最大的受益者往往是品牌房企，这些品牌房企的项目大部分处在一二线城市，再加上消费者对它们提价的预期，更会推动品牌房企的去库存化。四季度将是品牌房企的窗口期。”易居中国执行总裁丁祖昱表示。

## ■“新三板”动态

## 英极股份拟10股派51.6元

英极股份（430441）11月3日公告，拟以公司现有总股本数2229.09万股为基数，向全体股东每10股派51.6元人民币现金（含税）。

本次分红派息对象为：截至2014年11月6日下午全国中小企业股份转让系统收市后，在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记在册的公司全体股东。公司此次委托中国结算北京分公司代的现金红利将于2014年11月7日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。（王荣）

## 中海油

## 英国北海一油田项目投产

中海油11月3日宣布，英国北海Golden Eagle区域开发项目投产。目前，Golden Eagle油田已投产的两口生产井日产原油约1.8万桶，预计于2015年达到7万桶的高峰日产量。

Golden Eagle区域开发项目包括Golden Eagle、Peregrine及Solitaire油田。项目主要设施包括一座生产平台、一座井口平台及两套水下生产系统，通过共15口生产井和6口注水井进行开发。

中海油首席执行官李凡荣表示：“在预算内，按计划及世界一流的安全部署建设的Golden Eagle区域开发项目顺利投产，为英国提供了超过2500个就业机会，并将为公司带来重要的产量贡献。”

中海油全资子公司Nexen Petroleum U.K.Ltd.（“Nexen UK”）是Golden Eagle区域开发项目的作业者，持有项目36.54%的权益。中海油于2013年2月完成对加拿大油公司尼克森的收购。根据中海油估算，收购尼克森后，公司将由此获得尼克森位于英国北海、墨西哥湾、西非海外以及加拿大本土的多处油气资产，将为公司带来约20%的产量增长，约30%的证实储量增长，并使其储量采比（剩余储量按当前生产水平尚可开采的年数）从9.6年增至10.3年。（汪珺）

## 牵手腾讯

## 皖新传媒拟建微信O2O平台

皖新传媒11月4日公告，11月2日，公司与深圳市腾讯计算机系统有限公司签署了《微信支付&皖新传媒战略合作框架协议》，公司将与腾讯公司旗下微信事业群共同推进微信平台在书店的广泛应用。

根据协议，双方将共同搭建以微信为载体、以新华书店及其他实体业态为基础的O2O体系，打造全国首家以文化传播、文化消费及全民阅读为理念的社交平台。双方确立互为合作伙伴关系，并予以长期保持。双方同意为合作事项创造最惠条件、技术和待遇，共同推进以微信为主体的O2O平台。

皖新传媒称，该协议签署及履行将有利于双方凭借各自的优势资源，共同打造文化消费、图书发行行业中第一个微信O2O体验平台，将传统书店、传统卖场转型为线上线下相结合的体验式的场所，并将其作为各自官方在该领域的标杆样板。（王小伟）

## 睿康投资接盘

## 莲花味精二股东易主

莲花味精11月4日公告，10月29日，浙江睿康投资有限公司与项城市天安科技有限公司签订了《股权转让协议》，后者拟通过协议转让的方式向前者转让其持有的莲花味精11000万股的股份，占上市公司总股本的10.36%。

本次股权转让后，睿康投资将取代天安科技成为莲花味精的第二大股东。本次股份转让价格为每股3.4元，而莲花味精10月下旬停牌时价格接近4.3元，睿康投资算是低位受让。（王小伟）

## 定增股权激励齐出台

## 润邦股份募资6.5亿元“补血”

自10月10日起停牌的润邦股份（002483）11月3日晚间发布定增预案及限制性股票激励草案。公司拟在定增募资约6.5亿元的同时，向近300名公司高管等授予2900万股限制性股票。

根据定增方案，润邦股份拟向控股股东威望实业、瑞华投资和国海创新资本非公开发行合计不超过6000万股，其中，威望实业认购3000万股，瑞华投资认购2000万股，国海创新资本认购1000万股。此次发行价格为10.77元/股，募集资金总额预计不超过64620万元。

公司表示，此次非公开发行主要目的在于补充公司流动资金，满足公司海洋工程装备和起重装备等业务板块快速发展的资金需求，加大公司研发投入，实现公司产品结构的转型和升级，并推动公司国际化发展战略的实施，培育新的业绩增长点。

润邦股份同日发布股权激励草案，公司拟向激励对象授予限制性股票2900万股，占公司总股本的8.06%，授予价格为5.98元/股。其中，首次授予2637万股，预留263万股。激励对象总人数为297人，包括公司任职的董事、中高级管理人员及其他核心技术（业务）骨干。

此次激励计划业绩要求为：以2014年度净利润为基数，公司2015年度至2017年度净利润增长率分别不低于15%、30%和45%。（王锦）

## 飞马国际

## 拟向“自家人”定增15亿元

飞马国际11月4日披露非公开发行股票预案，公司拟以15元/股的价格发行不超过1亿股，募集资金总额不超过15亿元