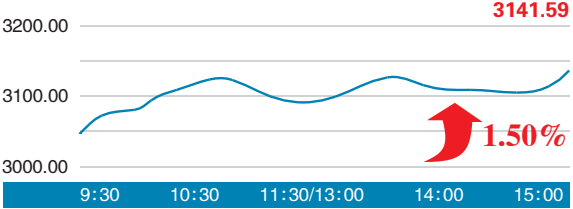


· 上证综指昨日走势图 ·



昨日国内其他重要指数		
深证成指收盘	中小板指收盘	创业板指收盘
<div><div></div><div>2.47%</div></div>	<div><div></div><div>2.45%</div></div>	<div><div></div><div>2.27%</div></div>
11136.62	6141.68	1747.68

上市公司换手率排名		
西部黄金	15.02元	58.64%
火炬电子	33.93元	44.65%
龙马环卫	34.81元	42.64%

上市公司成交量排名		
中信证券	29.54元	123亿元
大智慧	19.6元	75.6亿元
中国平安	68.49元	66.9亿元

资金流向(两市主力资金净流出6亿元)		
沪市	深市	创业板
净流出	净流出	净流入
2亿元	4亿元	1亿元

两市股票昨日涨跌一览		
上涨:1832家 占比72%	平盘:354家 占比12%	下跌:455家 占比16%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▼道·琼斯	17729.21	-0.53%
▼纳斯达克	4726.01	-0.39%
▼标准普尔	2046.74	-0.42%
▲恒生指数	24528.10	0.03%
▼台湾加权	9393.7	-0.30%
▼日经指数	17652.68	-0.33%

· 股市聚焦 ·

## 大亚科技 拟剥离非木业资产

大亚科技昨日晚间公告称,公司拟将与当前主业关联度较低的全部非木业资产置出,同时收购部分木业子公司的少数股东股权,根据公告,非木业资产定价区间为9亿-11亿元。公司表示交易完成后,公司将转变为以木业为主营业务,以人造板、木地板为主要产品的经营模式。

## 安控科技 拟3.1亿并购泽天盛海

安控科技昨日晚间发布重组预案称,公司拟通过发行股份和支付现金相结合的方式,购买林悦等8位股东合法持有的泽天盛海100%股权,并募集配套资金。根据方案,泽天盛海100%股权评估值为3.12亿元,双方协商确定交易作价为3.1亿元。

## 华天酒店 拟转让紫东阁华天

华天酒店昨日晚间公告称,根据公司轻资产运营的总体部署,公司从酒店业务整体布局考虑,拟以不低于3.9亿元价格转让公司所持有的紫东阁华天100%股权,意向受让方为湖南乐天睿智投资有限公司。据了解,紫东阁华天为公司全资子公司,注册资本1.5亿元,该公司主要业务是紫东阁华天大酒店的经营。

## 东阳光科 拟入股台湾立敦科技

东阳光科昨日晚间公告称,公司拟使用自筹资金不超过7500万元人民币,认购台湾证券交易所上柜公司立敦科技以私募方式发行的不超过2850万股普通股。交易完成后,东阳光科将持有立敦科技不高于19.92%股份。据介绍,立敦科技于1993年10月成立,主要从事化成铝箔及导针的研发、生产与销售。

## 数字政通 年报拟10转10派1元

数字政通昨日晚间发布年报高送转预案称,鉴于公司目前经营规模、资产规模持续扩大及对公司未来发展有良好的预期,公司实际控制人吴强华提议以实施时的公司总股本为基数,向全体股东每10股派发1元现金。同时,以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

## 山西证券 去年净利增长124%

山西证券昨日晚间发布2014年度业绩快报称,公司全年实现营业收入19.55亿元,比上年增长48%;实现归属于母公司股东的净利润5.87亿元,比上年增长124.15%;每股收益0.23元。公司表示,报告期内,公司证券经纪业务收入、融资融券业务收入、自营业务投资收益均有较大幅度增长,同时财务杠杆率进一步提高。

## 延华智能 去年净利增五成

延华智能昨日晚间发布2014年年报称,2014年公司实现营业收入8.24亿元,同比增长6.22%;实现净利润5791万元,同比上升53.91%;每股收益0.16元。同时,公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.6元,送红股2股,以资本公积金向全体股东每10股转增6股。

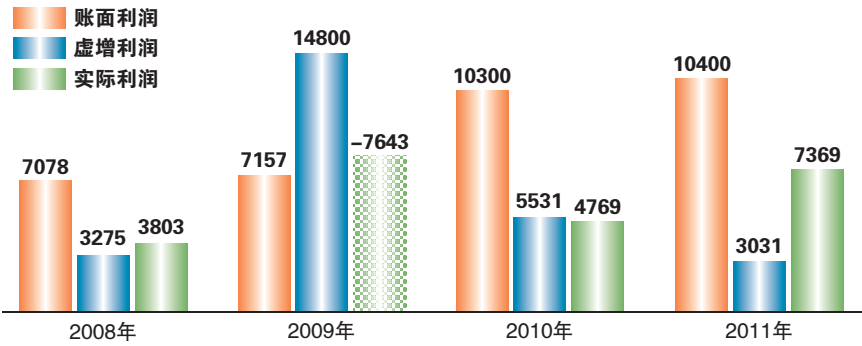
栏目主持:张陵洋 姜鑫

责编 马元月 美编 韩玮 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

## 连续五年财务造假 未披露拟处罚结果

# 上海物贸将遭投资者集体索赔

上海物贸2008-2011年账面利润和虚增利润一览(万元)



明显不符合常规。

浙江裕丰律师事务所高级合伙人厉健律师在接受北京商报记者采访时表示,“对比其他公司发布的拟被处罚公告来看,不披露拟处罚结果的情况极为少见”。记者注意到,以在同一时间段收到上海证监局下发的《行政处罚事先告知书》的上海家化为例,该公司在公告中披露的拟处罚信息就非常详细。

### 未披露重大信息存蹊跷

那么,监管层的拟处罚结果究竟有什么分量呢?披露与不披露又会有何影响?厉健指出,“拟处罚结果属于重大事件的内容之一,上市公司应当完整披露”。北京商报记者在咨询上海华荣律师事务所律师许峰时,他也指出,“拟处罚信息属于重大信息,上市公司没有披露

的话,是有问题的”。

事实上,拟处罚信息通常会对二级市场的股价产生影响。对此,厉健表示,“被处罚金额的具体数额,对投资者而言是评估公司违法情节轻重的重要标准,足以影响投资决策”。许峰详细解释说,“比如,如果上海证监局拟对上海物贸做出的处罚是处款60万元,那就说明该公司的行为已经被认定为重大违法行为了,因为60万元的罚金属于《刑法》中的顶格处罚”。在他看来,如果上海物贸是有意隐瞒拟处罚信息,则属于信息披露不完整,当然,也有可能是因为工作人员的疏忽造成。

针对上海物贸未披露拟处罚结果的动机,有市场人士猜测说,该公司有可能是担心影响二级市场的股价而不披露。“因为等正式的处罚通知书下达

## 老周侃股Laozhou talking

# 天目药业老东家表态太含糊

周科竞

天目药业老东家宋晓明三度举牌天目药业,持股比例达到15%,较现实际控制人仅有1.74%的差距。据报道,宋晓明曾表态,不排除在未来12个月内继续增持天目药业或者处置其已拥有的天目药业权益。本栏认为这话太含糊,说了等于没说。

本栏曾经撰文提到,天目药业的股权之争颇为蹊跷,公司的基本面值根本不值得两股东如此高价较劲。以宋晓明为例,花近2个亿去买入15%的天目药业股票,还不如找点其他比较安全的投资渠道。毕竟天目药业股价在16元之上,每股净资产才0.67元,2014年上半年还亏损,前三季度的盈利也只有0.018元。同时公司预告,2014年全年净利润在50万-500万元之间,按照1.22亿股的总股本计,每股盈利0.0041-0.041元之间。

宋晓明不问价格不断买入天目药业,肯定不是为了学雷锋。天目药业现控制人杨宗昌智商也不可

能低,看着宋晓明不断推高股价还要和他血战到底。既然宋晓明有意夺回控制权,杨宗昌不如待价而沽,天目药业现在的股价,怎么也说不上便宜。

宋晓明真的想成为天目药业的第一大股东吗?这个也不好说,至少他自己的表态很含糊,说不排除在未来12个月内继续增持天目药业或者处置其已拥有的天目药业权益。这就意味着,未来他不管买入或者卖出天目药业,都能自圆其说。而且他还说,“对天目药业进行投资的目的是进行股权投资,力争发挥股东作用,通过有效方式提升上市公司资产质量,从而获取股票增值收益,为公司旗下资产管理计划持有人创造收益”。这就意味着,这15%的股权并非由宋晓明真正持有,背后还有资产管理计划持有人这一真正东家。

本栏据此推测,宋晓明根本无力争抢实际控制权。假如背后东家要中止资产管理,或者要求宋晓明

## 期权与蓝筹共振 A股收复3100点

北京商报讯(记者 马元月 彭梦飞)连续两个交易日低开高走的势头释放着市场的反弹信号。大盘昨日低开高走,最终收盘3141.59点,涨1.5%,成功收复3100点失地。

昨日上证综指以3090.49点小幅低开,早盘下探3084.25点后开始震荡走升,轻松突破3100点并继续上行,尾盘以接近全天最高点的3141.59点报收,较前一交易日涨46.47点,涨幅为1.5%。深证成指收报11136.62点,涨268.48点,涨幅达到2.47%。沪深两市1900只交易品种上涨,明显多于下跌数量。不计算ST股和未股改股,两市26只个股涨停。

同时,昨日有17只新股进行申购,打新分流的资金本应该是市场最承压的一天,但是大盘却逆势大涨。市场人士分析称,这或许和股票期权的推出有一定关系,股票期权和大盘的共振带动了大盘的反弹。

一级市场上,昨日有17只新股进行申购,冻结了市场的大量资金,沪深两市成交额也再次创出近日来新低4005亿元。“今日本身没有什么利好的消息,国家统计局公布的1月CPI增速也创五年新低,本是利空,大盘今日的反弹应该和此前一个星期的调整有关。”南方基金首席分析师杨德龙分析称。

不过,也有市场人士认为,大盘的反弹与股票期

权昨日的表现有关,50ETF期权昨日的表现与上市首日表现出现了很大的变化,上市首日认购和认沽期权合约几乎全部下跌,而昨日,20份认购期权合约除了50ETF购6月2450合约微跌1.44%之外,其余19份合约均出现上涨,涨幅最大的是50ETF购3月2400合约,上涨了16.33%,而20份认沽期权合约则全部下跌,其中跌幅最大的是50ETF沽3月2250合约,其下跌了25.61%。认购期权也就是看涨期权指的是认购方看好期权合约标的物未来能上涨,50ETF期权的标的物资产是华夏上证50ETF,也就是上证50指数基金,而昨日上证50指数也出现了大涨,收盘涨1.55%,认购期权的集体上涨也就意味着投资者比较看好上证50指数未来的成长性,而上证50指数的50只成分股都是蓝筹股,这也就成了蓝筹股反弹的动力。

昨日也恰恰是这些大盘蓝筹股引领大盘打响了反击战,其中银行板块涨了1.84%,16家银行股全部飘红,调整了一个多月的券商板块昨日也涨了1.55%,其中领涨的西部证券大涨7.51%,券商股和银行等蓝筹股的上涨最终带动了大盘收复失地3100点。市场人士分析称,“随着新股申购资金的解冻,大盘与50ETF期权的共振作用还将持续,届时将带来大盘更强势的反弹”。

昨日也恰恰是这些大盘蓝筹股引领大盘打响了反击战,其中银行板块涨了1.84%,16家银行股全部飘红,调整了一个多月的券商板块昨日也涨了1.55%,其中领涨的西部证券大涨7.51%,券商股和银行等蓝筹股的上涨最终带动了大盘收复失地3100点。市场人士分析称,“随着新股申购资金的解冻,大盘与50ETF期权的共振作用还将持续,届时将带来大盘更强势的反弹”。

## 港交所行政总裁李小明：

## 深港通有望下半年开通

北京商报讯(记者 马元月 姜鑫)香港交易所集团行政总裁李小明昨日在港表示,对于投资者期望已久的深港通,下半年开通在时间上“比较现实”。

李小明表示,通过与内地合作建立“共同市场”,香港便可以创造新的价值,而沪港通的顺利开通为大家提供了一个成功的、可复制的“共同市场”模式,这一模式未来可复制到其他市场及资产类别。

“我们的目标是让香港成为内地不可或缺的合作伙伴,携手创造一个使两地及国际投资者多方受惠的‘共同市场’。”李小明说。

内地金融市场逐步开放,资金“走出去”的投资步伐加快,为香港及港交所带来全新机遇。李小明认为,要把握这些机遇,香港需发展新的竞争力,开拓新的资产类别,提供创新解决方案问题,巩固香港的先行优势。

李小明说,过去20年,通过与内地紧密合作,香港已成为内地企业境外融资的首选股票市场及交易中心,目前,全球投资者都在关注内地金融市场对外开放及人民币国际化带来的机遇,港交所也在制订其2016-2018年战略规划时,重点探索香港及其金融市场未来的重新定位。

后,恐怕就是春节之际了,在那个时间点再发布,新闻事件通常容易被淡化,这样对它的股价影响就能小一点。”该市场人士分析说。

### 将遭投资者索赔

由于上海物贸的违法违规行为已经是“事实清楚,证据充分”,所以受罚已是迟早的事。而一旦上海物贸领到监管层下发的正式处罚通知书,遭投资者索赔的事宜也会随之而来。上海杰赛律师事务所律师王智斌称,“目前我们正在征集投资者进行集体索赔维权,待正式行政处罚落地后,我们将第一时间向法院提起诉讼”。

那么,符合哪些条件的投资者有资格向上海物贸索赔呢?许峰表示,在证监局对上海物贸做出行政处罚后,根据《证券法》及最高人民法院关于虚假陈述的司法解释,在2009年3月17日-2013年10月11日之间买入上海物贸股票、并且在2013年10月11日之后卖出或继续持有上海物贸股票的投资者,可向上海物贸提起索赔。目前上述投资者可与律师联系提前做好维权准备工作。

投资者一般都缺乏向上市公司索赔的经验,厉健也提示道,索赔时,投资者应提供身份证复印件、上海证券交易所股东卡复印件、加盖证券公司营业部印章的股票交易对账单原件等材料。

北京商报记者 马元月 叶龙招/文 韩玮/制表

卖出天目药业股票,那么宋晓明也只能放弃控制权。或许是本栏孤陋寡闻,从没听说过一个资产管理计划能够成为一家上市公司的掌舵人。

资产管理计划背后,肯定有张三、李四、王五这样的真实东家。也不排除是真实东家要求宋晓明不断买入天目药业股票。那么真实东家在意的的是公司的控制权还是天目药业的股价?除了已经露面的32%股权,还有68%的股票究竟是什么想法不得而知。

再看天目药业的前十大股东,有两个自然人姑且不论,剩余8家中杨宗昌系列占3席,分别为深圳城汇投资企业、深圳长汇投资企业、深圳城汇投资企业。此外还有4个资产管理计划以及一家杭州的投资公司。杨宗昌的深圳城汇和深圳长汇,名字和宋晓明的长城汇理可真像亲戚,不禁令人感叹世事之无常。此外,十大股东全是炒家,也算是一朵奇葩了。

## \*ST中富信披违规被重罚

北京商报讯(记者 马元月 董亮)在2013年8月2日因涉嫌信披违规而遭证监会立案调查的\*ST中富(000659),昨日正式接到了证监会的行政处罚决定书,而当时的评估机构北京恒信德律资产评估有限公司也因违反证券法律法规而被重罚。

公告显示,证监会认定珠海中富存在两项违法事实,一项是在2012年12月10日临时信息披露对相关财务数据存在误导性陈述,另一项则是公司在2012年12月25日临时信息披露和向监管机构的报告存在虚假记载。鉴于公司的违法事实,证监会对上市公司予以警告并处30万元罚款,对公司时任董事长陈志俊和副总经理招锦忻给予警告并分别罚款5万元,并对其他两位直接责任人总经理王玉玲和董秘陈立上给予警告和罚款3万元的处罚。

需要注意的是,除对上市公司外,证监会对于当时的资产评估机构恒信德律也进行了重罚,没收其业务收入118.9万元,并处118.9万元的罚款,同时还对其他相关责任人做出了5万元与3万元的处罚决定。在北京一位律师看来,重罚中介机构将有利于打击上市公司的违法行为,切实保护投资者的利益。

## 均信担保净利增长超四成

北京商报讯(记者 张陵洋 姜鑫)2014年公司实现营业收入1.1亿元,同比增长15.65%,实现净利润4789.24万元,同比增长超四成。挂牌一年后,资本市场的担保第一股均信担保(430558)交出了自己的成绩单。

昨日,均信担保发布了新三板市场的第12份年报,从其年报披露情况来看,进入资本市场的均信担保无论担保规模、市场范围还是客户数量,担保质量均有了不错的进展。公司表示,2014年公司新增担保额29.82亿元,同比增长6.38%。年末在保余额为32.97亿元,较上年同期增长了13.66%。同时,公司表示在2014年共办理了2232笔担保业务,笔均担保额133.58万元。值得注意的是,担保项目大部分来自额度在500万元以下的小微企业,占总担保额度高达81.88%。

数据显示,截至2013年末,全国共有融资性担保机构8185家,但这一行业类公司的财务状况外界并不知晓,均信担保在新三板的挂牌使其走向了阳光化。2014年1月,作为首家登陆资本市场的担保公司,均信担保挂牌并募集了资金1.78亿元。