

国内首例散户诉庄家案下月在济南开庭

因京博控股涉嫌操纵国通管业股价,中小股东将与其对簿公堂

证券时报记者 李雪峰

对国通管业（600444）的“庄家”山东京博控股股份有限公司而言，目前可谓“腹背受敌”。一方面，迫于中小股东和维权律师的压力，国通管业正持续向京博控股追索逾亿元的违法所得；另一方面，多名散户及中小股东也对京博控股展开联合起诉，济南中院法院将于11月1日对此案进行审理，此案亦将成为国内首例因虚假陈述而导致散户起诉“庄家”的案件。

散户起诉庄家

在一张由济南中院签发的传票中，记者看到，济南中院将在11月1日上午9点对京博控股证券虚假陈述案作出庭审。

据悉，原告张翰冰已于4月11日委托上海杰赛律师事务所起诉京博控股。与张翰冰同时起诉京博控股的还有深圳市锦湖湾投资有限公司、北京高石创新投资有限公司，三者共同向京博控股索赔908.87万元。

与以往案例不同的是，此次投资者并未直接起诉上市公司，而是将第三大股东列为被告。

京博控股多次违反证券法肆意买卖国通管业股票造成该股频繁波动，且于期间散播虚假持股信息，客观上对中小投资者构成利益侵害，此次过失主体主要是京博控股而非国通管业，这与其他上市公司遭中小投资者起诉的案例不尽相同。”上海杰赛的王智斌律师说。

王智斌告诉记者，京博控股的违法事实客观存在。今年2月，证监会向京博控股及其董事长马韵升下发了处罚决定书，认定京博控股在2007年7月24日~2009年4月9日期间多次买卖国通管业违反了证券法。

在买入国通管业之前，京博控股即持有后者6%的股份，经多次增持，京博控股的持股比例一度达到30.09%，超过证券法规定的30%要约收购红线，但京博控股却未及时披



散户张翰冰收到济南中院传票，济南中院将在11月1日开庭审理京博控股证券虚假陈述案

吴比较/制图

露这一重要信息，也未向国通管业发出收购股份的要约。

期间，京博控股甚至故意放出“烟雾弹”，在持股比例依次超过10%、20%的情况下，依然坚称持股比例分别只有5%、10%。

整个过程中，京博控股低吸高抛痕迹明显。以张翰冰为代表的投资者认为，京博控股违规买卖国通管业、刻意隐瞒持股事实对中小投资者造成了实质性损害。

对于11月1日的庭审，王智斌认为张翰冰胜算较大，毕竟证监会的处罚决定已从行政层面上对京博控股的违规事实作出了确认。

张翰冰的起诉是京博控股系列案件的第一起，后续深圳市锦湖湾投资有限公司等投资者的起诉将陆续展开。”王智斌说。

国通管业加入阵营

尽管中小投资者未将投资受损的

原因归咎于国通管业，但国通管业并不轻松，其目前最大的问题是追讨京博控股的违规所得。

证监会今年3月出具的说明材料显示，京博控股自2007年7月份开始前后动用了2.7亿元资金炒作国通管业，彼时国通管业股价一度翻倍，京博控股获益不菲。按照规定，京博控股在遭受证监会处罚后，应及时将期间违规所得上缴至国通管业，然而京博控股却迟迟不予上缴。

部分中小股东很生气，于是委托我们向国通管业发函，要求国通管业尽快追缴京博控股违规所得，甚至还要求国通管业授权给中小股东以公司的名义起诉京博控股。”王智斌说。

国通管业证券事务代表杜世武证实了此事，在收到律师函件后，我们曾发布了追讨京博控股违规所得的公告，事实上我们也确实作出了说明。

不过从6月至今，国通管业一直未能追回款项，也未就此发布公告，个中

缘由难免引发猜测，甚至有分析认为，国通管业不打算向京博控股追缴款项。

对此杜世武坚决予以否认，他表示，国通管业近来一直在核算京博控股违规所得的具体数额，且多次与京博控股展开沟通。“由于核查过程相对复杂，我们并不清楚京博控股的违规所得是多少，但我们坚信这笔款项一定可以追讨回来。”杜世武说。

尽管目前并无确切数据，但从国通管业2007年下半年的股价表现及京博控股持股比例的变化来看，京博控股的违规所得可能在亿元级别。今年前三季度，国通管业亏损近2000万元，一旦国通管业成功追回该笔款项，将对其业绩产生积极影响。

记者昨日多次联系京博控股董事长马韵升，但任职于总经办的一李姓工作人员却以马韵升在外出差为由不愿对此作出过多说明。如无意外，马韵升极有可能在11月1日作为被告法定代表人出庭。

近50亿收购湛江项目股权 27亿出售罗泾区域资产

宝钢股份勾画产能整合路线图

证券时报记者 仁际宇 黄婷

宝钢股份（600019）今日公告了一系列资产收购和出售方案，对其产业结构做出了重大调整。

根据计划，宝钢股份将把罗泾区域的主要资产作价27.3亿元，转售给控股股东宝钢集团有限公司，并把剩余资产迁建至湛江基地。

同时，作为湛江钢铁项目的建设主体，宝钢股份将以49.8亿元，收购广州市国资委持有的宝钢湛江钢铁有限公司71.8%的股权。

鉴于湛江钢铁项目已经开展，上述股权收购完成后，宝钢股份还将投入建设资金，并向湛江钢铁进行增

资，使湛江钢铁注册资本由目前的70.93亿元增加到80亿元。

在加码湛江项目的同时，宝钢股份也在调整现有的产能分布。

9月27日，宝钢股份曾宣布，考虑到罗泾区域由于自身工艺技术特点在上海区域成本竞争力较弱，公司目前将罗泾区域转为经济运行模式，暂停生产。今日，宝钢股份决定向宝钢集团有限公司整体转让罗泾区域COREX资产及生产关键技术，转让价27.3亿元。

据悉，COREX是钢铁冶炼的前沿技术，在环境保护方面具有优势。宝钢集团相关负责人介绍，宝钢集团在收购相关资产后，会将其搬迁至更

具资源优势的新疆地区，由八一钢铁继续发展COREX工艺，以满足八钢节能减排的需要。

此外，对罗泾区域资产处理也是配合上海市地区产业结构调整的一部分。按照与上海市政府签署的《关于上海宝山区钢铁产业结构调整的合作协议》，在2012~2017年上海宝山区钢铁产业结构调整（包含罗泾、吴淞两大区域）任务完成后，上海地区将总量减少铁产能约580万吨、钢产能约660万吨，相应减少300万吨标煤能耗。

不过，宝钢股份并非将罗泾区域的资产一卖了之。其计划留用罗泾区域的制氧、炼钢等后道工序资产，以论证迁建湛江等的可行性。未来宝钢股份将结

合湛江项目建设，研究罗泾地区部分资产迁建计划。包括结合上海地区的产线调整，考虑搬迁建设罗泾地区的厚板轧机等设备和生产线。

另外，宝钢股份与宝钢集团全资子公司华宝投资有限公司拟共同投资100亿元，参股中国石化西气东输三线管道项目。其中，宝钢股份投资额为80亿元。

宝钢股份今日同时发布了三季报。今年1-9月，宝钢股份销售商品坯材共1774万吨，实现营业总收入1461亿元、归属上市公司净利润为107.9亿元，每股收益为0.62元，净资产收益率9.82%，继续保持国内同行业最优经营业绩。

保持公司经营稳定，并依法履行信息披露义务。公开资料显示，徐玉锁于1965年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西北电讯工程学院，清华大学EM-B A，硕士学位。1984年至1998年任职于中国太原卫星发射中心雷达测量部，先后任助理工程师、工程师、高级工程师。1998年创建兰州远望信息技术有限公司，任总经理。1999年创建深圳市远望谷信息技术股份有限公司，2007年7月当选为远望谷董事长。

远望谷董事长被检察机关采取强制措施

证券时报记者 靳书阳

自10月25日起停牌的远望谷（002161），今日终于披露了公司临时停牌的原因，公司董事长徐玉锁已被检察机关采取强制措施。

据公告，远望谷于2012年10月24日晚从深圳市人大网站获悉，深圳市第五届人民代表大会常务委员会第十八次会议审议了深圳市人民检察院《关于对深圳市人大代表徐玉锁提请许可强制措施的请示》，根据有关

法律规定，决定许可检察机关对市人大代表徐玉锁依法采取强制措施。

据悉，截至公告披露日，远望谷方面仍未能与公司董事长兼总裁徐玉锁取得联系。

自公司获悉此事至今，已过去5天。记者登录深圳市人大网站，发现政府网站公告并未对徐玉锁被采取强制措施的原因作出任何说明。期间，这则公告并未引起外界的关注，网络上也未见相关报道。

值得注意的是，在深圳市人大该

条公告发布的前一天，远望谷刚刚通过了《收购2012年度财务审计机构》的公告。

为保持公司正常运营，根据《公司法》、《公司章程》相关规定，远望谷于2012年10月29日召开董事会会议，决议在徐玉锁不能履行职责期间，董事会推举董事陈长安代理董事长职务，指定高级副总裁陈光珠代理总裁职务。

远望谷表示，目前公司经营活动一切正常。作为上市公司，公司将根据事态的发展，积极采取合理、必要措施，

记者观察 | Observation |

上市公司增持回购不能“放卫星”

证券时报记者 颜金成

市值仅几十亿元的公司，抛出的增持、回购计划金额为“不超过10亿元”。投资者为之欢欣鼓舞之时，也难免心存疑虑。结合其中一些公司增持、回购的执行情况看，这些宏伟的增持回购计划更像是为提振市场信心而放的“卫星”。

在众多公司推出的回购或大股东增持计划中，以宁波华翔的回购计划和中国医药的大股东增持计划最为显眼。宁波华翔年初推出不超过11亿元回购计划，中国医药大股东通用技术集团则宣布拟不超过10亿元增持上市公司股份。

以昨日收盘价计算，宁波华翔市值不到35亿元，中国医药市值约60亿元。10亿元不仅对上市公司而言是一笔巨款，要花完这些钱，拿到手的股权比例也极高。宁波华翔就预计，若两期回购资金全部实施完毕，预计可回购公司近30%的总股本，而通用技术持有中国医药总股本比例已高达65.1%。

显然，仅从增持回购对应的股权比例来看，要完全实施10亿资金级别的增持或回购计划有极大难度：买入比例过高，一是可能推高股价，导致后期增持成本过高；二是可能导致大股东持股比例太高，不利于公司治理。

因此，这种巨额买入股票的计划要完全兑现，本身即存在极大的不确定性。更何况，就算动用10亿真金白银去二级市场买股票，也未必是好事情。最终只执行计划的一小部分，似乎显得更为现实。从目前的买入金额看，中国医药大股

东增持中国医药花了2.28亿元；截至回购期满，宁波华翔只花了1.6亿元。

而如果结合两家公司最近的资本运作来看，则很容易让人对这种巨额买入计划的目的产生怀疑。

通用技术的增持计划被认为与集团旗下中国医药换股吸收合并天方药业有关。根据吸并预案，中国医药的换股基准价每股20.64元，但其股价在重组议案前夕一度跌至18元左右。9月中旬，表决重组方案的股东大会召开前夕，通用技术不惜动用大笔资金在二级市场收购其股票。宁波华翔的回购同样被市场质疑与大股东质押股权有关。

一般而言，大股东增持或上市公司回购是基于对公司投资价值的认同，如果出于其他目的，则极有可能误导二级市场的投资者。因为对于大股东而言，即使动用真金白银增持，也未必说明其认同当前二级市场价格。大股东可能因增持上市公司股份造成亏损，也可能因重组成功获得另一种收益。

证监会近期公开表示，会对上市公司股东、关联方及上市公司的承诺事项进行一次清理和专项检查，近期也有很多上市公司公告相关承诺的执行进展。

上市公司的回购及大股东增持计划也是承诺的一种，虽然承诺的是增持或回购上限，但承诺也不能太随意，否则动辄10亿元级别的庞大计划，最终看起来更像是一种文字游戏。

爆料热线

电话：0755-83501747
邮箱：baoliao@stcn.com