3月非制造业商务活动指数环比回落至54.5%

证券时报记者 许岩

昨日,中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心联合发布数据显示,3月份中国非制造业商务活动指数为54.5%,环比回落0.5个百分点。

中国物流与采购联合会副会长蔡进说,3月份商务活动指数显示非制造业经济仍处于适度较快的增长区间,就业形势继续趋稳向好。

汇丰同日公布的数据显示,3月中国服务业采购经理人指数(PMI)为51.9,虽然较2月的51.0小幅回升,但结合疲弱的制造业PMI指数来看,经济增长动力不足,新订单指数趋弱。

而官方非制造业PMI各单项指数中,新订单指数和在手订单指数环比回落,其余指数均呈现上升。其中,新出口订单指数回升幅度最大,增幅为3.4个百分点;其次是存货指数回升1.8个百分点;业务活动预期回升1.6个百分点;其余的中间价格、收费价格和从业人员等指数回升幅度均在1个百分点以内。

蔡进说,企业预期指数重回60%以上,高于同期均值,市场信心进一步增强;旅游、交通、餐饮业等行业经营活动节后淡季回调是造成3月指数小幅回落的主因;建筑业活动回升至60%以上,有气候回暖因素,同时前一段时间有针对性释放的投资项目效果也正在显现。

值得注意的是,房地产业商务活动增势有所趋缓,需求继续运行在下降区间,价格小幅回落;另外,3月份非制造业最终收费价格指数有所回升,反映出市场交易活动开始趋旺。

工信部发文大力发展军民结合产业

证券时报记者 尹振茂

工业和信息化部近日印发《促进军民融合式发展的指导意见》,提出到2020年,形成较为健全的军民融合机制和政策法规体系,军工与民用资源的互动共享基本实现,先进军用技术在民用领域的转化和应用比例大幅提高,社会资本进入军工领域取得新进展,军民结合高技术产业规模不断提升。

同时,针对当前存在的融合机制不尽完善、融合方式不够丰富、融合范围尚需拓展等亟待解决的问题,《指导意见》突出了建立军工和民用一体化国家工业基础这一重要抓手,提出了进一步推动军工开放式发展这一工作重点,强调了军民资源共享、有机互动、有效转化这一迫切需要,明确了大力发展军民结合产业这一有效支撑。

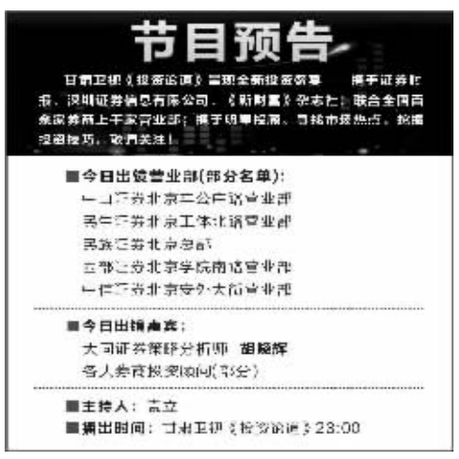
酒仙网融资4.25亿布局仓储及O2O

证券时报记者 陈中

国内最大的酒类电商酒仙网董事长郝鸿峰日前宣布,酒仙网已经获得4.25亿元投资,此次融资将主要用于酒仙网全国仓储中心建设及酒仙网旗下"酒快到"O2O(线上到线下)的推广布局。

据了解,酒仙网此次融资主要为沃衍资本、东方富海、红杉资本等原有股东的追加投资、单仁资讯及多名个人投资,这也是酒仙网继2012年完成第三轮融资后,再一次获得创业投资和私募股权投资的青睐。至此,酒仙网已经累计融资6.3亿元。

据介绍,酒仙网目前在北京、上海、广州、天津、武汉等地设立了5大运营中心,产品配送可覆盖全国近2000个县市。郝鸿峰表示,希望在未来几年,全国的每个省会城市都有酒仙网的仓储物流中心,从而实现全国范围内的次日到达。3月19日,酒仙网成立"酒快到"进军酒类O2O领域。"酒快到"的目标是今年年底时在全国大中城市都有合作店铺,实现全国2000多个县市的布局,覆盖20万家酒类终端。



"动批"迁址 廊坊永清楼市闻风而动

在官方的说法中,一直都没有明确把"动批"迁址永清台湾新城。但是在台湾新城服装新城的工作人员口中却从不否认,似乎当成确定的事实。而昨日闻风赶去的炒房客们则更是当成了既定事实。

"黄金台"楼盘其中两栋挂出售罄标示(左上);北京西城区和廊坊市领导座谈结束后,看房者涌入浙商会馆里(右上);永清国际服装新城往北约2公里处正在建设中的一楼盘(左下)。

曾福斌/摄 翟超/制图

证券时报记者 曾福斌

在京津冀一体化的政策刺激下,河北保定楼市日涨500元一平方米,已经"疯了"。紧随其后,4月2日晚,有媒体报道,北京市西城区动物批发市场(简称"动批")迁址廊坊市永清县将于4月3日举行签约仪式,当天,嗅觉灵敏的房地产投机客开始前往永清县台湾工业新城——"动批"可能迁址地炒房。

现场的看房者基本都是因为前一天看到了"动批"迁址台湾新城的报道后才过来的。虽然这里的房价还没有大涨,但是付款方式已经发生变化,一周前都还可以按揭,昨天突然就要全额付款了。据证券时报记者目测,在"动批"迁址附近约三四公里处一名为"黄金台"楼盘,最快的购房者,从进入到签约只用半个小时就搞定了,还是全额付款。

北京西城区领导考察服装新城

4月2日,有媒体报道称,北京西城区将与廊坊市政府签订协议,"动批"将迁址永清县台湾工业新城。当日,记者致电廊坊国际饭店时,他们也承认4月3日上午10点半将在他们饭店进行签约仪式。

4月3日早上有媒体否认了签约说法,改成是工作会谈,而在证券时报记者3日上午10点半前到达廊坊国际饭店时,饭店保安、前台亦均表示没有相关签约仪式和座谈会。至于突然改地址的原因,则无从得知。

但在4月3日下午3点左右,在永清县台湾新城工业园的浙商会馆门口,记者看到了北京市西城区党政官员的车队。门口有一辆特警车,以及十多个保安把守。

而后在浙商会馆里,记者看到的一份北京市西城区党政考察团成员名单显示,区委书记王宁,区长王少峰,区政法委书记杜灵欣,以及西城区各事业机关单位领导均考察了台湾新城里的浙商服装新城。

据永清浙商服装新城投资有限公司招商人员介绍,这是刚参加完签约仪式的北京西城区领导成员名单。昨日下午,北京市西城区与河北省廊坊市正式签署合作框架协议,确认两地将在经济和社会事业发展领域开展全面战略合作。

不过,两地政府并未就"动批"外迁一事进行商讨。永清浙商服装新城投资有限公司一王姓招商经理在接待看房者等人员时也称,"动批"确实要落户浙商服装新城,但是服装贸易城目前还没有开建。目前签约入驻的服装企业有600多家,包括美特斯邦威、卡帝亚服装、嘉美服饰、开尔文服饰等。

对于承接服装批发市场这类业务的服装商贸城,上述王姓招商经理表示,商贸城的开发商目前还没有确定,距离商铺、档口能够正式进驻还有一段时间,应该在2到3年。

其实,在官方的说法中,一直都没有明确把"动批"迁址永清台湾新城。但是在台湾新城服装新城的工作人员口中却从不否认,似乎当成是确定的事实。而昨日闻风过去的炒房客们则更是把这当成了既定事实。在廊坊承接部分首都产业转移的过程中,永清、固安等都可能是"动批"迁址的选择。

目前只能说,因为本身集中了大批服装生产加工企业,永清台湾新城最具竞争优势。

购房者闻风而动

在浙商会馆的外面,已经集中了几十个看房者,三三两两的还不断有车过来。而在会馆里面,北京市西城区和廊坊市领导正在签署合作框架协议。

两地领导车队一离开,安保宣布可以进入浙商会馆时,大家便迅速进入。而在平时,这一片看房的人根本没几个。

不过服装新城里面主要是招商引资,卖地、卖商铺,卖楼少,由永清浙商服装新城房地产开发有限公司及永清浙商服装新城投资有限公司负责。卖地是给进驻的企业盖厂房的,当然,也可以租赁他们已经建好的厂房。工业用地售价是2600元/平方米。

昨日,主要是参观介绍性质的,并不是实际的销售。因此,现场的工作人员要求看房者、看地者把信息登记下。记者在现场看到,十多分钟时间,三四页纸已经登记满了。

而在服装新城附近的"黄金台"楼盘,昨天基本就把尾盘给卖完了。该楼盘位于服装新城北边三四公里,应该属于在售的离服装新城最近的楼盘了。

据附近人介绍,平时这里挺冷清的,昨日突然来了很多人,销售人员也不断带人去看房,基本上每套房都有五六个购房者一起去看,看完基本就被定掉了。昨日下午剩下的房子只有几套了。

"黄金台"楼盘建筑工程施工许可证显示,该楼盘于2011年9月1日开工建设,竣工日期为2013年4月1日,总共才三栋住宅,两三百套房源。现场销售人员称,楼盘由去年10月18日开始销售,开始销售价格是4000元/平米左右,昨日是6500元/平米。上周可以按揭贷款购房,昨天就变成了全额付款。而临街的三层商铺则是12000元/平米,三层绑定销售,全额付款。

即便如此,昨日的购买者依然不少,记者在现场看到,有一个来自北京"动批"的购房者,直接全额付款,签完合同,拿了钥匙,其自称购房是自住。另一个则是交了定金,还没有签合同。还有一个是购买商铺的,要与开发商老板直接谈。

这里有纯粹炒房的,也有"动批"、大红门市场过来的商家。但基本都是因为看到了"动批"迁址台湾新城的新闻过来的。

现场也有看房者持不一样的看法,他认为政策还不是完全明确,住房现在这个价格难以转手,而且是全额付款,风险较大。因此他并不想买房,但是想买个商铺,可以先出租,到时候也可以转手,可惜服装新城的批发市场还没建起来。

其实,昨天现场看房者买的基本就是"黄金台"楼盘的尾货,之前卖了六七个月都没卖出去,昨天全出手了,现场也有看房者调侃,事实上刚开盘的时候这个楼盘价格就是3000多元,但现在他们不承认卖过这个价。这一块也没什么商品房了,"黄金台"东北一点的小区也售罄了。

普通民众更关注福利

在楼市的狂欢中,当地居民则关注切身的利益。比如廊坊的交通是否能够更便利。

据廊坊的一出租车司机称,目前廊坊部分地区的区号已经改为010,但是后面的福利,社保是不是也会跟北京并轨是其最关注的。

而台湾新城商品玻璃制品(廊坊)有限公司的保安则表示,楼市这样爆炒,其实对当地居民没意义,只是给投资者提供了机会,反倒伤害了真正想买房的人。

目前,从北京到台湾新城的交通其实并不是很方便,只有一趟828公交车可以到,途经41站,耗时2个小时。而永清离廊坊火车站则有30公里左右。从北京去永清台湾新城并不轻松。

"8·16光大事件"主角杨剑波诉证监会案开庭

法庭辩论聚焦四个争议焦点;证监会称处罚证据确凿

证券时报记者 程丹

时过半年,一场特殊的庭审,让"8·16光大事件"再次回到公众视线。

昨日早上9点,北京市第一中级人民法院西门口,人来人往,各路媒体围堵法院工作人员,争先换取旁听证,在传达室门口的排队队伍已经排到马路边。30分钟后,西中法庭正式公开开庭合并审理杨剑波诉中国证监会行政处罚决定案及市场禁入决定案。

在长达3小时40分钟的庭审过程中,杨剑波、证监会双方就光大证券错单交易是否属于内幕信息、光大证券的交易行为是否构成内幕交易等问题展开争论,证监会派出两名工作人员罗娟、徐云应诉。针对杨剑波要求证监会撤销相关处罚,证监会方面表示是依据法律做出了两被诉决定,事实清楚、证据确凿、程序合法。

杨剑波方面提供了一份证人证言,用以证明2013年8月16日错单交易发生后,光大证券立即向相关证券监管机构进行报告,相关证券监管机构目睹并知晓交易过程,但由于证人并未到庭,法院对证言内容真实性不予认可。

记者从杨剑波代理律师李江处获悉,若杨剑波、证监会双方均不再补充材料证明相关存在事实,那么,本案判决结果有望在十几个工作日内出炉,最晚不可迟于5月18日。一般情况下,法院应在立案之日起三个月做出一审判决,据悉,本案受理时间为2月18日。

杨剑波具体实施对冲 证监会称处罚证据确凿

现年36岁的杨剑波曾任光大证券策略投资部总经理。

2013年8月16日11时05分,光大证券自营部门72.7亿元买盘涌进A股市场,包括中国石油、中国石化、工商银行和中国银行在内的近五六十只权重股瞬间涨停。事后查出,是光大证券自营业务中的策略投资部输入错误、程序紊乱造成的。当日光大证券及时做了股指期货等回补交易,最终风险敞口为1.94亿元,股指期货当日浮盈7400万元。

之后,证监会对光大证券和相关责任人员采取"预格"行政处罚措施,光大证券被罚5.23亿元,对杨剑波等分别给予警告、罚款60万元并采取终身证券市场禁入措施。

2014年2月8日,杨剑波向北京市一中院提起诉讼,要求证监会撤销作出的(2013)59号《行政处罚决定书》和(2013)20号《市场禁入决定书》。

对此,证监会认为,"光大证券在进行ETF套利交易时,因程序错误,所使用的策略交易系统以234亿元的巨量资金申购180ETF成分股,实际成交72.7亿元"为内幕信息,同日光大证券决策层达成做空股指期货、卖出ETF对冲风险的意见,并由杨剑波本人负责实施。

证监会强调,光大证券上述信息披露之前,其他投资者并不知情,在此情况下光大证券本应拒绝交易,待内幕信息公开以后再合理避险,但光大证券在内幕信息公开前,即反手交易明显违反了公开交易原则,杨剑波在8月16日下午实施的对冲交易行为,理应承担相应法律责任,证监会是依据法律做出了两被诉决定,事实清楚、程序合法,因此,请求法院驳回原告诉讼请求。

四个争论焦点

庭审过程中,审判长待杨剑波、证监会双方陈述各自观点后,将审判的争论焦点归结为四个方面:光大证券错单交易是否属于内幕信息、光大证券的交易行为是否构成内幕交易、杨剑波是否属于其他直接责任人员,以及证监会定性内幕交易是否满足行政处罚依据应当事先公开的要求。

其中,光大证券错单交易是否属于内幕信息,对冲行为是否构成内幕交易成为本案审核重点。

李江表示,光大证券的错单交易信息不属于内幕信息,内幕信息应是发生在特定的上市公司,且影响公司基本面、运营等信息。错单交易信息属于光大证券自身的内幕信息,作为上市公司,光大有义务披露信息;但由于光大证券具有双重身份,既是上市公司同时又是机构投资者,作为投资者,光大证券的错单交易信息不属于证券法规定的内幕信息范畴。与此同时,光大证券的错单交易信息快速在国内主流媒体上进行传播,不存在内幕一说。

证监会认为,8月16日上午光大证券错单交易发生后,中午便出现很多传言,光大证券在此事中是唯一知道实情的主体,光大证券没有进行信息披露才导致有多种传言存在,构成内幕消息,上市公司信息不能由媒体任凭揣测公布。

值得注意的是,《证券法》第七十五条附着一条"兜底条款",即内幕信息可以是国务院证券监督管理机构认定的对证券交易价格有显著影响的其他重要信息。

而对冲交易是否构成内幕交易?杨剑波表示,他本人是按照既定的计划实施的交易,属于市场中性策略行为,不属于内幕交易的范畴,中性策略模型是一种合法的商业模型,且符合策略投资部的既定计划,既然是既定计划,结论自然不属于内幕交易。此外,当天下午的期货对冲交易并未实现交割,也无盈利,这佐证了对冲交易是按照既定的中性策略原则进行的。

根据最高人民法院司法解释,对内幕交易有一个豁免条款,即按照既定计划实施交易不属于内幕交易的范畴。杨剑波是否符合该豁免条款?证监会认为,证监会作为行政机关,豁免情形属于司法解释的内容,行政机关只参考、并不适用。光大证券8月16日下午的交易行为,不是在执行一个具体的书面合同、指令和计划,无法判断交易策略是否合法。

业内人士指出,中性策略从投资策略概念划分来讲是一种既定策略,是投资的一种方式、方法和战略性安排。光大证券"错单交易"引发指数大涨,该信息一旦公开,股指必然迅速回落。基于这样一种信息优势判断就完全改变了光大的既定策略,即中午临时开会制定新的策略即进行对冲,任何中性策略都不能在占有巨大信息优势的情况下实施,任何利用内幕信息进行的中性策略交易,都是违法的,都应该受到法律的严惩。