

## 因拉抬股价保增发价 恒逸石化控股股东被罚

为保增发价,恒逸石化控股股东恒逸集团动用多个个人账户拉抬股价,不料,最终股价没抬上去反倒亏损737万,同时,还因主观操纵股价受到证监会的处罚。

证监会最新公布的《行政处罚书》显示,2011年6月25日,恒逸石化公告了董事会会议决议非公开发行A股股票预案,即拟向不超过10名的特定对象发行6500万股,定向增发价格为不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价(46.40元)。

与此同时,集团董事长邱某林与文莱经发局主席在文莱签署了合作意向书。2012年4月9日,恒逸石化发布董事会决议公告,决定在文莱达鲁萨兰国大摩拉岛投资建设石油化工项目,项目一期投资估算为42.92亿美元,恒逸石化控股子公司恒逸实业(文莱)有限公司作为该项目的实施主体。

一边定向增发,一边急需跨国投资,但股价迟迟不到增发价,且有越跌越凶的趋势。2011年6月20日,恒逸石化收盘价为43.23元,12月13日跌至30.5元,这与46.40元的定向增发价格差距非常大,保荐机构认为不修改增发价格则增发无望,但邱某林坚决不同意修改增发价格;同时,恒逸石化已初步确定实施投资额超过40亿美元的文莱项目,急需再融资予以启动。

情急之下,为防止恒逸石化股价进一步下跌,维护股价以完成定向增发,时任恒逸石化财务负责人楼翔决定动用恒逸集团3000万元资金,指使何某水操作“柯某水”、“施某红”账户拉抬恒逸石化股价。

其中“柯某水”账户多次买入“恒逸石化”,截至2012年5月3日,该账户持有“恒逸石化”2030398股(年报送转后),而“施某红”账户也持有“恒逸石化”747400股(年报送转后)。

截至目前,根据深圳证券交易所与恒逸集团提供的数据,“柯某水”、“施某红”账户中的涉案股票已经全部卖出,累计损失737万元。

证监会指出,恒逸集团主观上操纵恒逸石化交易价格的意图明显,已经构成了《证券法》第七十七条“集中资金优势”、“连续买卖”的操纵证券市场行为。楼翔作为恒逸集团上述行为的决策者与经手人,是直接负责的主管人员。

与此同时,恒逸集团将资金交给何某水,由何某水使用“柯某水”、“施某红”两个名义账户买入恒逸石化股票,同时违反了《证券法》相关规定。因此证监会决定对恒逸集团处以60万元罚款;对楼翔给予警告,并处以10万元罚款。(程丹)

## 华星创业会计偷窥消息 涉嫌内幕交易被罚

只因和财务总监座位相距不到1米,两人共用一台电话,华星创业财务部主办会计陆沈良轻而易举地得到了该公司的并购重组消息。

证监会公布的《行政处罚书》显示,2012年7月23日至10月30日,华星创业启动了公司的重大资产重组项目,确定向特定对象发行股份购买珠海远利、上海鑫众和浙江明讯股权并募集配套资金的预案。在这期间,公司董事长程某彦、总经理陈某光、财务总监鲍某、董秘书某英、财务经理陈某荣为内幕消息知情人。

由于要具体了解收购公司的财务情况,陈某荣开始写尽职调查报告,并多次在办公室用固定电话、手机和QQ等方式与相关人员联系,要求其补充提供财务数据。

这一切都被“有心人”陆沈良看在眼里,因为与陈某荣座位相近,他能够很方便地看到陈的电脑屏幕,且两人共用一台固定电话。

证监会调查后指出,陆沈良“账户在特定期间频繁买卖,其友人金刚也在涉嫌交易期间买卖华星创业,两人电话联络时点与涉嫌交易时点的高度吻合,同时,当事人对于交易原因未能作出合理解释。”

证监会认定陆沈良、金刚利用相关信息进行内幕交易。因此对陆沈良处以3万元罚款;没收金刚违法所得56214元,并处以56214元罚款。(程丹)

# 上海自贸区首批自由贸易账户业务启动

## 黄金国际板筹备工作基本完成,年内推出

证券时报记者 赵缜言 杨丽花

上海自贸区自由贸易账户业务昨日启动。据悉,已经通过风险合格审慎评估的中行上海市分行、工行上海市分行、建行上海市分行、浦东发展银行上海分行、上海银行、交行上海分行及招商银行上海分行等7家银行与相关企业签订了自由贸易账户开立协议。

已经接收接入人民银行上海总部系统的中行、工行、建行上海市分行、浦发上海分行、上海银行等5

家银行已实现了开立自由贸易账户的功能。

中国银行与上汽集团区内全资子公司——上海汽车国际商贸有限公司签署战略合作协议,并成功办理首笔自贸区分账核算业务,完成首个自由贸易账户开户、首笔对外直接投资项下资金划转、货币兑换以及信用证开立等一系列业务。

据悉,自自由贸易账户业务启动之日起,所有符合条件的区内主体和境外机构可在上海市已通过系

统接入验收的金融机构开设并使用自由贸易账户。账户类型包括区内机构自由贸易账户、境外机构自由贸易账户、区内个人自由贸易账户、以及同业机构自由贸易账户。

区内主体以及境外机构可以通过自由贸易账户办理经常和直接投资项下的跨境资金结算。

此外,人民银行上海总部与上海黄金交易所昨日签署合作备忘录,上海黄金交易所将其在自贸区推出的国际黄金业务结算纳入自

由贸易账户体系。至此,上海黄金交易所国际板筹备的主要工作基本完成。

根据合作备忘录,作为境内在岸交易市场,上海黄金交易所将接入人民银行上海总部系统,并依托自贸区自由贸易账户体系为国际投资者参与黄金交易提供便利。在此基础上,上海黄金交易所还分别与工行、建行、中行上海市分行,浦发上海分行等4家银行签订了《结算银行合作协议》。

根据协议,符合条件的境外和

自贸区客户可在签约银行分账核算单元内开设自由贸易账户,参与黄金交易。拟建的上海国际黄金交易中心也将在签约银行分账核算单元开立自由贸易账户,为区内和国际投资者提供参与国际业务相关的结算和清算服务。

上海黄金交易所理事长许罗德介绍说:现在上海黄金交易所国际板台子已经搭好,只等人来唱戏。目前来看,想参与上海黄金交易所国际板的人还很多。上海黄金交易所国际板在年内推出的计划不变。”

# 银行间汇市开展人民币对英镑直接交易

证券时报记者 贾壮 徐潇

国务院总理李克强访问英国取得一系列重要成果,人民币国际化也借机迈出重要一步。

昨日,经中国人民银行授权,中国外汇交易中心宣布在银行间外汇市场开展人民币对英镑直接交易。央行称,在遵循市场原则的基础上开展人民币对英镑直接交易,这是中英两国共同推动双边经贸关系进

一步向前发展的重要举措。

据外汇交易中心公告,银行间外汇市场人民币对英镑交易实行直接交易做市商制度,直接做市商承担相应义务,连续提供人民币对英镑直接交易的买、卖双向报价,为市场提供流动性。

此前,人民币对英镑汇率中间价根据当日人民币对美元汇率中间价以及美元对英镑汇率套算形成,开展直接交易之后,中间价改

为根据直接交易做市商报价形成,每日银行间外汇市场开盘前,外汇交易中心向银行间外汇市场人民币对英镑直接交易做市商询价,将直接交易做市商报价平均,得到当日人民币对英镑汇率中间价。

中国央行认为,开展人民币对英镑直接交易,有利于形成人民币对英镑直接汇率,降低经济主体汇兑成本,促进人民币与英镑在双边

贸易和投资中的使用,有利于加强两国金融合作,支持中英之间不断发展的经济金融关系。

统计数据显示,中英两国经贸关系日趋紧密,开展两国货币直接交易有着现实基础。

2013年,英国对中国货物出口增长了17%,中国上升为英国第7大出口目的地,英国对华出口增速超过法国和德国的对华出口。另外,英国目前是中国最大的欧洲投

资目的地。

英国也是人民币离岸市场发展的排头兵,来自中国银行的统计数据显示,英国是亚洲地区以外跨境人民币结算量最大的国家,占中国跨境人民币结算量的3%;伦敦作为全球最大的外汇交易中心,人民币外汇交易量已占除中国大陆和香港以外全球市场份额的三分之二,一季度交易量较去年四季度增长了约两倍,显示出伦敦国际金融中心的突出实力。

# 70大中城市房价近2年首次月环比下跌

## 杭州领跌新房,降1.4%;北京领跌二手房,降0.9%

证券时报记者 张达

5月楼市,杭州领跌新房,降幅为1.4%;北京领跌二手房,降幅为0.9%。

国家统计局的数据显示,5月份,70个大中城市新房价格平均环比下跌0.16%,是2012年6月份以来首次由涨转跌。专家称,市场整体步入降幅区间。

此外,新房和二手房价格环比下降的城市个数均超过一半,环比下跌城市数量首次超过上涨城市。

具体来说,5月新房和二手房价格环比下降的城市均为35个,分别比4月份增加27个和13个。新房环比下降的35个城市中,环比从4月份上涨或持平转为5月份下降的城市有28个。

在新房价格方面,杭州环比降

幅最大,为1.4%,比4月份扩大0.7个百分点。在二手房价格方面,环比降幅最大的是北京,下降0.9%。

70个大中城市中,新房和二手房价格环比上涨的城市分别为15个和19个,分别比4月份减少了29个和16个。

其中,新房环比上涨的15个城市中,涨幅比4月份回落的城市有6个,郑州涨幅最高,为0.3%,比4月份回落了0.1个百分点。二手房涨幅最高的是厦门,涨幅为0.5%。

在全国房价下降趋势增强的局面下,素来坚挺的一线城市房价也首现颓态。

数据显示,5月份,在新房指数中,上海、深圳均出现了环比下降。二手房指数中,北京跌幅全国第一。同比来看,北、上、广、深四个城市的

新房价格涨幅全面缩减。

北京仅在2011年12月市场最惨淡的情况下,二手房出现过环比0.8%的下跌,在2012年1月也出现过0.9%的跌幅。本次单月跌幅再次创纪录。”中原地产首席分析师张大伟说。

国家统计局城市司高级统计师刘建伟表示,部分城市由于库存压力较大,加上近期市场预期不明,购房者持观望情绪,一些房企推出促销优惠,导致房价有所下降。

上海易居房地产研究院副院长杨红旭认为,自2012年6月份以来,70个大中城市房价在连续上涨23个月,首次由涨转跌,出现下行拐点。

他表示,分类来看,一、二、三线城市房价环比同步下跌,二手房同样由涨转跌,市场整体步入降幅区间。

# 上市公司信披并非说得越细越好

证券时报记者 胡学文

某上市公司前段时间因在年报中将重要客户和供应商匿名处理而被市场猜忌“是否出了事”。事情也很巧合,该公司当时正深陷关联交易疑云,敏感时刻年报中的客户名称披露方式发生变化,不再使用具体名称而以字母代替。两相结合之下,市场由此疑惑丛生,甚至有客户对此心生不满,给上市公司造成了一定影响。

上市公司最终只得通过发布公告专就此事进行说明。按照公司的解释,对于客户及供应商匿名处理完全出于商业保密需要,且并不违反信息披露规则。公司称,在年报披露前曾与上述重要客户及供应商进行沟通,由于公司多位客户之间存在相互竞争的关系,如公开披露将对公司及客户关系维护产生不良影响。

根据与客户的沟通情况,为了尊重客户意愿以及履行对客户商业秘密的保守义务,不影响与客户之间的业务合作关系,公司在2013年年报中选择只披露前5名客户及供应商的销售及采购金额,不予披露客户及供应商名称。

公司认为,这既不违反监管部门的相关规定,也对公司的业务发展和客户关系维护有益,有利于保护公司及广大投资者的利益。

证券时报记者查询相关业务规则也发现,上市公司此举的确在合法合规范围之内。早在2013年10月17日,中国证监会发布了《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告》,根据其中的第二十一条之规定,上市公司应披露主要销售客户的情况,并以汇总方式披露公司前5名客户销售额占年度销售总额的比例。

值得注意的是,此项规定是鼓励上市公司分别披露前5名客户名称和销售额,但并非强制,属于自愿性披露,上市公司有权利根据自身经营的实际情况作出是否披露的选择。

事实上,记者了解到,监管层这一规则修订正是着眼于上市公司经营环境发生变化的结果。在日前深交所中小板设立十周年的主题交流中,深交所中小板有关负责人就曾向记者坦承,他们也在反思,如何进一步提高监管的有效性。“从严监管”一直为深交所中小板所主张,这

在板块设立之初作用十分明显。但也有不少中小板公司反映,在经营环境发生较大变化的情况下,过度监管在某些方面已经导致公司处于不利地位。

回到文章开头那家曾经遭遇烦恼的上市公司,只要公司客户和供应商真实存在,且贷款往来按时按质,是具体披露客户名称还是用字母代替,真的那么重要吗?

如果说坚持披露客户和供应商名称会导致个别客户流失,对于公司业绩反而不利,那么在账目清楚往来真实基础上,把用什么方式披露的权利交给公司和客户显然更为妥当。

由此引申,严格信息披露到底是不是“说得越细就越好”值得思考。深有感受的一线上市公司不止一次向监管层发问:按照上市公司从严监管的要求,一切可能对股价有影响的事宜都要披露,但是投资者是不是真的需要这么多细微的信息披露?

比如某个产品的研发进度、客户的接洽情况等,这些信息在短时间根本不可能对股价有影响,但按照要求必须披露,反而在一定程度上会助长不成熟投资者的跟风炒

城市	新建住宅价格指数		
	环比	同比	定基
	上月=100	去年同月=100	2010年=100
北京	100.2	107.7	122.5
上海	99.7	109.6	121.7
杭州	98.6	103.4	100.3
广州	100.0	109.5	130.1
深圳	99.8	108.7	126.1
温州	100.0	95.6	79.6

城市	二手住宅价格指数		
	环比	同比	定基
	上月=100	去年同月=100	2010年=100
北京	99.1	107.4	119.1
上海	99.8	106.8	117.5
杭州	99.6	99.7	96.1
广州	100.1	108.7	121.6
深圳	100.2	111.1	124.0
温州	99.3	91.3	79.0

数据来源:国家统计局 官兵/制图

张大伟指出,本次楼市变化是历史上首次出现的因为非政策因素导致的市场萧条,这可能会导致本轮调整周期较大幅度较深,特别

是非核心城市、非城市核心区,都有可能出现明显价格调整。特别是库存严重的城市、人口新增放缓的城市,都有可能最近再次出现降价。

## 岱美汽车 首发申请被否

证监会昨日公布的发审会审核

结果显示,上海岱美汽车内饰件股份有限公司的首发申请未获通过。

昨日,又有7家企业公布了预披露信息,其中,2家拟在主板上市,2家拟在中小板上市,3家拟在创业板上市。目前共有508家企业公布了预披露或者预披露更新消息。(程丹)

## 上证移动互联网指数 7月11日推出

上交所和中证指数公司昨日宣布,将于7月11日正式发布上证移动互联网指数和中证转型成长指数。上证移动互联网指数从移动终端提供商、移动互联网平台运营商、以及其他受益于移动互联的公司中选取50只股票组成样本股。中证转型成长指数的理念是从高估值、高行业景气、高成长、低市值、盈利拐点的股票中选取排名最高的88只股票组成样本股。(黄婷)

### 节目预告

日经卫视 | 财经论坛 | 全球金融新闻 | 股市证券财经 | 深圳证券信息有限公司 | 《第一财经》杂志 | 联合全国百家财经类上市公司 | 携手知名媒体、银行、券商、基金、保险、投资技巧、策略关注!

**■今日出版营业部(部分名单)**  
 华泰证券北京东三环营业部  
 西部证券北京学院南路营业部  
 民族证券北京总部  
 长城证券北京海润港营业部  
 申银万国证券北京安定路营业部

**■今日出版嘉宾:**  
 方正证券首席策略分析师 李世彤  
 各大券商投资顾问(部分)

**■主持人:立一**  
**■播出时间: 日本三档《财经论坛》 晚间 23:00**