

频爆内控漏洞 招商证券陷入多事之秋 去年被处罚人数居券商首位

近来,招商证券被推上风口浪尖。一方面,“招商证券与幻方量化‘返佣门’,6年套现1.18亿”事件引发市场高度关注。另一方面,招商证券近日被另一家私募机构靖奇投资公开“点名”,直指其在设立及运作过程中“未尽到基本核查义务,涉嫌违反基金法律法规规定”。事实上,记者梳理发现,招商证券在内控方面收到的罚单并不鲜见,2024年被罚人数共有68人,处罚人数在各家券商中最多。

高管被查牵出“返佣门”事件

2025年5月30日,广东省纪委监委通报,招商证券财富管理及机构业务总部机构业务部总经理高翔因涉嫌严重违纪违法,正接受招商局集团纪委和中山市监委联合调查。据媒体报道,该案与2024年幻方量化市场总监李橙案有直接关联。

据报道,2018年至2023年间,时任幻方量化市场总监的李橙与招商证券深圳深南东路营业部原总经理孟鹏飞合谋,通过虚构经纪人身份、违规返佣等手段,累计套取券商交易佣金提成1.18亿元,其中超2000万元流入李橙个人账户,8000余万元由孟鹏飞保留。孟鹏飞在任期间,甚至安排自家亲戚担任幻方量化的“专属经纪人”,借其银行卡收取本应属于券商的绩效奖金,形成一条隐蔽的利益输送链条。

在李橙被协助调查后,孟鹏飞曾拿出300万元等价黄金,向其上司时任招商证券深圳分公司负责人高翔求助。高翔在收取钱财后选择退还,但依然受到牵连,在升任招商证券财富管理及机构业务总部机构业务部总经理仅一个月,仍因涉嫌渎职在2025年5月30日被立案审查。

据了解,招商证券财富管理及机构业务总部是其核心业务部门,2024年该业务实现收入102.33亿元,几乎占据公

司全年营业收入的半壁江山。

上述事件在舆论层面给招商证券带来了不小的负面影响,也引发了市场对券商内部管理及合规运营的讨论。针对该事件,新快报记者采访了招商证券,但并未获得相关回应。不过,此前招商证券曾表态,高翔案属于个人行为,公司并未参与,现阶段也不知晓具体案情。

被私募指责未尽核查义务

眼下,让招商证券烦心的并不只有这一件事,该公司又被另一家私募机构靖奇投资直指违规。近日,私募机构靖奇投资在官方微信发布了一则《关于非法使用法人印章及合作机构尽职调查义务的声明》。该声明直指,公司法人印章被冒用和伪造,并称托管券商存在失职行为。声明中提到:“靖奇天弓聚配专享1号私募证券投资基金管理在设立及运作过程中,相关行为未经我司法定代表人授权,其托管人招商证券未尽到基本核查义务,已涉嫌违反基金法律法规规定。对此我司已向中国证监会与中国证券投资基金业协会正式投诉举报。”

针对此事,招商证券回应新快报记者表示,靖奇投资旗下合计有58只存续产品,公司仅托管其中3只产品。3只产品虽在招商证券托管,但

■新快报记者 涂波

并未通过招商证券交易。合作以来,招商证券没有通过任何途径收到过来自靖奇投资任何形式的变更申请,也不存在核查不到位或其他违规操作事宜。

去年时任总裁被罚终身市场禁入

Wind数据显示,招商证券2024年被罚人数共有68人,处罚人数在各家券商中最多。其中,2024年2月,中国证监会对招商证券63名违规炒股的从业人员作出行政处罚,合计罚没8173万元,在上述处罚中,不乏公司时任高管,例如招商证券时任执行董事兼总裁熊剑涛被巨额罚款和终身证券市场禁入。从单次违法违规总人数、处罚金额以及处罚力度看,招商证券创下了近年来券商内部员工违规炒股被罚之最。

2025年1月,因“对发行人信息系综相关内部控制缺陷的核查程序执行不到位”等问题,深交所对招商证券及保荐代表人杨猛、刘兴德出具了监管函。

2025年第一季报显示,招商证券营收47.13亿元,净利润23.08亿元,分别同比增长9.64%和6.97%。但其现金流量净额为-372.12亿元,同比减少660%。截至8月13日,招商证券股价收盘报18.2元,总市值1583亿元。

供应充足 猪肉价格现年内新低

新快报讯 记者刘奕娴报道 近期不少市民发现,猪肉价格下跌了,30元左右都能买到一斤新鲜排骨。记者了解到,眼下国内生猪价格持续低位徘徊,中国养猪网数据显示,8月10日,国内生猪(外三元)均价已降至13.77元/公斤,较上周环比下跌约8.3%,同比跌幅高达33.6%,创年内新低。据悉,猪肉价格已连续多周处于下行通道,在供应充足的情况下,价格仍将持续低位运行。

猪肉价格处于低值

昨日,记者走访广州天河区多家生鲜市场看到,鲜宰五花肉大约在20元-25元/斤,排骨30元/斤也有售。线上买菜平台的优惠力度更大,某平台上“优质冷鲜猪前排400g”售价在22-25元/斤,首件特惠仅售13.9元/斤;“优质冷鲜猪脊骨带排骨(肋排占30%)500g”售价为22.9元/斤。

市民陈先生告诉记者:“以前买排骨起码要四十来块一斤,最近便宜了不少,还经常能碰上打折。”广州市发改委发布的8月4日-10日广州市重要民生商品零售价格动态显示,猪肉价格持续弱势运行,四种猪肉(瘦肉、有皮上肉、五花肉和排骨)综合零售均价为20.13元/斤,环比下降0.20%。这一下降趋势还在延续,广州全市菜篮子平均零售价显示,8月13日肋条肉(五花肉)33.19元/公斤,排骨59.25元/公斤。

对比近几年同期价格,今年猪肉价格处于明显低值。中国养猪网数据显示,2023年同期生猪(外三元)均价约为19元/公斤,2024年同期约为21元/公斤,今年8月12日,这一价格为13.79元/公斤。

供需失衡多方共寻破局之法

根据国家统计局数据显示,7月CPI同比持平,其中猪肉价格下降9.5%,影响CPI下降约0.13个百分点,对整体物价水平带来了压力。

卓创资讯猪肉分析师马丽媛告诉新快报记者,猪肉价格下跌趋势在近期并未出现缓和迹象,主要是供强需弱的市场格局持续存在。在供应端,前期生猪产能的扩张使得市场上生猪供应量充足。国家统计局数据显示,二季度末全国存栏生猪4.24亿头,增长2.2%,且5月龄以上中大猪和上半年新生仔猪量处于历史高位,预示下半年生猪出栏量将维持在较高水平。需求端方面,夏季天气炎热,消费者对肉类的整体需求有所下降,加上消费者饮食结构逐渐多元化,禽肉、牛羊肉等占比增加,也分流了部分猪肉消费市场。

农业农村部最新调度显示,当前我国生猪产能阶段性偏高,为防范生产大起大落、价格大涨大跌风险,将实施生猪产能综合调控,引导调减约100万头能繁母猪,把总量控制在3950万头左右。马丽媛预计,至年底,受上游产能增量影响,猪肉供应较为充裕,价格仍或处于偏低水平。从长期来看,随着生猪行业“反内卷”调控产能举措逐步落地,保障生猪行业高质量发展,能繁母猪产能有望下降,将对生猪价格底部形成支撑。

“瘦瘦”的是瓶子,“漂亮”的是心情 奈雪、沪上阿姨茶饮命名存“文字游戏”嫌疑

夏日炎炎,清爽、健康的果蔬茶成为不少消费者的饮品首选。其中,一些以“纤体”“瘦瘦”“焕颜”命名的果蔬茶成功吸睛,但消费者很快发现,所谓的“纤体”“瘦瘦”“焕颜”不过是跟饮品本身无关的字眼噱头,例如“瘦”的是饮料的瓶子。针对这种在命名上玩“文字游戏”的产品,专家指出,这类命名手法可能涉虚假宣传。

“擦边球”手法同质化明显

近日,有消费者在社交平台吐槽,原本以为喝“奈雪瘦瘦小绿瓶”可以保持身材,没想到“瘦瘦”指的是瓶子瘦,“为了减肥点了两杯,这不骗人吗?”

这位消费者晒出的截图显示,“奈雪瘦瘦小绿瓶”由羽衣甘蓝、苹果、橙子等果蔬组成,名字带有“瘦瘦”很容易让追求轻盈身材的消费者产生好感。直到打开商品的详细描述页面,才看到商家有一行说明:“瘦瘦、轻盈指新方形瓶型更瘦更轻便,不指代功能性。”

事实上,这并非奈雪首次被质疑玩文字游戏。奈雪去年发布的“快充杯”海报上也有一些小字声明,如“健康”指倡导自然美好的生活状态、“美颜”指自然美丽色彩缤纷的生活状态、“纤体”指轻盈有活力的生活状态。这些产品现在已有不少呈下线状态。

在外卖平台上,类似“擦边”命名的茶饮并不少见。沪上阿姨的“红豆薏米漂亮水”中的“漂亮”指饮用后心

情舒畅美丽的状态;“焕颜纤体瓶”中的“焕颜”指喝饮品的美好感受,让人绽放笑颜。茶饮品牌森林子的“下火苦瓜果蔬瓶”对“下火”的标注是“独特口感让急躁、烦闷情绪舒缓”。整体来看,茶饮品牌产品起名“擦边球”现象较为常见,且手法同质化。

果蔬茶实际会使营养缩水

实际上,这些看似低卡的果蔬茶饮,热量并不低。以“奈雪瘦瘦小绿瓶”为例,中杯500ml热量约166.5kcal,甚至高于奈雪“霸气杨桃玉油柑”等普通果茶。

这类饮品也难言真正健康。食品工程专家云无心指出,现制饮品需将羽衣甘蓝切碎榨汁,导致膳食纤维和矿物质随纤维渣流失,“健康”更多是一种市场宣传的需求。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜表示,广告法规定,除医疗、药品、医疗器械广告外,禁止其他任何广告涉及疾病治疗功能,并不得使用医疗用语或者易使推销的商品与药

品、医疗器械相混淆的用语。虽然这些茶饮品牌通过“小字声明”模糊了合规边界,但目前来看,监管部门和消保组织的共识是,“大字功效小字免责”不能成为免罚金牌,只要整体语境足以误导理性消费者,仍可能被认定为违法。

在柏文喜看来,茶饮企业之所以冒险“擦边”,是由于茶饮市场产品高度同质化倒逼品牌寻找“低成本差异化”捷径。“真正的配方升级、原料溯源、减糖工艺都需要时间和资金,相比之下,换上纤体瓶、瘦瘦瓶包装,在海报上放大相关字样,就能在同质化红海中贴上健康标签,获得溢价空间。”

目前,已有相关部门注意到这一乱象。8月7日,江苏省消保委发文指出,茶饮企业应避免使用易引发功效联想的词汇对产品命名,应在显著位置明确说明产品功能,避免使用小字标注提示;消费者也需打破饮品可瘦身的滤镜,不要轻信“瘦瘦瓶”等宣传。