

扇贝“出事”没完没了 投资者只能束手无策?

若存在 虚假陈述， 或需担刑责

羊城晚报记者 陈泽云

格力“造芯”不断加码 20亿元参与三安光电定增

羊城晚报讯 记者王丹阳报道：在高筑尚未完成竞购格力多重程序的关键节点，格力20亿元加大对外投资，持续加码芯片产业颇受市场关注。

11月11日晚间，格力电器公告称该公司拟以自有资金20亿元认购三安光电非公开发行的股份。按三安光电此次发行股数上限计算，格力电器完成这笔投资后，将持有三安光电4.76%的股份。

作为目前中国最大的LED芯片制造厂商，三安光电主营半导体材料的研发与应用。2018年，三安光电的芯片和LED产品实现营收67.33亿元，约占其整体营收的80.50%。

格力电器表示，三安光电是LED芯片龙头，在化合物半导体领域具有先发优势。此次对三安光电的战略股权投资，有助于公司中央空调、智能装备、精密模具、光伏及储能等板块打入半导体制造行业，同时通过与三安光电在半导体领域的合作研发，有助于进一步提升公司在相关领域的技术积累。

此前，格力电器还参与闻泰科技收购芯片企业安世集团，并由此成为闻泰科技的股东。11月1日晚间，格力电器和闻泰科技分别公告，闻泰科技为上述收购增发的股份已完成登记，格力电器及其一致行动人珠海融林在闻泰科技合计持股12.33%。

格力电器筹划进军芯片产业多时。在2018年6月召开的2017年度股东大会，董明珠就表示要争取2019年让格力空调用上自己制造的芯片。

天眼查数据显示，2018年8月，珠海零边界集成电路有限公司（珠海零边界）注册成立，法定代表人为董明珠，其经营范围即包含了半导体、集成电路、芯片、电子元器件等，成为格力电器研发设计芯片的平台。当年10月，格力电器又联手多家公司成立湖南国芯半导体创新中心有限公司。

格力电器在2018年年报中曾强调，要“加快推进芯片技术研究和芯片产品研发进度，聚焦芯片可靠性及算法研究，完成自研芯片的全面替代。”在2018年年度股东大会上，格力电器表示，部分空调已用自研芯片。

截至11月12日收盘，格力电器报59.16元/股，跌3.29%。三安光电报15.23元/股，升4.67%。

獐子岛的扇贝又出事了，这回不是跑了，而是直接死了！11月11日晚间，獐子岛发布风险提示公告称，根据目前已抽测点位的亩产数据汇总，2018年存量底播虾夷扇贝平均亩产约3.5公斤，亩产水平大幅低于前10月平均亩产25.61公斤，初步判断已构成重大底播虾夷扇贝存贷减值风险。同日，深交所火速下发问询函，要求公司解释扇贝在短期间大面积死亡的原因、对公司业绩的影响，以及是否存在信息违规披露的情况。12日，獐子岛股价一字跌停。

羊城晚报记者梳理发现，这已经不是扇贝第一次“出事”了，在2014年10月、2018年1月和2019年4月，獐子岛的扇贝已经“跑路”三次。业内人士建议，对于这类频出问题的上市公司，应加大处罚力度，以保障投资者权益。

扇贝“出事”成连续剧

獐子岛这次的扇贝出事，来得很突然！就在10月19日，獐子岛还在回复深交所时自信地表示，其2017年度底播虾夷扇贝亩产量31.8亿枚，2019年进入收获期。本年度计划收获捕捞约20万亩，剩余面积2020年收获，目前不存在减值风险。截至10月末，公司上述底播虾夷扇贝合计账面价值3亿元。

不到半个月，即上演“打脸”戏码。11月7日启动的2019年秋季底播虾夷扇贝存量抽测结果显示，獐子岛底播虾夷扇贝在近期出现大比例死亡，其中部分海域死亡贝壳比例约占80%以上，死亡时间距抽测采样时间较近。

根据目前已抽测点位的亩产数据汇总，已抽测区域2017年存量底播虾夷扇贝平均亩产不足2公斤；2018年存量底播虾夷扇贝平均亩产约3.5公斤，亩产水平大幅低于前10月平均亩产25.61公斤，公司初步判断已构成重大底播虾夷扇贝存贷减值风险。

公告称，公司正组织海洋专家和科研机构，将尽快赶到海洋牧场现场进行勘察并将进行扇贝自然死亡原因分析。截至本公告日，尚未能获知导致本次虾夷扇贝大规模自然死亡的具体原因。

獐子岛的业绩预告显示，公司前三季已亏损3100—3600万元。值得注意的是，根据扇贝的成长周期，2017年度底播虾夷扇贝目前正是收获的季节，2018年底播扇贝则是“主力选手”，随着这批扇贝的大规模死亡，公司2019年能否顺利实现盈利的变数增大。

7月顶格处罚区60万 11月12日，獐子岛股价不出意外

外一字跌停，2019年以来，獐子岛股价连续下行，年初至今已下跌17.18%，总市值共蒸发约4亿元。

此次扇贝又出事，上市公司的责任应该如何认定？多位律师在接受羊城晚报记者采访时表示，目前下定论还为时尚早。“从其公告表述看，其合规性确实值得怀疑，但由于行业的特殊性，还需要监管层组织专业力量进行调查。”上海创远律师事务所律师许峰律师表示。

“《证券法》明令禁止上市公司等信息披露义务人进行虚假记载，如果此次獐子岛存在财务造假等虚假记载行为，其不仅需要承担行政责任，还需要承担民事责任甚至刑事责任。”广东环宇京茂律师事务所律师谢良律师对记者表示。

值得注意的是，獐子岛“扇贝门”事件屡次上演。在2014年10月，2018年1月和2019年4月，扇贝已经“跑路”三次，原因分别是受冷水团异动、“瘦死”和“受灾”，被调侃为上演“扇贝跑了”连续剧。更有投资者气愤地表示，现在有的公司造假都不真。

就在今年7月，证监会对獐子岛及公司相关人员下发《行政处罚及市场禁入事先告知书》，主要原因还是处罚的上限太低，仅是区区60万元。此外，此前虚假陈述被罚后追究刑事责任的也较少，而刑事责任方面，违规披露、不披

露重要信息罪的刑罚上限也不超过三年有期徒刑。因此，为遏制上市公司造假，建议在立法上提高行政处罚和刑事处罚的上限，甚至也可以参考发达国家对投资者保护采取的惩罚性赔偿机制。”谢良建议。

据悉，七月份下发的仅为处罚事先告知书，还不是正式处罚。“正式处罚尚未落地，我们这边已经收到了部分投资者的起诉材料，待正式处罚后便会发起索赔诉讼。”许峰向羊城晚报记者透露。

同时，对吴厚刚实施终身市场禁入措施。据悉，上述两项处罚均属于顶格处罚。

律师：应加大惩处力度

上市公司扇贝屡屡“跑路”，投资者的权利如何保障？“顶格行政处罚之所以威慑作用小，主要原因还是处罚的上限太低，仅是区区60万元。此外，此前虚假陈述被罚后追究刑事责任的也较少，而刑事责任方面，违规披露、不披



图/新华社

五类问题48小时内直接赔付 高德27家网约车平台推“敢坐敢赔”服务

羊城晚报讯 记者沈钊报道：11月12日，高德地图联合国内27家网约车平台共同推出“敢坐敢赔”服务承诺，用户通过高德地图打车时如遇五类问题，在客户正常投诉48小时内如未处理完毕，则无需判责直接对用户赔付。据了解，这也是国内网约车行业首个“先行赔付”服务。

根据“敢坐敢赔”服务承诺，在乘客使用高德打车的过程中，如遇未乘车扣费、提前计费及未及时结束计费、预估价不准、司机绕路、不认可取消消费等五种情况，乘客正常投诉后48小时内问题未处理完毕，则直接对乘客进行赔付。其中，绕路、多扣费

等情况，用户将收到差额赔付，而未乘车扣费等情况则进行全额赔付。此次推出“敢坐敢赔”的27家网约车平台，包括首汽约车、嘀嗒出行、AA出行、秒走打车、T3出行、欧了出行、旅程专车等。用户打开高德地图进入打车界面，加入“敢坐敢赔”的网约车服务商名称后会显示“敢坐敢赔”标签，方便进行选择。

“推出‘敢坐敢赔’，扭转了乘客和网约车平台的地位。”对此，中国交通运输协会共享出行分会副秘书长王翔表示，这也促使网约车平台必须提升自己的运营和服务水平。

返港上市将近？阿里：不予置评

羊城晚报讯 记者沈钊报道：近日，有报道称阿里巴巴计划在“双11”购物节过后不久向香港交易所及结算有限公司寻求上市许可，并可能会在11月底或12月初上市。对此，阿里巴巴12日回应羊城晚报记者称“不予置评”，这也是过去半年内阿里巴巴对于其在香港上市传言的统一回复。

近期有报道称，阿里巴巴寻求香港上市审批的集资金额介乎100亿至150亿美元（约780亿至1170亿港元）。目前，阿里

巴巴集团已将花旗集团、摩根大通和摩根士丹利加入其香港上市交易的承销商，同时邀请了多家中资银行，将于本周五（11月15日）开始接受投资者认购，并将于下周三（11月20日）对发行定价。

记者注意到，实际上，早在今年6月，就连续有传闻称阿里将返港上市，后来由于某些原因将计划推迟。至于这回阿里返港上市传闻是否将变成现实，仍需拭目以待。

民生银行广州分行深入推进“法治民生”建设 促进依法经营管理

近日，民生银行广州分行举行“法治民生 合规廉洁”培训，通过案例讲解等方式对分行新任聘任的管理人员及员工开展法治、合规及廉洁从业意识培训。

据了解，分层级实施法治学习培训是民生银行广州分行“法治民生”建设的重点举措之一。该行自2017年发布并开始实施《法治民生建设纲要实施方案（2017-2019年）》，希望在全行范围内形成“用法求发展、据法守底线”的良好法治文化。2019年是该方案实施的第三年，民生银行广州分行深入贯彻总行风险管理理念、机制、文化、团队、技术全面改革转型要求，在年初便制订了《2019年度法治建设工作计划》，深入推进法治民生建设，持续完善法律服务体系，创新法律服务与法律风险管理模式，同时，该行还制订了专项的法治教育培训计划和法治宣传工作计划，推进法治文化进阶培育，促进全行依法经营管理。

搭建法治宣教平台

为推进法治文化进阶培育，民生银行广州分行搭建了“一宣讲、三课堂、四栏目”的法治宣教平台，营造“月月有主题，时时在讲法”的氛围。

一是每年开展一次网点全覆盖的宣讲活动，宣讲小组到各网点与员工面对面宣讲法治知识，2019年编制并宣讲《员工预防违法犯罪宣传手册》，警示员工坚守法治底线。二是设立流动课堂、新竹课堂、专业课堂三大法律课堂，分层次对新聘任管理人员、新员工、违规违纪人员等开展有针对性的法治教育培训，建立多层次法治宣教体系。并推动实施强制性培训考核机制，将法治基本素质课作为全员年度评优、新员工上岗的必备前提，将法治警示课作为违法违规员工返岗的必备前提，将法治技能提升课作为员工选拔任用的参考标准，确保教育培训取得实效。三是开设《民生说法》、《法治视窗》两个行内视频栏目以及《热点问答》、《风险提示》两个OA文字栏目，定期推送法律内容。《民生说法》以演绎案例、律师点评的形式再现外部违法行为及法律后果，由支行员工参与录制视频，亲身体验违法法律底线的后果。视频在分行及各营业机构循环播放，引起员工的强烈反响，起到较好的警示教育效果。文/戴曼曼

有人撤退有人盈利 汽车分时租赁洗牌潮还没完

文/羊城晚报记者 严艺文 制图:黄国栋



陷入“押金风波”的不仅是共享单车，共享汽车领域也未能幸免。今年10月，有广州市民发现汽车分时租赁平台“盼达用车”在广州已无法可用，并无法退还押金。而几乎同时，另一汽车分时租赁平台Gofun却宣称，在40个自营城市中半数以上已盈利。两相对照，让汽车分时租赁再次引发关注。羊城晚报记者注意到，汽车分时租赁与共享单车发展路径类似，初期头部企业集中，但随着资本退潮，行业开始分化、掀起“洗牌潮”。因重资产的运营模式，分时租赁或需探索新的盈利出路。

除了发展相对成熟的网约车，基于互联网和移动设备，以小时（分钟）或里程数计费，随取随用的自助式汽车分时租赁，逐渐成为共享汽车出行的新型解决方案。根据公安部交管局公布的数据，截至今年6月，我国私家车保有量达1.98亿辆，汽车驾驶人达3.8亿人。这意味着，分时租赁市场已有规模化的“有本无车”潜在用户基础，且在不断扩大。

因按照时长或里程数计费，分时租赁拥有较高的性价比优势，让汽车分时租赁与共享单车发展路径类似，初期头部企业集中，但随着资本退潮，行业开始分化、掀起“洗牌潮”。因重资产的运营模式，分时租赁或需探索新的盈利出路。

庞大“有本无车”者成用户基础

共享出行曾是共享经济中最受宠的领域。国家信息中心的数据显示，2018年，生活服务、生产能力、交通出行三个领域共享经济的交易规模位居前三，分别为15894亿元、8236亿元和2478亿元。2015年-2018年，出行的共享新业态对整个行业增长的拉动作用为每年1.6个百分点。

2016年前后，分时租赁成为共享经济的风口。2015年到2017年，行业爆发式增长。根据易观统计数据，从2015年到2018年，分时租赁融资由1亿元上涨至13亿元。从企业类型上看，则有来自传统车企的，也有平台型的。

多路玩家和资本入局

根据前瞻产业研究院发布的《中国共享汽车商业模式创新与投资机会深度分析报告》显示，截至2018年6月，国内已注册的共享汽车企业超过400家。

“爆雷”出现撤退潮涌现

然而，狂潮过后是洗牌。去年12月，官网无法访问，办公场地人

2018年共享经济交易规模前三行业

| 排名 | 领域 | 规模 |
|----|------|----------|
| 1 | 生活服务 | 15894 亿元 |
| 2 | 生产能力 | 8236 亿元 |
| 3 | 交通出行 | 2478 亿元 |

去楼空、用户押金退不出……途歌陷入“押金风波”。中国执行信息公开网公开数据显示，截至目前，途歌累计有135条来自全国多地法院的被执行人记录，其失信被执行人记录增加至26条，其中多半与用户退还1500元押金有关。

据天眼查数据显示，途歌出行APP母公司北京途歌科技有限公司已被最高人民法院公示为失信公司。当前，途歌出行APP已停止运营。

前瞻产业研究院的数据显示，2017年，我国分时租赁新注册成立公司为294家，2018年降至238家。事实上，从2017年开始，分时租赁就迎来“撤退潮”。近两年，有相当比例的中小平台业务收缩或倒闭。

传统车企的布局也并非一路顺畅。今年6月，戴姆勒奔驰宣布旗下的car2go正式结束在重庆的运营；今年10月，有广州用户发现，打开盼达用车APP周围已无车可用。同时，成都、杭州、广州等地的用户押金未能按时退还。

重资产运营亟待转型

那么，汽车分时租赁该如何

建信能化ETF基金11月11日起发行

为了给投资者提供更加丰富的投资标的，建信基金积极布局商品期货市场，率先推出全市场首批商品期货ETF基金，建信易盛郑商所能源化工期货ETF基金（以下简称建信能化ETF）正在发行中，投资者可通过购买该基金

中信证券资管再获4项金牛奖殊荣

日前，2018年度金牛奖颁奖典礼在京举行。中信证券资管一举拿下“三年期金牛券商集合资产管理人”、“2018年度金牛券商资管社会责任奖”两项公司类重磅大奖。其中，“金牛券商集合资产管理人”这一称号已是中信证

鹏华权益基金前三季度再创佳绩

今年以来，公募基金赚钱效应进一步凸显，享受“基本面投资专家”之称的鹏华基金，旗下主动权益基金前三季度业绩全面绽放。截至三季度末，鹏华基金旗下有21只主动权益类基金年内净值增长率超过了35%，16只基金年内收益超过了40%，4只基金同期收益超过60%。为持续加强主动权益基金投资者教育，鹏华基金自10月份以来连续在京沪深三地举办四季度媒体交流会，回顾与总结鹏华权益基金的投资运作之际，深化鹏华基金主动

权益理念与品牌的传播建设。鹏华基金副总裁高鹏表示，鹏华基金长期以来始终坚持长期投资、稳利致远的投资理念，立足于为投资者持续创造价值。展望A股市场的投资价值与未来市场机遇，鹏华基金总裁助理、权益投资总监、董事总经理冀洪涛表示，A股在全球权益资产中有较高的性价比，指数整体向下空间有限。经济寻底过程中，货币政策进一步宽松需要确认，向上突破需要等待时机。

历经八年投资长跑，由鹏华基