



# 獐子岛“扇贝‘出事’没完没了，投资者只能束手无策？”

獐子岛的扇贝又出事了，这不是跑了，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货减值风险。同日，深交所火速发问函，要求公司解释扇贝在短时间内大面积死亡的原因、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年度底播虾夷扇贝投苗量31.8亿枚，2019年进入收获期。本年度计划收获面积约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批死亡，其中部分海域死亡贝壳比例约占80%以上，死亡时间距抽测采捕时间较近。

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货减值风险。

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进行扇贝自然死亡原因分析，截至目前公告，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，公司前三个季度已亏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月顶格处罚区区60万

11月12日，獐子岛股价不出意

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，目前下定论还为时太早，“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。”上海创元律师事务所高级合伙人许峰律师表示。

“《证券法》明令禁止上市公司等信息披露义务人进行虚假陈述，如果此次獐子岛存在财务数据造假等虚假陈述行为，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认真。

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》，因公司涉嫌财务造假，内部控制存在重大缺陷等原因，证监会拟决定对公司给予警告并处60万元罚款，对公司董事长吴厚刚给予警告并处30万元罚



图/新华社

款，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

若存在虚假陈述，或需担刑责

羊城晚报记者 陈泽云

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。

## 格力“造芯”不断加码

20亿元参与三安光电定增

羊城晚报记者 王丹阳报  
道：在高领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，格力电器公告称拟以自有资金20亿元认购三安光电公开发行的股份。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性股权投资，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

11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（珠海海界边）注册成立，法定代表人为董明珠，其经营业务范围即包含了半导体、集成电路、芯片、电子元件器件等，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究进度，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%。

## 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

羊城晚报记者 沈利报道：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、秒速打车、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”的网约车服务商家后会显示“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秘书长王拥民表示，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

羊城晚报记者 沈利报道：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所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答。

近期有报道称，阿里巴巴寻求香港上市审批的集资额介乎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销售队列，同时邀请了几家中资银行，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聘任的管理人员等员工开展法治、合规及廉洁从业意识培训。

据了解，分层级实施法治化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年年度法治建设

工作计划》，深入推进建设法治

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。

向，该行还推进法治评价考核机制，将法治评价列入各经营机构的考核中，督促各单位严守法治底线、合法合规开展经营活动。

搭建法治宣教平台

为推进法治文化进阶，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，分层次对新聘管理人员、新员工、违规违纪人员等开展有针对性的教育培训，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，亲身体验触犯法律底线的后果。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

## 建信能化ETF基金11月11日起发行

便捷布局商品期货市场。

建信能化ETF是全市场首批商品期货ETF，通过跟踪易盛郑商所能源化工指数A，按照成分期货合约在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，获取指数发展带来的收益。

## 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

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、稳健致远的投资理念，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，指数整体向好空间有限。经济底过程中，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

金伍旋管理的鹏华盛世创新基金（160613），尽显耐力型选手魅力。据显示，截至今年11月8日，伍旋自2011年接管鹏华盛世创新基金以来，任内总回报达214.25%，超越业绩基准146.26%，年化回报率为15.64%，位居同类前列。截至11月8日，鹏华盛世创新今年以来投资回报45.08%，最近三年和最近五年的回报分别为36.68%和130.08%，属于业内为数不多同时获得银河证券三年期和五年期五星评级的混合基金。

连续第5年获得。此外，中信证券卓越成长和中信证券债股双贏两只集合产品，则分别把“三年期金牛券商集合资产管理计划—股票型”和“三年期金牛券商集合资产管理计划—混合型”殊荣收入囊中。

推行法律风险全流程管控机制

为强化法律风险管理，该行完善法律风险管理相关制度，推行法律风险管理全流程机制。在重大经营决策、金融创新、重大业务项目实施前，该行实行前置法律审查程序，严格风险把关，严控准入关。

在法律风险过程控制中，该行定期实施法律风险检查和风险监测机制，对发现的问题及时采取风险纠偏、管控措施，并通过《热点问答》和《风险提示》等多种形式发布相关风险提示。为强化依法经营管理激励导