

聚焦獐子岛黑天鹅事件



CFP供图

# 獐子岛董事长 自掏1亿承担损失

## 董事长月薪降为1元,10名高管降薪5成

12月4日晚间,獐子岛发布公告称,大连证监局对公司开展了专项核查,未认定公司造假,但指出公司在海域收购决策、深海底播、信息披露及风险揭示方面存在三大风险。同时,公司表示将采取包括董事长承担1亿元损失在内的四大措施,来对冲此次虾夷扇贝绝收“黑天鹅事件”给公司造成的损失。

### 核查未认定造假

根据公告,大连证监局对獐子岛开展了专项核查,未认定公司造假,但指出公司存在三大风险:

一是公司海域收购决策存在瑕疵。公司2013年海域实际使用面积达到338万亩,是2006年上市时的5倍。海域面积扩大与公司虾夷扇贝苗种底播、海域使用金缴纳等后续支出紧密相关,在此过程中,公司未经充分研究即大幅扩增海域面积,决策过程中存在风险隐患。

二是公司深海底播缺乏充分论证。从2010年起,公司底播虾夷扇贝进入45米以上水深海域,2011年45米以上水深海域底播面积达68万亩,占当年底播总面积的53.3%,至2012年45米以上水深海域底播面积近120万亩。在深海底播过程中,公司仅由内部职能部门进行了初步调查,借鉴以往的开发经验即作出深海底播决定,未经充分论证和可行性研究,也未进行深海底播实验即大规模投入,存在较大的风险隐患。

三是公司存在深海底播信息披露及风险揭示问题。公司对于由浅海底播到进入45米以上水深深海底播的经营环境变化事项,仅在定期报告中进行简单披露,未对相关风险进行详细披露及揭示。

另外,公司在回复深交所的问询函中,对于市场热议的公司是否存在大股东资金占用的情形进行了否认。

### 董事长自掏1亿承担损失

为了对冲此次“黑天鹅”事件的损失,獐子岛拟采取包括董事长承担1亿元损失、高管自愿降薪、高管增持股份、推出员工持股计划等系列措施。

公司董事会通过决议,董事长兼总裁吴厚刚自愿承担1亿元灾害损失与公司共渡难关。其中,2000万元在公告后1个月内到位,剩余8000万元在此次董事会决议公告后1年内到位。资金来源为以大宗交易或协议转让方式减持其所持有的公司股票净回收资金1亿元(扣除相关税费)。吴厚刚承诺自上述股票减持完毕之日起剩余股票锁定3年。

同时,公司总裁办公会全体12名成员自愿降薪。其中,吴厚刚自2014年12月起月薪降为1元;孙颖士、梁峻、尤君、何春雷、曹秉才、邹建、孙福君、战伟、勾荣、张戡自2014年起年度薪酬降低50%;冯玉明自2014年起年度薪酬降低26%。上述降薪方案直至公司归属于上市公司股东的净利润恢复至受灾前五年(2009-2013)的平均水平(即不低于2.66亿元)为止。

除冯玉明外,总裁办公会11名成员计划于公司股票复牌后1个月内,出资不少于2000万元增持公司股票,并承诺2年内不减持。

公司还推出了约776.20万股的员工持股计划,涉及股票数量约占公司现有股本总额的1.09%,累计不超过公司股本总额的10%。

据《中国证券报》

### 监管声音

#### 证监会:未发现獐子岛扇贝苗采购底播存虚假

中国证监会新闻发言人邓舸5日说,经核查,未发现獐子岛2011年底播虾夷扇贝苗种采购、底播过程中存在虚假行为。

中小板上市公司獐子岛于10月31日公告称,受北黄海冷水团异常变化影响,部分海域底播虾夷扇贝发生重大损失,决定对大额存货进行核销处理及计提大额,影响净利润7.63亿元。该信息披露后,市场出现大量质疑声音,集中反映獐子岛涉嫌三年前虾夷扇贝底播苗种造假等问题。

邓舸说,针对市场质疑,证监会组织,由大连证监局牵头,广东、山东、湖南、云南证监局和深圳交易所派员参加,成立20余人的专项核查组,于11月10日至11月27日对獐子岛进行了现场核查。

核查人员访谈了主要苗种供应商及公司有关岗位一线员工;调取了苗种采购、销售合同及苗种采购、验收、底播等各环节的原始工作记录,未发现大股东存在占用上市公司资金行为,不过獐子岛存在决策程序、信息披露以及财务核算不规范等问题。他说,对核查过程中发现的问题,大连证监局已经采取责令整改、出具警示函等行政监管措施,深圳证券交易所也采取了自律监管措施。

据新华社

### 相关新闻

## 獐子岛召开说明会 高管悉数到场

### 投资者发问董事长为何减持

12月5日傍晚5时,身陷巨亏风波中的獐子岛在大连召开专项说明会,公司董事长、董秘等高管悉数到场。公司方面坦言,以前公司内控及对冷水团认识均存在不足,今后要加强防范,公司有信心将此次交的“学费”转化为成绩。

就自掏1亿元承担部分损失、高管降薪、员工持股,公司董事长吴厚刚表示,公司希望通过这一系

列措施恢复和树立市场的信心。据公司董秘孙福君介绍,“这1亿元是直接注入公司,不涉及股票。”

此次“黑天鹅”事件,令獐子岛的公司形象遭受重大损失,除了上述一揽子计划,公司未来是否还有其他措施应对?吴厚刚表示,“我们要重新思考海洋牧场,成立海洋牧场研发中心,加强合作,提高风险认知能力,尤其是冷水团。”

就在交流快结束的时候,现场出现了一个小插曲:一位操着大连口音的投资者情绪稍微有些激动,“对于高管减薪,我们并不关注,也不关心,我们更关注的是何时利润能恢复到一个正常的水平。这种情况下,吴董事长为什么还在减持?”孙福君就此表示,“对于减持,我们一定好好做好规划,避免对二级市场的影响。”

现代快报记者 高文力

### 政策动向

## 证监会就股票期权交易试点征求意见

证监会5日就《股票期权交易试点管理办法(征求意见稿)》、《证券期货经营机构参与股票期权交易试点指引》向社会公开征求意见。

据了解,此次征求意见稿中,办法共30条,主要规定了股票期权交易场所和结算机构、证券公司和期货公司参与股票期权业务的资格、投资者保护、风险控制措施及相关其他规定等五方面内容。指引作为办法的配套文件,共32条,主要就证券期货经营机构参与股票期权交易试点的具体业务形式及资格条件、风险控制指标计算规则以及有关监管要求进行明确。

根据办法,股票期权的交易场所和结算机构是证券交易所和证券登记结算机构。证券公司可以从事股票期权经纪业务、自营业务和做市业务。期货公司可以从事与股票期权备兑开仓和行权交割相关的有限范围的证券现货经纪业务。

办法高度重视投资者保护,规定股票期权交易实行投资者适当性管理制度;并建立纠纷处理机制;规定证券期货经营机构可以与投资者约定为其提供“协议行权”服务,以更好保障投资者合法权益。

为了做好风险防控,办法既注重促进股票期权市场发展,也注重规范股票期权市场秩序,明确将跨市场操纵和内幕交易行为列为违法违规予以打击;对股票期权合约标的提出明确要求,以防止期权市场被爆炒以及合约被操纵。

此外,证监会5日就《公司债券发行与交易管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。相比2007年的《公司债券发行试点办法》,主要修订内容包括扩大发行主体范围、丰富债券发行方式、增加债券交易场所、简化发行审核流程、实施分类管理、加强债券市场监管、强化持有人权益保护等。

据新华社

### 理财前线

## 股债“跷跷板”效应显现 债市短期调整料将延续

伴随股市连日来的大涨,当前股债的“跷跷板”效应开始显现。

中债提供的数据显示,截至12月4日收盘,银行间现券市场收益率继续大幅上攀。尤以利率产品而言,国债3年期日终成交带动曲线上行5BP至3.38%;7年期日终上行8BP至3.65%;10年期则上行4BP至3.66%。曲线长端已经极为平坦,且出现倒挂迹象。

政策性金融债方面,非国开债2年期的报价成交上行显著,曲线攀升11BP至3.99%。国开金融债2年期在报价和成交的带动下同样上行12BP至3.94%;7年期尾盘成交带动曲线上行7BP至4.18%;10年期曲线上行4BP至4.16%。

业内人士解读认为,当前股市

的大幅上涨与各种利多因素有关,包括资金成本持续偏低、央行降息释放宽松预期、增量资金调整仓位结构、规范银行理财可能导致新增资金入市、投资者风险偏好的上升等等。

毫无疑问,股票市场大幅上涨带来的财富效应,以及由此带来的资产配置效应会使得债券市场出现明显下跌。

“目前债券的收益率已经基本回到了降息前的水平。”一位商行交易员在接受记者采访时表示,“在股市参与热情持续升温的情况下,个人预计,短期内债市将维持震荡盘整格局,甚至不排除进一步走弱的可能。在临近年末之际,还是建议大家以防御为主。”

据新华社

### 天天出彩

#### 体彩排列5(14331期)

中奖号码:7 1 3 5 0  
 奖级 中奖注数 每注奖金  
 排列5直选 25注 100000元

#### 体彩7位数(14189期)

中奖号码:7 6 5 8 3 0 7  
 奖等 中奖注数 每注奖额  
 特等奖 0注 0元

#### 福彩“七乐彩”(2014143期)

中奖号码:12 16 17 19 20 25 29  
 特别号码:1  
 奖级 中奖注数 每注奖额  
 一等奖 0注 0元

#### 福彩15选5(2014331期)

中奖号码:1 4 6 9 10  
 奖级 中奖注数 每注奖额  
 特别奖 0注 0元  
 一等奖 135注 2498元

#### 福彩3D游戏(2014331期)

中奖号码:2 8 7  
 奖级 江苏中奖注数 每注奖额  
 单选 572注 1040元  
 组选3 0注 346元  
 组选6 1709注 173元

#### 体彩排列3(14331期)

中奖号码:7 1 3  
 奖级 中奖注数 每注奖金  
 排列3直选 4281注 1040元  
 排列3组选3 0注 346元  
 排列3组选6 8631注 173元

#### 体彩鸡毛信

#### 大乐透惠民大放送火热进行中

体彩超级大乐透“惠民大放送”活动正在全省体彩站点火热进行中,10万辆购物车等你来拿。目前大乐透奖池高达12.13亿元,亿元巨奖一触即发,彩友们不妨把握投资机会!(苏缇)

#### 全省版广告热线025-84519772

#### 工厂转让

位于江苏省宝应县射阳湖镇,总占地面积6211.48平方米,建筑面积2010.5平方米(国有土地证、房屋所有权证齐全)。办公楼、生活楼、生产车间配套齐全。现欲一次性全部转让,有意者可以面议。

联系人:郑女士 联系电话:13501358617