

# 肖钢上任第一把火烧向上市公司违规

## 证监会两日立案调查三家公司,用行动表明“保持政策连续性”

新任证监会主席肖钢履新刚满5天,正当市场纷纷猜测其新官上任的“三把火”将烧向何处之时,A股市场上的一些动向或透出一丝端倪。3月20日晚,青鸟华光刚刚曝出接到证监会立案调查通知,21日,SST华塑、海联讯又双双公告,两公司当天遭到证监会立案调查。如此密集的调查,在A股历史上还尚不多见,而此时,刚好正值证监会主席换帅之际。因此,此举被不少市场人士视为新主席肖钢的“第一把火”。治理上市公司违规。

据《北京商报》

## 三家公司同时遭调查

3月20日晚间,青鸟华光发布了遭到证监会立案调查的公告。称3月20日公司接到了证监会发的《调查通知书》,因涉嫌未按规定披露信息而遭立案调查。3月20日是肖钢接掌证监会后正式工作的第三天。

至记者截稿时止,青鸟华光遭调查的具体原因还不清楚。不过,在并无重大利好公布的情况下,近三个交易日,该股连续三个涨停,即使是有遭调查利空消息冲击,其股价仍然强势不减。从这一点看,业内分析人士认为,很可能是公司隐瞒了某些重要利好事项。“如果信披违规,按照规定,公司将遭到证监会公开谴责,情节严重,公司及高管也可能受到经济处罚。至于是否会涉及内幕交易,则需要等证监会的调查结果”,臧晓雨律师表示。

相对来说,SST华塑就没青鸟华光那么淡定了。21日一早,

SST华塑公告了自己遭证监会立案调查一事,称当天接到了《调查通知书》,原因是涉嫌违反证券相关法律法规。受此打击,该股当日放量跌停。

延续惯例,也没有具体的调查原因出炉,据记者从业内人士处了解,以SST华塑种种迹象分析,此次证监会调查或与其日前被曝出的国有股权遭贱卖以及公司财务造假有关。其实,今年1月,该公司已被四川证监局通报了存在涉嫌信披违规等多项问题。

接着,要提到海联讯。21日下午,该公司毫无征兆地发布了遭证监会调查的公告,称当天收到了《调查通知书》,原因也是涉嫌违反证券法律法规。具体原因,目前,记者采访的多位业内人士也表示迷茫,“难道与之前传言的财务造假、包装上市有关?”一位券商投顾推测。



CFP供图

## “肖市场”具体手段引关注

2013年的春天,金融界“少壮派”肖钢接掌了证监会,他的工作重点将落向何处?业内并不怀疑他的“保持政策的延续性”,但正如财经专栏作家叶檀所说,肖钢“市场化”执政的具体手段是什么,上任后对内幕交易的打击、拟上市公司的审核到底会怎么做,会不会进行下去,这是大家最关注的焦点。

“从近日多家上市公司集中遭调查的情况看,肖钢似乎在用行动

表明将延续并加大力度对上市公司违规进行治理,这也符合市场的愿望和预期。”北京一家大型券商负责人表示,“之前,我们一直推断股票市场风险控制应该是肖钢关注的重点,而整治上市公司违规正是在控制风险的源头。”

此外,21日,上交所对多伦股份原实际控制人李勇鸿在取得多伦股份实际控制权后不满12个月即转让他人,且未及时报告、公告予以了公开谴责。

## 延续违规“零容忍”

内幕交易一直是证监会重点整治和打击的方向,对资本市场操纵行为和内幕交易,上任证监会主席郭树清曾强调“零容忍”,而2012年也是证监会执法力度最大的一年。有数据显示,2012年证监会共受理证券期货违法违规线索380件,同比增长31%;新增案件调查316件,同比增长

21%;移送涉嫌犯罪案件33件,同比增长32%。

而2012年,股民的维权意识大大增强,法律界也出现了帮助股民维权的专业人士。3月18日,上海市东方剑桥律师事务所吴立骏律师表示,其代理的上百名佛山照明股民索赔案已被广州市中院受理。

## 72岁杨绵绵卸任海尔董事长

曾是家电界最有权势女性



杨绵绵 资料图片

21日,在A股上市的海尔发布公告,宣布由47岁的梁海山接替72岁的杨绵绵出任公司董事长。而在本周一晚间,在港上市的海尔电器已宣布由46岁的周云杰接替杨绵绵出任公司行政总裁。

杨绵绵在2006年至2008年连续被美国《福布斯》杂志评为“全球最具有影响力的女性之一”,是唯一一连续三年上榜的中国女性。

在人事变动的同时,青岛海尔和海尔电器本周还先后交出了去年的成绩单。其中,海尔电器去年实现营收556.15亿元,同比增长11%;实现净利润16.95亿元,同比增长20.4%;青岛海尔去年实现营收798.57亿元,同比增长8.13%,实现净利润32.69亿元,同比增长21.54%。两家公司合计净盈利49.64亿元。

据《京华时报》

## 上市公司财务造假理论成本仅250万

在我国,弄虚作假的成本太小,被发现弄虚作假的概率肯定不到50%,按照监管法相关规定,财务造假最高对公司罚款500万元,按照50%的概率算下来,弄虚作假理论成本也就是250万元。

“今后三五年,产业转型升级、技术进步和产能过剩带来的冲击,将成为上市公司财务造假深层次的原因,投资者和监管层必须高度警惕。”21日,国内著名财务问题专家、厦门国家会计学院副院长、财政部会计准则委员会委员黄世忠称。

据《羊城晚报》

### 警惕“一枝独秀”

记者:监管部门对上市公司的监管力度不断加大,但仍仍有公司铤而走险。近年来上市公司在财务舞弊方面有何新动向?

黄世忠:万福生科造假,实际上就是隐瞒了产能过剩的问题。如果企业技术进步跟不上行业发展的步伐,产能过剩又找不到有效的解决途径,最终就会在报表上反映出来。本来按照上市公司的相关规定,只要如实披露并没有什么大问题,特别是创业板公司。但是,有些公司可能面临业绩压力,导致少数上市公司铤而走险弄虚作假。所以,对于投资者、监管者来说,现在要高度关注的一个问题是:如果某个行业全面呈现速度比较快的调整,但其中有上市公司还能报出很好的业绩,除非这家公司在业务模式、技术创新等方面有独到之处,否则,在整个行业都不好的环境下,只有你“一枝独秀”,那肯定有问题。

### 造假成本太低

记者:去年底,中国证监会通报了对上市公司2011年年报审核结果。在沪深交易所关注的9503个问题中,会计信息失真占比最高,达27%。这是不是说明上市公司财务造假问题变得严重?

黄世忠:我并不认为27%这个比例是多大的问题,以前这个比例可能更高。现在比较忧虑的一点是,股权分置改革后,发起人股东持股可以全流通,现在这些股份陆续上市,在产业结构调整的大背景下,再加上前几年创业板发行市盈率畸高,要想支撑股价争取更大的套现利益,就要把业绩做好,这就有了财务造假的动机和冲动。与此同时,在我国,弄虚作假的成本又太小,被发现弄虚作假的概率肯定不到50%,按照监管法相关规定,财务造假最高对公司罚款500万元,按照50%的概率算下来,弄虚作假理论成本也就是250万元。

### 现金流量表最重要

记者:了解上市公司财务情况主要看三张表,即损益表、资产负债表和现金流量表。三张财务报表中,哪个最能反映公司真实业绩、风险和成长性?

黄世忠:一家上市公司利润是否真实,利润质量高不高,首先应该看资产负债表和现金流量表,然后通过这两者交叉印证利润是否真实。如果一家企业报告利润在上升,就要关注它的资产质量是上升还是下降。

之后,就是通过现金流量表来交叉印证,一个比较有效的办法是,如果企业每年都在报盈利,但经营活动产生的现金流量是负数,人不敷出,如果连续三年甚至是连续五年都如此,十有八九,那个利润、那个收入就有问题。

在看上市公司三张报表时,现金流量表才是检验企业是绩优还是绩差企业的试金石。

## 对佳辰生物全额计提减值 重庆啤酒回归主业

重庆啤酒今日公布的年报显示,公司2012年实现啤酒销售114.03万千升,营业收入31.49亿元,净利润1.59亿元,同比分别增长5.4%、16.86%和3.53%。值得注意的是,公司拟对佳辰生物工程有限公司计提长期股权投资减值准备9488余万元,这意味着公司对这一当年“乙肝疫苗”研发的主体已全额减值。

根据提名,公司原董事、嘉士伯啤酒厂亚洲区高级副总裁,嘉士伯集团执行委员会成员Roy Enzo Bagattini(白荣恩)将很可能成为重啤新任董事长。重啤啤酒表示,“将与嘉士伯一起,发展成为全国领先的啤酒企业”。公司2013年计划实现啤酒销量128.91万千升,计划实现营业收入35.30亿元。

现代快报记者 王屹

## 去年淘宝公益网店 筹集善款2567万元

阿里巴巴社会责任部3月22日公布的数据显示:截至2012年底,淘宝公益平台上共有224家公益网店,数量较年初的101家增加1倍多;这些公益网店2012年共筹集善款2567万元,较2011年增加1067万元。其中“免费午餐”公益店凭借自身丰富的传播、宣传资源,以及项目在公众中广泛的认可度,全年仅仅通过天猫网店就筹款超过了570万。

现代快报记者 刘芳

## 天天出彩

体彩22选5(13074期)  
中奖号码:03 06 15 19 21  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 47注 8399元

体彩排列3(13074期)  
中奖号码:8 5 8  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列3直选 9093注 1000元  
排列3组选3 5704注 320元  
排列3组选6 0注 160元

体彩排列5(13074期)  
中奖号码:8 5 8 2 6  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 30注 100000元

福彩15选5(2013074期)  
中奖号码:2 3 5 8 10  
奖级 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 249注 1507元

快3销售2013-3-22  
销售额:15814394元  
中奖注数:158217注  
中奖金额:6763343元

福彩3D游戏(2013074期)  
中奖号码:2 8 8  
奖级 江苏中奖注数 每注金额  
单选 280注 1000元  
组选3 540注 320元  
组选6 0注 160元

福彩“七乐彩”(2013032期)  
中奖号码:5 7 15 16 22 27 28  
特别号码:25  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 4注 553330元

传统型体彩7位数(13043期)  
中奖号码:4 4 0 2 6 7 1  
奖级 中奖注数 每注金额  
特等奖 0注 0元  
一等奖 0注 0元  
二等奖 33注 4652元

## 体彩鸡毛信

### 顶呱刮江苏已刮出1517个10万大奖

随着“砸金蛋”“魔法师”“黑旋风”等新票在江苏即开彩市走俏,顶呱刮之风愈演愈烈,截至目前即开体彩在江苏上市以来已刮出10万以上大奖1517个,敬请关注。

(苏彩)