

拆穿A股公司财务造假三大伎俩

“坚决把造假者挡在市场门外,严格落实信息公开透明要求,切实保障投资者的知情权。”中国证监会主席吴清明确提出,资本市场要坚守法治与诚信底线,坚决清退造假者和“僵尸企业”。

记者注意到,今年以来,证监会对百余家涉嫌财务造假等信息披露违法的公司作出行政处罚,处罚的人员广度、惩处力度和追责维度都大幅提升。监管利剑之下,错综复杂的财务造假术被逐一拆穿,上市公司三大财务造假伎俩也浮出水面。

自导自演财务造假

虚构客户、虚构业务、伪造订单……为保住上市资格、维持股价,抑或是完成业绩承诺,上市公司财务造假手法层出不穷,十分具有迷惑性。其中,不乏一些公司通过自导自演式造假企图“瞒天过海”。

6月6日,*ST新纺将正式进入退市整理期,走完在A股市场的最后旅程。回溯来看,*ST新纺的退市结局与其连续7年财务造假不无关系。经调查,公司涉嫌虚增、虚减营业收入,虚增存货,虚增研发费用等,导致2016年至2022年年度报告存在虚假记载。

其中,*ST新纺及子公司通过与外部业务主体之间不具有商业实质、不符合收入确认条件的虚假贸易等手段,2016年至2022年虚增收入合计高达57亿余元,由此而来虚增的净利润高达23.93亿元。

多年连续造假,监管也予以重罚。河南证监局对公司及相关责任人合计罚款4250万元。包括时任公司董事长魏学柱在内的多名高管被采取证券市场禁入措施。

随着财务造假案曝光,*ST新纺也在2023年年报发布后,同时触及“净资产为负”以及“财务会计报告被出具非标审计意见”的退市情形,被深交所作出终止上市决定。

ST特信(原“特发信息”)连续5年造假同样令人错愕。今年5月,公司全资子公司特发东智采取跨期调节营业成本、虚构业务等方式造假的行为也被监管部门“揪”了出来。

而造假的“祸根”,则是2015年特发东智被特发信息收购背后的一份业绩对赌协议。回顾来看,特发信息在2015年4月宣布以支付现金和发行股份方式从陈传荣等4名交易对手方中购买特发东智100%股权,彼时交易对手承诺特发东智2015年至2017年三年累计净利润总额不低于1.43亿元,2018年至2020年净利润均不低于5860万元。

然而,为了完成1.43亿元的业绩承诺,特发东智竟然选择铤而走险,通过自编自导的方式对财务资料、采购订单、物流单据、相关合同等材料进行全套造假,使得特发信息2015年至2018年合计虚增利润总额超1.7亿元。

如此自导自演造假“戏码”之下,也让公司及时任8名高管拟合计被罚2350万元,同时3名时任高管拟被分别采取10年、8年、6年的证券市场禁入措施。

秀“财技”试图浑水摸鱼

除了明目张胆地通过虚构业务等方式增厚业绩之外,还有一批上市公司常年隐藏在用高超“财技”所编制的精美财报“外衣”之下。

*ST鹏博就在资产核算上频使“障眼法”,致使公司连续11年财报“失真”。如2012年、2016年及2020年,*ST鹏博都在资产科目核算中出现问题,分别涉及未及时确认资产减值损失0.42亿元,未及时计提长期股权投资减值准备1.62亿元,以及未将1.96亿元资本投入计入所有者权益。

对于*ST鹏博的违法行为,包括公司及实际控制人、董事长杨学平在内的13名涉案高管悉数受罚,罚款金额合计高达3400万元,杨学平等人还将面临最长达10年的市场禁入。

记者注意到,今年所暴露出的财务造假

案中,不乏央企国企上市公司的身影。

国内氯碱龙头ST中泰的财务造假事件令人震惊。ST中泰通过将不具有控制权或实为代理人的业务按照总额法核算的方式,让公司2022年虚增收入42.48亿元。

从行政处罚决定书来看,ST中泰造假的原因竟是为了完成控股股东的“KPI考核”。对于公司财报虚假记载的问题,ST中泰相关工作人员表示,本来是应该用净额法来计算,公司通过总额法计算造成虚增收入和成本。“原因公告也说了,就是为了完成集团下达的营收目标。”

另外,监管部门还查明公司大股东存在占用上市公司资金等情况,金额高达77.18亿元。

最终,监管部门对ST中泰责令改正,给予警告,并处以500万元罚款,对时任财务总监等高管分别处以50万元至150万元不等的罚款。对中泰集团责令改正,给予警告,并处以500万元罚款。

找“帮凶”合谋编织谎言

上市公司财务造假还有第三方主体充当“帮凶”。其中,作为资本市场的“看门人”,中介机构放任甚至“配合”上市公司财务造假的行为,逐渐成为监管重拳整治的地带。

今年5月中旬,江苏证监局连发8份罚单,让连续6年财务造假的金通灵,以及为其提供审计服务的会计师事务所及保荐机构再次站在监管聚光灯下。

具体来看,金通灵2017年至2022年年报存在虚增或虚减营业收入、利润总额等虚假记载行为。大华会计师事务所(简称“大华所”)为金通灵2017年至2022年年度财务报表提供审计服务,均出具了标准无保留意见的审计报告。因未能勤勉尽责,对明显异常的财务数据未予充分关注和核实,大华所同被立案调查,被罚没4132万元,并暂停其从事证券服务业务6个月,相关会计师被处以40万至150万元不等的罚款。而受累处罚事件,大华所还被10多家A股公司宣告解除合作。

逾90家上市公司拟进行中期分红 高股息板块继续被看好

Wind数据显示,截至6月4日,A股上市公司中已有92家计划进行中期分红,或是公司股东提议进行中期分红,部分公司还提出可能在四季度再进行特别分红。从市场表现看,今年以来高股息板块持续得到二级市场投资者认可,展望后市,高股息策略也继续被机构看好,盈利能力稳定、具备分红能力和分红意愿的高股息板块或仍是中期的配置主线。

日前中煤能源大手笔分红方案引发市场关注:在进行2023年度权益分派基础上,公司控股股东还提议公司实施2024年度中期分红,建议分红金额不低于2024年上半年公司归母净利润的30%,且不超过相应期间的归母净利润。

根据中南传媒发布的2024年半年度利

润分配安排,公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润,在现金分红总额不超过当期实现的归母净利润的条件下,公司向全体股东每股派发现金红利0.1元(含税)。为简化分红程序,公司董事会还提请股东大会授权董事会根据股东大会决议,在符合利润分配的条件下制定实施2024年半年度利润分配安排。

银都股份计划在2024年半年度归母净利润金额大于2024年半年度拟分配金额的前提下,以公司实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,以每10股派发现金红利5元(含税)为上限,向全体股东派发现金红利。

为进一步提高投资者获得感,与股东共享公司发展成果,智飞生物计划在2024年

*ST富润就是典型案例。经查,2020年1月至2022年上半年,*ST富润全资子公司泰一指尚虚构广告代理流程,找来多家传媒公司充当其“客户”,最终形成没有商业实质的空转代理业务。2020年至2022年上半年,在多位“客户”帮助下,*ST富润虚增营业收入金额合计7.17亿元,虚增营业成本合计7.16亿元。

这家在A股闯荡了27个年头的老牌上市公司,于5月17日收到浙江证监局下发的行政处罚决定书:对*ST富润责令改正,给予警告并处以550万元罚款;并对公司时任董事长、总经理、董事、董秘、财务总监给予警告,处以70万元至250万元罚款。

数据显示,在“零容忍”态势下,今年被监管部门立案调查和处罚的公司持续增多。监管大幅提高违法成本,发挥更强的威慑效能,旨在切实维护市场诚信基础,塑造公开、透明、不说假话的市场生态。

本报综合消息

5月银行业被罚1.45亿元

国有大行、股份行的罚单数量分别为34张、22张;城商行和政策性银行被开出的罚单分别有17张、4张。

从被处罚分支机构的地域分布来看,广东、河南、江西等地被罚银行分支机构数量、金额位于前列。其中,广东地区有14家银行分支机构合计被罚7683.2万元,被罚的农村金融机构数量也最多;河南地区有15家银行分支机构被罚1286万元,多涉及国有大行和股份行。此外,江西有14家银行分支机构被罚约663万元,主要来自一些农商行和村镇银行。

今年5月,被罚金额最多的银行为平安银行,该行总行被罚6073.98万元,分支机构则被罚650万元。目前,这也是2024年以来

银行业收到的最大额罚单。平安银行因违法违规行为被罚,主要涉及公司治理与内部控制、信贷业务、理财业务等。5月被罚金额分列第二、三位的银行是建设银行、光大银行。

从金融监管部门5月开出的141张罚单来看,受处罚银行的违规行为涉及金融行业的多个方面,包括账户管理、反洗钱、风险控制、信息披露、贷款业务管理等。其中,贷款违规、反洗钱问题、内部控制不足、违规掩盖不良贷款和未依法履职尽责等行为最为普遍。以贷款违规为例,具体表现包括房地产相关贷款违规、贷款被挪用、违规发放贷款、贷款管理不到位;按揭贷款资金未直接支付至预售资金监管账户、办理虚假按揭贷款、购房按揭贷款首付款管理不尽职等。

本报综合消息

A股午后单边下行:两市成交6886亿元

A股三大股指6月5日集体低开。早盘分化,沪弱深强格局依旧。午后两市出现震荡下行的走势,跌幅也有所扩大。

从盘面上看,房地产、有色金属、文化传媒行业跌幅靠前,PEEK材料、短剧、虚拟电厂、光伏、网络游戏、机器人等题材回调明显;锂电池、车联网、军工信息化、半导体概念股逆势上涨。

至6月5日收盘,上证综指跌0.83%,报3065.4点;科创50指数跌0.21%,报752.04点;深证成指跌0.8%,报9393.61点;创业板指跌0.54%,报1833.55点。

Wind统计显示,两市及北交所共672只股票上涨,4605只股票下跌,平盘有84只股票。

6月5日,沪深两市成交总额6886亿元,

较前一交易日的7457亿元减少571亿元。其中,沪市成交2997亿元,比上一交易日3256亿元减少259亿元,深市成交3889亿元。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
ST西钢	2.11	-4.09	52334
青海华鼎	2.85	-5.00	129769
ST春天	2.20	+2.80	418307
金瑞矿业	7.71	-3.38	85296
西部矿业	18.08	-4.29	355981
正平股份	2.42	-3.97	115668
盐湖股份	17.24	-1.37	166939
天佑德酒	11.42	-2.73	42607

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
鸿泉物联	14.76	+20.00
*ST导航	26.23	+14.24
多伦科技	6.79	+10.05
华体科技	12.40	+10.03
协和电子	28.57	+10.01
四通股份	5.83	+10.00

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N汇成真空	104.06	+752.95
*ST巴安	0.58	+20.83
万通智控	12.64	+20.04
民德电子	21.40	+20.02
瑞迪智驱	8.05	+19.97
*ST嘉寓	1.03	+19.77

名称 收盘价 跌幅(%)

退市园城	0.35	-96.44
退市碳元	0.33	-83.33
退市同达	1.38	-80.65
菱电股份	48.05	-11.15
恒烁股份	37.31	-10.89
松杨资源	24.19	-10.01

名称 收盘价 跌幅(%)

众智科技	31.60	-20.00
强瑞技术	37.33	-12.17
三友联合	9.55	-10.99
瑞迪智驱	102.10	-10.94
肯特股份	44.27	-10.71
扬帆新材	10.93	-10.56

名称 收盘价 成交额(万)

紫金矿业	17.05	315572
贵州茅台	1644.00	314082
中远海控	16.58	293896
长江电力	27.96	247487
上海贝岭	17.09	23956
招商银行	33.99	235979

名称 收盘价 成交额(万)

比亚迪	240.79	473218
通富微电	22.70	249674
宁德时代	204.12	242087
中际旭创	166.96	239626
立讯精密	32.88	230349
紫光国微	57.86	224062