

虚构内容 隐瞒信息 披露不完整

信披违规被立案调查呈上升趋势

专家建议健全信披违规问责机制

□本报记者 万晶

信披违规被媒体质疑之后,北大荒11月21日发布了二次整改公告;同日,上海家化、神开股份也收到证监会《调查通知书》,均因涉披露信息违规而被证监会立案调查。中国证券报记者发现,近一时期因信披违规而被立案调查的上市公司家数呈上升趋势。

业内人士指出,信披违规主要集中在内容虚构或错误、部分内容遗漏和故意隐瞒等方面,常常成为误导投资者买卖决策的“陷阱”,上市公司亟待增强法律和诚信意识,及时完整准确披露信息,监管部门也应加大监管处罚力度,从制度上杜绝隐患。

信披内容存在虚构

信息披露内容虚构或错误,尤其是给市场重大财务数据影响,往往是涉信披带来恶劣影响。

11月21日,神开股份公告,公司收到证监会《调查通知书》,因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案稽查。

根据上海监管局的《行政监管措施决定书》,2012年神开股份“对部分客户存在开具发票即确认销售收入并暂估成本、相应货物实际未发出或劳务未提供的情况……2012年末一次性冲销了上述相关销售收入和对应的成本……2012年第一季度提前确认收入904.98万元,影响税前利润316.74万元,半年度提前确认收入2014.74万元,影响税前利润705.16万元,2012年前三季度提前确认收入1460.11万元,影响税前利润

511.04万元”。

神开股份正是通过虚构应收账款,即通过虚构赊销,把四季度的利润转移到前三个季度,使得前三个季度的累计利润呈现出上升态势。与此同时,神开股份的主要股东36个月承诺的限售期于2012年8月13日届满,大股东和实际控制人之一的袁建新于2012年8月27日通过交易所大宗交易系统,以10.97元/股的价格减持200万股,套现2194万元。而神开股份自2009年8月上市以来,即涌现离职潮。

业内人士质疑,神开股份之所以把2012年四季度的利润转移至前三个季度,或有推高股价,为大股东减持提供便利之嫌。这一点在神开股份的股价上得到了印证。

证监会11月8日通报了4家上市公司信息披露违法违规的立案情况,其中康芝药业通过提前确认销售收入、少计销售费用等方式,虚增2011、2012年度净利润,涉嫌违法违规。

“工作不细致”、“工作失误”成为部分上市公司解释信息披露错误的一大理由。

11月7日,青岛金王以“统计工作失误”为由发布公告,更正其3月份发布的《2012年年度报告》中前五名供应商部分内容及数据出现的差错。江苏旷达8月9日披露的《关于全资子公司收购股权暨股票复牌的公告》中,被收购方“青海力诺”2012年和2013年1-4月的净利润数据填写颠倒。江苏旷达表示,出现上述情况,是信息披露人员工作不细致,信息披露审核没有严格把关。



CFP图片

故意隐瞒重要信息

隐瞒关联交易及其他重要信息,也是上市公司信息披露中常见的违规情况,直接影响到投资者的知情权,常常误导了投资决策。

上海家化11月20日收到中国证监会的《调查通知书》,因涉嫌未按规定披露信息,被证监会立案稽查。公司还收到上海证监局《行政监管措施决定书》。上海证监局指出,2008年4月至2013年7月,上海家化与沪江日化发生采购销售、资金拆借等关联交易但

未进行公告和披露。违规问题包括:上海家化未在相应年度报告中对关联方沪江日化及与其发生的关联交易进行披露;公司未对与沪江日化发生的采购销售关联交易进行审议并在临时公告中披露;2009年度公司未对与沪江日化发生的累计3000万元资金拆借关联交易进行临时公告披露。

北大荒则因为未能披露旗下米业公司股权转让信息,被迫进行了二次整改。9月5日,黑龙江证监局发文指出,北大荒对旗下米业公司的对外信息披露与工商登记情况不符,要求公司10个工作

日内披露米业公司股权转让全部过程及对公司形成的影响。9月18日,北大荒在规定时间内发布整改公告,不过却未提及任何有关米业公司十年不过户的信息。在媒体质疑后,北大荒被迫进行了二次整改,11月21日北大荒解释称,其收购集团公司旗下米业公司股权之后,米业公司原股东(29家农场)未能及时进行产权主体变更,导致北大荒米业工商登记不能进行股权变更。

二次整改公告称,当年因江川制米厂原股东资产已抵押给银行、八五九制米厂资产被法院冻

结,致使集团公司应划入股份公司的入股资产无法划转,北大荒米业股权登记不能变更。与此同时,北大荒也表示自己对完成米业公司股权变更登记曾做出过努力。2005年、2008年,公司两次向集团公司报告“尽快解决米业公司资产权属问题”,均未能解决问题。

恒天海龙11月21日公告称,收到了证监会下发的《行政处罚决定书》以及《市场禁入决定书》,对其更名前的“山东海龙”2009年-2011年高达36.18亿元的担保等信披违规行为及相关责任人做出了相关处罚。2009年1月至2011年6月期间,山东海龙重大担保事项未履行临时报告披露义务118笔,累计金额达36.18亿元人民币和1068.43万美元。2009年至2011年6月,山东海龙未将潍坊巨龙化纤有限公司作为关联方披露,未披露与巨龙化纤的关联关系。

内容遗漏不完整

内容遗漏,信息披露不完整,也是一些上市公司信息披露方面常见的弊病。

水井坊就因为信息披露不完整而于10月18日收到四川证监局下发的《行政监管措施决定书》,被要求采取责令改正措施。水井坊此次信息披露违规源于2011年1月21日向上海糖业烟酒(集团)有限公司转让四川全兴酒业有限公司40%股权之前,曾于2010年12月23日及之后,与全兴酒业、四川成都全兴集团有限公司及上海烟糖签订了合作框架协议及合作备忘录,约定了公司在转让全兴

酒业40%股权后在技术、人员支持 and 避免业务竞争等方面的义务。但水井坊仅公告了股权转让事项,未披露四方协议,信息披露不完整。

宝利来10月15日公布2013年三季度业绩预告,但是却未按照交易所的信息披露规则同时公布7-9月的数据,10月16日才补充公布。零七股份则在2012年定期报告中对涉及钛矿产品包销执行情况的披露存在重大遗漏,涉嫌违法违规,而被证监会立案调查,并在11月8日进行了通报。

应加大信披违规成本

上市公司信息披露不规范受到立案调查者增多,但并非个个都受到了严厉的处罚。

上海一知名律师表示,当下,只有那些信息披露中的重要内容出现问题,产生了重大影响,才会被立案调查,受到监管部门的处罚,而一般问题多是上市公司自行改正。监管层应当从制度上对信息披露违规的上市公司及其高管加大处罚力度。

这位律师指出,上市公司因虚假陈述受到证监会行政处罚,权益受损的投资者都可以向有管辖权的法院提起民事赔偿诉讼。不过,由于投资者举证困难,诉讼成本高、周期长,损伤了投资者维权的积极性,相关制度和法律还需要完善。

专家表示,应当保障中小投资者知情权,加强对上市公司信息披露的监管,强化相关市场主体的责任与义务。要系统研究中小投资者公平获取信息的制度规范,健全信息披露违规问责机制。

中石油收到前现任高管在美遭起诉送达通知

涉案金额尚不知悉

中石油发布公告,公司前任董事长蒋洁敏和现任董事长周吉平、前任财务总监周明春和现任财务总监于毅波,被指违反美国证券法律而被起诉至美国纽约州联邦地区法院,公司已于11月21日向上海糖业烟酒(集团)有限公司转让四川全兴酒业有限公司40%股权之前,曾于2010年12月23日及之后,与全兴酒业、四川成都全兴集团有限公司及上海烟糖签订了合作框架协议及合作备忘录,约定了公司在转让全兴

踪有关诉讼的进展情况,并按照相关监管规则的要求及时披露。

9月7日,中石油公告,一名境外个人股东以中国石油部分前任董事和高级管理人员接受有关部门的调查为由,指称中国石油前和现任两位董事及前任和现任两位高级管理人员违反美国证券法律,而向美国纽约州南区联邦地区法院提起集团诉讼。(张洁)

天广消防两大股东拟减持25%持股

天广消防发布公告,11月26日,公司收到控股股东、实际控制人陈秀玉及第二大股东陈文团出具的《股票减持承诺函》,基于对公司未来发展信心及个人资金需求,理财规划,陈秀玉及陈文团承诺自2013年11月26日起36个月内减持公司股票的数量不超过其

持有公司股票总数的25%,即陈秀玉减持不超过4200万股,陈文团减持不超过1400万股。

11月25日,公司2.48亿股限售股份解禁,其中,陈秀玉为16,800解除限售的股份总数分别为15,800万股、5,600万股。仅仅一天之隔,两大股东便欲减持套现。(王小伟)

新宁物流前董事减持5%股份

新宁物流27日公告,公司自然人股东杨奕明11月26日通过大宗交易方式减持公司股份450万股,减持均价为13.24元,占公司总股本5%,本次减持后杨奕明还持有公司股份1377万股,占公司总股本15.3%。

这是杨奕明今年5月16日辞去新宁物流董事职位6个月后的首次减持。在其辞职前一周的时间里,杨奕明曾接连三次减持,累计减持公司股份681.75万股,占公司总股本的7.57%。其中,5月7日通

过大宗交易方式减持股份375万股,减持均价为10.53元,减持股份占公司总股本的4.17%;5月8日通过大宗交易方式减持股份75万股,减持均价为10.78元,减持股份占公司总股本的0.83%;5月14日通过大宗交易方式减持股份231.75万股,减持均价为14.44元,减持股份占公司总股本的2.57%。减持前,杨奕明曾以30.3%的持股量与公司另一控股股东苏州锦融投资有限公司并列为公司第一大股东和控股股东。(苏文龙)

鄂尔多斯3.69亿元收购硅铁资产

鄂尔多斯公告,公司下属公司冶金公司拟出资总额3.69亿元,向青海物通收购及认购百通公司65%的股权;交易完成后,冶金公司将持有百通公司65%股权,青海物通将持有百通公司35%股权。

百通公司现拥有14000KVA矿热炉16台、30000KVA矿热炉2台、6300KVA精炼炉4台、电炉总装机37万KVA,年产高纯硅铁30万吨,是亚洲最大的高纯硅铁生

产基地。截至2013年1月25日,百通公司经审计的总资产为12.85亿元,总负债6.82亿元,净资产6.03亿元,营业收入1.46亿元,净利润-30.70万元。公告称,百通公司具有高纯硅铁生产优势,且在余热发电、节能环保、硅铁冶炼方面具有独特的技术先进性,本次交易有利于增强公司在硅铁产品市场的的话语权和竞争力,符合公司长期发展需要。(任明杰)

广州市“三旧”改造加速推进

珠江啤酒土地被征收获补偿23亿元

□本报记者 刘兴龙

亿元。

珠江啤酒广州总部位于海珠区新港东路磨碟沙大街118号,地处广州新中轴线,紧靠珠江南岸,占地面积24.29万平方米,本次收地土地面积共计约173840.62平方米(折合约260.7609亩),土地性质为工业用地;该地块上房产建筑面积110063.37平方米,现状为厂房。2013年9月30日,该土地及房产账面净值3.74亿元。本次收地补偿款总额为人民币22.98亿元,包含了被收回地块的土地补偿、地

上建(构)筑物补偿、地上附着物补偿、设备搬迁补偿、人员遣散安置补偿、经营损失补偿及土地整理修复等费用。此次土地征收采取的是分批交地、分期付款的方式。

珠江啤酒总部土地达成处置意见,表明广州市“三旧”改造已经进入加速推进阶段。此前,珠江啤酒在南沙新区已经购置好相应地块,总额22.98亿元的补偿金将有助于加快公司广州总部产能搬迁工程进展,促进公司转型升级。根据此前的计划,珠江

啤酒总部老厂区将在2015年底前完成搬迁。此外,据媒体披露,广州市国土房管局允许珠江啤酒以对现有建筑更新改造的方式建设企业总部,并保留琶醍啤酒文化艺术创意区和啤酒博物馆,自留用地6.91万平方米的升值空间也非常大。

今年三季报显示,珠江啤酒流动负债高达21.58亿元,流动资产为18.15亿元,短期债务压力较大。巨额补偿金的陆续到位,将可改善公司现金流及降低财务费用。

隧道股份中标21亿元工程大单

年内中标项目总金额约112亿元

□本报记者 张洁

划工期为1015天。

公告显示,武汉市轨道交通七号线一期工程第八标段土建工程线路自汉口工作井,沿三阳路向南穿越胜利街、沿江大道、汉口堤防后进入长江,在武昌岸上岸,穿越武昌堤防、临江大道后,沿秦园路走向,向南经武昌

工作井至徐家棚站。其中,江中段大隧道采用盾构法施工,隧道长2590米,外径15.2米,最大埋深39.5米,是长江中游首条超大直径盾构法隧道,是国内首条公路及铁路合建的超大型盾构法隧道,更是中国最大直径的盾构法隧道。

截至目前,隧道股份全年中标项目金额总计约112亿元。分析人士指出,在轨道交通领域,公司在上海的业务占有率高达40%-50%,此次中标预示着公司正凭借自身技术开拓上海以外地区市场,逐步提升华东地区及中西部地区的收入占比。

华丽家族称定增旨在改善现金流

□本报记者 万晶

太上湖项目位于苏州太湖国家旅游度假区的核心区域,是以小户型为主的刚需商品住宅项目,90平方米及以下户型占比将达82%,主要客户目标群锁定为首次购买自住房屋的年轻家庭。华丽家族此前一直从事高端住宅项目开发,受房地产宏观调控政策影响,目前高端住宅销售缓慢,定增投向苏州太上湖项目正是顺应市场需求、调整产品结构的举措。

同片区一处刚需房项目今年销售十分火爆,太上湖项目作为一线湖景房,景观较其他楼盘更加优越,价格仅为6000元至7000元,销售前景看好。”华丽家族董秘娄欣表示,此次定增投向

的太上湖项目顺应国家宏观调控政策,迎合市场需求调节产品结构,能有效盘活公司资产,改善现金流,增强上市公司盈利能力,助力房地产业务开展。

拓展第二主业

近年华丽家族一直在谋划转型,涉足第二主业,涉及到石墨烯、金矿、生物制药等领域。娄欣表示,公司发展战略的调整,不可能一蹴而就,要有一个过程。

娄欣介绍,公司一直以高端房地产业务为主,并努力拓展第二主业,但矿产、石墨烯、医药等项目目前还处于投入阶段,在没有培养成熟、产生效益之前,并不

隧道股份27日公告,近日公司收到武汉地铁集团有限公司的中标通知书,公司中标武汉市轨道交通七号线一期工程第七、八、九标段土建工程(第八标段)项目,中标价约21.21亿元。该工程计

去年12月初,珠江啤酒曾发布一则公告,公司将推进广州总部搬迁计划,配合政府完成广州总部土地收储工作。一年之后,总部搬迁终于要付诸行动,巨额补偿有望成真。11月26日晚,珠江啤酒发布公告,近日,公司与广州市政府有关部门已就广州总部土地处置达成一致意见,公司自留用地6.91万平方米,广州市人民政府征收公司土地17.38万平方米,并给予总补偿金额22.98

调整产品结构

华丽家族日前宣布拟定向增发募资不超过19亿元投向苏州“太上湖”刚需房项目。公司管理层表示,开发刚需房,顺应国家房地产调控政策,迎合市场需求调节产品结构,能有效盘活公司资产,改善公司现金流,增强公司盈利能力。

华丽家族11月23日发布公告称,拟以不低于4.17元/股的价格非公开发行不超过45563万股,发行对象为不超过10名的特定投资者,募集资金总额不超过19亿元,主要投向苏州太上湖项目。

乐山电力 所属整改煤矿复产

乐山电力27日公告称,公司下属控股子公司乐山沐江煤电有限责任公司、乐山沐凤能源有限责任公司所属煤矿已恢复生产。

2013年5月13日,根据国家安监总局关于四川全省煤矿开展停产整顿的要求,公司下属控股子公司沐江煤电、沐凤能源所属煤矿从2013年5月13日起全面停工,开展隐患排查工作。

2013年11月,经乐山市沙湾区煤矿复产验收领导小组现场检查验收,沐江煤电公司和沐凤能源公司所属煤矿已完成隐患排查和整改,符合煤矿安全生产基本条件,同意恢复生产。

公司称,本次停产整顿对公司全年经营业绩未造成重大影响。(张洁)

山东钢铁 拟出售贸易资产

山东钢铁拟以公开挂牌竞价方式出售所持济钢国贸80%的股权和莱钢国贸100%的股权,以缓解公司资金压力,优化资产结构,提升盈利能力。若公开挂牌竞价以评估价格5.84亿元成交,公司预计获得收益2.77亿元。本次出售资产所得款项将用于补充公司流动资金。

济钢国贸股东全部权益价值于评估基准日2013年9月30日的评估结果为1.1亿元,较账面净资产增值5488.64万元,增值率为99.59%;公司所持80%股权的评估值为8800万元;莱钢国贸股东全部权益价值于评估基准日2013年9月30日的评估结果为4.96亿元,较账面净资产增值4.27亿元,增值率为621.93%。2013年1-9月,济钢国贸营业收入和净利润分别为70.65亿元和23.68万元,莱钢国贸营业收入和净利润分别为74.59亿元和1.09亿元。

公司关联方山东钢铁集团国际贸易有限公司有意参加本次公开挂牌的竞价,若竞买成功将构成关联交易。(董文杰)