

A股市场首例欺诈发行证券行政处罚案一审宣判

欣泰电气败诉将被强制退市

经济日报·中国经济网记者 李万祥

读案说法

辽宁丹东欣泰电气股份有限公司(下称欣泰电气)欺诈发行、虚假披露证券行政处罚案备受关注。日前,该案在北京市第一中级人民法院一审宣判。法院认定欣泰电气的相关违法行为成立,中国证监会作出的行政处罚并无不当,判决驳回了欣泰电气的诉讼请求。欣泰电气成为我国A股市场首个因欺诈发行而面临被强制退市的上市公司。

将成为创业板退市第一股

公开信息显示,2011年11月份,欣泰电气向中国证监会提交首次公开发行股票并在创业板上市(以下简称IPO)申请。2014年1月3日,欣泰电气取得中国证监会的发行上市批复。

北京一中院审理查明,为实现发行上市目的,解决欣泰电气应收账款余额过大问题,2011年12月份至2013年6月份,欣泰电气通过外部借款、使用自有资金或伪造银行单据的方式虚构应收账款的收回,在年末、半年末等会计期末冲减应收款项(大部分在下一会计期初冲回),致使在向中国证监会报送的IPO申请文件中相关财务数据存在虚假记载。

法院还查明,在2013年12月份至2014年12月份期间,上市后的欣泰电气仍继续通过外部借款或者伪造银行单据的方式虚构应收账款的收回,在年末、半年末等会计期末冲减应收款项(大部分在下一会计期初冲回),导致其披露的相关年度和半年度报告财务数据存在虚假记载。同时,欣泰电气实际控制人温德乙还以员工名义从公司借款供其个人使用,欣泰电气在《2014年年度报告》中未披露该关联交易事项,导致《2014年年度报告》存在重大遗漏。

针对欣泰电气上述行为,中国证监会认定其分别构成《证券法》第一百八十九条所述欺诈发行和第一百九十三条所述虚假披露行为,并于2016年7月5日对欣泰电气责令改正,给予警告,并处832万元罚款;对欣泰电气原董事胡晓勇处以5万元罚款,同时对其他高管亦予以相应处罚。

欣泰电气将成为创业板退市第一股。根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则(2014年修订)》相关规定,公司因欺诈发行受到中国证监会行政处罚,交易所将暂停公司股票上市。也就是说,一旦认定欣泰电气欺诈发行并作出行政处罚,深圳证券交易所将依法履行退市工作职责,启动欣泰电气后续退市程序。

2016年9月6日起,欣泰电气已根据深圳证券交易所的决定暂停上市。记者了解到,此后欣泰电气向中国证监会申请行政复议,中国证监会复议维持行政处罚决定。欣泰电气仍不服行政处罚,向北京一中院提起行政诉讼。

是否构成欺诈发行引激辩

今年2月28日,北京一中院开庭审



理了欣泰电气诉中国证监会行政处罚、市场禁入等4案。

庭审中,欣泰电气陈述认为,证监会认定欣泰电气存在虚构应收账款收回以减少计提,没有事实依据。一方面,认定财务虚假记载与重大遗漏所涉及的专业性问题,缺少权威司法鉴定部门或者专业审计部门的意见;另一方面,相关财务数据是由原告内部财务人员自行统计、编制,证监会未予论证、核实。同时,欣泰电气认为,即使存在证监会所认定的虚构应收账款收回的事实,其行为也不构成欺诈发行,且以往类似情况亦未被认定为欺诈发行。此外,相比于纯粹的经营造假,虚构应收账款收回情节显著轻微,不应处罚如此之重。

对于原告的主张,中国证监会辩称,中国证监会根据《企业会计准则》作出的认定足以证明有关事实。欣泰电气IPO申请文件中包含的财务数据存在虚假记载,不符合《证券法》第十三条规定的“最近3年财务会计文件无虚假记载”的条件,故已经不符合发行条件。

中国证监会辩称,以往类似情况中的涉案公司最终均未能取得发行上市批复,本案中欣泰电气取得发行核准且实际发行了证券,故不具有可比性;同时,在被告作出行政处罚决定时,没有证据证明欣泰电气设立了投资者赔偿基金,也没有证据表明欣泰电气具有行政处罚法规定的其他法定从轻或减轻情节。

在开庭过程中,合议庭围绕中国证

监会认定欣泰电气存在虚构应收账款收回以减少计提是否具有事实及法律依据、是否构成欺诈发行、处罚幅度是否适当、处罚程序是否合法等焦点问题对双方分别作了询问。

针对欣泰电气的起诉,北京一中院认为,欣泰电气的违法行为符合证券法第一百八十九条第一款规定的欺诈发行违法行为的构成要件。无论发行人的实际财务状况是否符合财务指标要求,发行人的财务会计文件存在虚假记载就足以对市场投资者的判断产生误导,对证券发行秩序和投资者权益造成损害。

北京一中院认为,被诉处罚决定并无事实不清的情形。基于“程序主导及程序责任原则”,中国证监会作为证券监管机关有权对属于违法行为要件的相关事实调查确认,独立对外承担法律责任。中国证监会固然也可以通过专业机构帮助其查明事实,但专业机构的意见并非被告查明案件事实的必要依据。

加强监管防止劣币驱逐良币

“欺诈发行突破诚信底线,无视法律权威,严重侵害投资者合法权益,是证券市场最严重的证券欺诈行为之一,从来都是行业监管的重点。”中国人民大学商法研究所所长刘俊海认为,要还投资者以明白,还上市公司以清白,上市公司就要高度重视信息披露。公司信息披露要遵循真实性、准确性、完整

性、合法性、公平性、容易获取、简洁明白等七大原则。

据了解,欣泰电气作为创业板退市第一股,同时也是“退市新政”发布实施后首只涉嫌欺诈发行被强制退市的股票。

2014年,中国证监会发布实施了《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》。《退市意见》规定,对于股票已经被证券交易所决定终止上市交易的强制退市公司,证券交易所应当设置“退市整理期”,在其退市前给予30个交易日的股票交易时间。

按照《退市意见》,上市公司存在欺诈发行或者重大信息披露违法,被证监会依法作出行政处罚决定,或者因涉嫌犯罪被证监会依法移送公安机关的,证券交易所应当暂停其股票上市交易。《退市意见》同时也区分欺诈发行与重大信息披露违法作了差异化安排:重大信息披露违法暂停上市公司在规定时限内全面纠正了违法行为、及时撤换了有关责任人员、对民事赔偿责任承担作出了妥善安排的,其股票可以恢复上市交易;但对于欺诈发行暂停上市公司,除非发现其行为不构成欺诈发行,否则其股票应当在规定时限内终止上市交易。

刘俊海建议,相关部门要加强监管力度,防止劣币驱逐良币。信息披露、欺诈发行类案件,涉及违法主体类型众多、违法行为持续时间长、造假手段复杂隐蔽,发行人和相关中介机构需要依法承担相应的责任。

近日,为争夺银行卡中一笔“神秘资金”,传说中的“洗钱分子”和“银行卡买卖者”在浙商银行苏州分行姑苏支行网点上演的一出“黑吃黑”,被机智的银行工作人员一眼识破。目前,此案已移交当地公安处理。

说起客户吴某,姑苏支行业务主管陈蕾回忆,他的出现有点奇怪:“3月21日,他带着本人身份证大老远来开一张商卡(浙商银行借记卡),其余什么业务都没办理。姑苏支行是新开设网点,一般新客户都是听口碑过来买理财、办网银,要么通过客户经理牵线来办代发工资。”

3月25日,吴某又带着临时身份证来挂失银行卡,要求补办一张新的。

3月28日,一个自称“吴某”的人,通过客服热线95527投诉姑苏支行,投诉内容是自己新办的银行卡莫名其妙“被挂失”,要追查谁挂失了他的卡。

陈蕾说,这个投诉让人诧异,行里立即调看了吴某来行里开卡、挂失的录像,确认来的都是身份证本人:“吴某为什么要自己‘投诉自己’呢?”

通过查看台账记录,姑苏支行发现,吴某办卡之后,账户里被转入9145元钱。但在同一天,姑苏支行还有3位新卡客户,卡里也都被转入9145元。这4笔9145元转账均来自另一家商业银行同一持卡人。更奇怪的是,这三位新卡客户的9145元,都于短时间内在台湾地区被取走。只有吴某因为挂失了银行卡,钱仍在账上。

值班大堂经理回忆,这3位新客户情况和吴某很像,都不是苏州本地人,无正当职业和固定居所,对办卡目的含糊其辞。

苏州分行运营科技部总经理陈黎说:“我们综合种种迹象认为,这可能是‘洗钱团伙’和‘银行卡倒卖人’之间在‘黑吃黑’。”一个真吴某,一个假吴某,正在通过各自手段,想要拿到卡里的9145元钱。

真吴某,是出卖自己实名银行卡的“银行卡卖家”,他携带由洗钱团伙提供的手机号(预留给开户银行),带着身份证去网点办银行卡,然后将手机号和银行卡一并交给洗钱团伙。

洗钱团伙则利用这张银行卡以及可接受验证码的手机号洗钱,譬如将国内资金通过境外取现的方式,蚂蚁搬家一样提走。

据当地公安机关提供的信息显示,吴某不满足于卖掉自己银行卡挣到的几百元蝇头小利,看中的却是洗钱者转入他卡里的钱——毕竟银行卡是用他的名字办的,只要他一挂失,洗钱者就无法转移资金,之后他再补办一张新卡,即可坐享其成。

然而,真吴某通过“挂失”拦截9145元资金的行为惊动了“假吴某”(洗钱人),于是“假吴某”通过打95527投诉“银行卡被莫名其妙挂失”,想知道是谁在动他们的奶酪。

比起“真假吴某”闹剧,姑苏支行副行长曹琴兰更担心的是,像吴某这类人在办卡时很难识别其动机,这种人一旦多起来,对国内金融安全、打黑反腐都是隐患。

在与当地人行和公安机关充分沟通、作出预案后,曹琴兰在吴某来解除挂失时间向其说明了倒卖银行卡、参与洗钱犯罪的各种利害。“除了陈明利害,我们也想通过对话掌握更多关于洗钱团伙背后的线索,从而防止类似事件再次发生。”曹琴兰说。

最终,苏州支行对吴某的银行卡作了销户,并将此事移交给当地公安机关做进一步处理。

浙江乐清:

法治税务建设见成效

本报讯 近日,浙江珠城科技股份有限公司负责人张建道在听完乐清国税虚开发票巡回讲座后感慨:“讲座中提到的9·27虚开增值税专用发票案件,我认识的几个企业家朋友也亲身经历了。贪小便宜吃大亏,企业一定要正规经营。”

这是乐清国税法治税务雁山论坛系列专辑之一,现场反响非常热烈。据乐清国税局局长陈海洪介绍,去年该局成功创建了浙江省法治税务示范基地,倒逼自身改革创新,使依法治税能力取得不小进步,今年争取向更高级别示范基地努力。

“税务案件公开审理开辟了纳税人前端救济渠道,争议分歧提前沟通,效果非常好。”乐清市法治办高磊科长回顾去年8月份观摩乐清国税稽查案件公开审理时说,这也是温州地区首例税务案件公开审理。据乐清市国税局政策法规科陈昌君介绍,当时该局选取部分行政等有争议的案件,在全面征得纳税人同意的前提下,探索实行了税务案件公开审理。从结果来看,纳税人话语权、陈述申辩权和监督权得到前移和保障,征纳双方平等对话,有效化解了征纳矛盾。

据了解,联合开展法治税务建设是今年乐清国地税合作的重头戏,目前已和国税部门达成合作框架。去年,借“七五”普法东风,国地税将法治税务的橄榄枝抛向了浙江省电力行业协会、正泰集团和学校、税协、税企、税校共建法治税务延伸点和教育基地。乐清市地税局副局长林志勇表示,国地税将联合开展普法宣传和法治教育,联系相关部门,争取扩大影响力,积极打造依法治税、诚信纳税的社会环境。(郑晓欧 朱正整)

本版编辑 许跃芝 来洁 梁剑箫

缉私一线



海关关员正在查验进口集装箱中的“人造石墨”。 顾阳摄

明明是有毒工业废料,却伪报成工业原料,最终被海关成功拦截在国门之外。2017年5月23日,杭州海关对外宣布查获今年最大一起“洋垃圾”走私案,抓获犯罪嫌疑人4名,在浙江温州口岸、广东深圳口岸分别查获电解铝阳极炭块残极1075吨、2008.37吨。

报关单里发现疑点

从今年初起,杭州海关按照海关总署

“人造石墨”原是“洋垃圾”

果然不出所料,集装箱里一堆堆形状

各异、颜色灰暗的块状物,表面带有明显的不完整凹槽,凹槽内壁残留有红褐色锈斑,少数凹槽内还留有未取出的铁块。

经清点,这家公司申报的43个集装箱、共计1075吨的“人造石墨”,均留有明显使用痕迹。在查扣这批问题货物的同时,杭州海关此前的暗中调查也有了新进展。调查显示,该公司近期还有一批“人造石墨”准备从深圳口岸进口。4月6日,在海关总署统一指挥下,深圳海关对这批货物予以查扣,开箱后发现集装箱内的“人造石墨”与温州口岸查获的性状相似,共计1002.5吨。

经权威部门鉴定,海关在温州、深圳口岸查扣的“人造石墨材料”,实际上是国家明令禁止进口的“洋垃圾”——电解铝阳极炭块残极。这种残渣废料虽然可当作燃料使用,但燃烧过程中会产生大量有害物质,严重威胁空气、土壤的生态安全。即便不作为燃料使用,处理不当也会导致有害物质渗入地下,对地下水造成污染。

由于炭块残极价格还不到煤炭进口价格的一半,不法分子受利益驱使铤而走险以低价购入,再倒卖给国内厂家充当燃料,从中谋取利益。

本报记者 顾阳

走私路径浮出水面

鉴定结果出来以后,杭州海关立即对此立案侦办,重点调查这家公司的主要负责人赵某父子及负责销售的豆某。谁知三人早有准备,事先串供,拒不承认伪报品名、“以废充好”走私“洋垃圾”的事实。面对“零口供”,海关缉私警察通过案情梳理,锁定了新的可疑人物——翻译王某。

原来,为使“人造石墨”能顺利通关,赵某指使王某准备两份合同:一份是与境外公司签订的真实合同,另一份则将货物品名伪造为“人造石墨材料”,避开“阳极”“残极”“许可证”等体现固体废物特征的字样,专门用于通关。不仅如此,赵某等人还计划“化整为零”,将3万吨残极碎分成30多个批次,再分不同时段,从国内不同口岸分别进口。

“如果3万吨‘洋垃圾’流入国内,后果不堪设想。”杭州海关隶属温州海关副关长李友新表示,打击“洋垃圾”走私历来是海关打私工作的重点,海关缉私部门将通过强化风险分析,不断加大打击力度,坚决把“洋垃圾”拒于国门之外。