

点睛 财务舞弊

上海国家会计学院财务舞弊
研究中心 2005 年度报告

SHANGHAI NATIONAL ACCOUNTING INSTITUTE
THE RESEARCH RESULT ON FINANCIAL FRAUD

FINANCIAL FRAUD

马贤明 郑朝晖 著



大连出版社
DALIAN PUBLISHING HOUSE

上海国家会计学院财务舞弊研究中心 2005 年度报告

点睛财务舞弊

马贤明 郑朝晖 著

 大连出版社

内 容 简 介

本书是上海国家会计学院财务舞弊最新研究成果。作者苦心孤诣,从浩杂的上市公司财务报表中拨乱迷雾,力求点睛财务舞弊,示以财务陷阱,解释财务质疑。全书总分三大部分,第一部分分析财务陷阱,阐述上市公司现金陷阱、收入陷阱和技术陷阱;第二部分列示财务质疑实例,具体分析格林柯尔、金花股份、海王生物等二十多家上市公司的财务舞弊;第三部分总结财务舞弊审计研究,在本书中重点解析现金舞弊,从理论到实际案例条分缕析、一目了然。书中附带 2005 年度十大财务舞弊公司排行榜、2005 年度十大现金舞弊公司排行榜、2005 年度二十大掏空公司排行榜、2005 年度财务舞弊统计数据等资料。

© 马贤明 郑朝晖 2006

图书在版编目(CIP)数据

点睛财务舞弊/马贤明,郑朝晖著. —大连:大连出版社,2006.5

ISBN 7-80684-403-1

I. 点... II. ①马... ②郑... III. 上市公司—会计报表—会计分析—中国
IV. F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 054063 号

责任编辑:王天华 魏 悦

封面设计:张 金

版式设计:李 然

责任校对:王恒田

出版发行者:大连出版社

地址:大连市西岗区长白街 10 号

邮编:116011

电话:(0411)83627430/83621147

传真:(0411)83610391

网址:<http://www.dl-press.com>

电子信箱:chs@dl.gov.cn

印 刷 者:沈阳全成广告印务有限公司

经 销 者:各地新华书店

幅面尺寸:230mm × 180mm

印 张:19.5

字 数:330 千字

出版时间:2006 年 6 月第 1 版

印刷时间:2006 年 6 月第 1 次印刷

定 价:35.00 元

如有印装质量问题,请与我社营销部联系

购书热线电话:(0411)83627430/83621147

版权所有·侵权必究

拆解资本弈局 引爆会计地雷

前 言

奉献给读者的是截至 2006 年 4 月，我和郑朝晖一起专注于中国资本市场财务打假的成果。我们曾以飞草、申草、京申、车夫等笔名在网络、报纸、期刊杂志上毫不留情地揭露那些因种种冠冕堂皇借口、种种阴暗险恶的目的而掏空上市公司、愚弄中小股民、浪费社会资财的行径。让人感到些许凄凉的是，我们这些手无寸资、手无寸铁的“书生”，能看清这些资本市场的坏人的面目和行径，但却无法及时得到那些大人物、大机构的信服、理解，更遑论支持或对这些坏公司的查处了。当然！书生从来都是甘于清贫乐道，不甘于坐而论道的，所幸我们所指正的这些所谓“公司”最终都无一例外地被证实有错、有罪……

终结股市中的人祸，终结人为熊市，给广大投资者一面镜子，照“妖”的镜子，为同行提供一些防止误判上市公司的路径……这就是我们的小小心愿，我们将年复一年地坚持下去。

马贤明

2006 年 4 月 25 日于上海

点睛财务舞弊

2005 财务舞弊大盘点

2005 财务舞弊大盘点

- 盘点 2005 年中国上市公司财务舞弊/1
- 2005 年度十大财务舞弊公司排行榜/3
- 2005 年度十大现金舞弊公司排行榜/12
- 2005 年度二十大掏空公司排行榜/19
- 附录：2005 年度中国上市公司财务舞弊统计数据/32
 - NO. 1: 2005 年被立案调查公司名单/32
 - NO. 2: 2005 年公布重大会计差错公司名单/34
 - NO. 3: 2005 年限期整改公司名单/39
 - NO. 4: 2005 年限期整改掏空公司名单/41

第一篇 财务陷阱

- 1. 上市公司四大现金陷阱/45
 - 陷阱一：高现金/48
 - 陷阱二：受限现金/49
 - 陷阱三：现金流水/51
 - 陷阱四：募集资金使用/55
- 2. 上市公司九大收入陷阱/57
 - 陷阱一：寅吃卯粮，透支未来收入/57
 - 陷阱二：鱼目混珠，伪装收入性质/59
 - 陷阱三：张冠李戴，歪曲分部收入/61
 - 陷阱四：借鸡生蛋，夸大收入规模/61
 - 陷阱五：瞒天过海，虚构经营收入/62
 - 陷阱六：里应外合，相互抬高收入/66
 - 陷阱七：六亲不认，隐瞒关联收入/67
 - 陷阱八：随心所欲，篡改收入分配/68

陷阱九:以丰补歉,储备当期收入/69
结论/69

3. 上市公司四大技术陷阱/70

陷阱一:技术服务/71

陷阱二:技术咨询/73

陷阱三:技术转让/73

陷阱四:技术购买/75

结论/75

第二篇 财务质疑

1. 海王生物:中国上市公司会计数字游戏标本/79

2. 舆论扳倒上层,科龙谜局未了/85

3. 长安信息悲情故事:六年掏空史,满纸辛酸泪/96

4. 多年造假,荣华实业已奄奄一息/98

5. 亚盛集团:农业股挖下去都是水/106

6. 10亿巨亏谁之过,幕后黑手继续掏空 ST 通金/109

7. 九命怪猫天津磁卡疯狂造假几时休/113

8. 永生数据重组泡沫/127

9. *创智科技与亿阳信通:软件股陷阱/129

10. ST 秋林:“退婚”成理性选择/133

11. 闽福发:造假能不能来点技术含量/137

12. 惊天黑幕,天香集团造假铁证如山/141

13. 金花股份:达尔曼第二?/154

14. 陈泳妃陷阱/159

15. 陕西上市公司造假成风/162

16. 洪都航空 4 亿国债投资窟窿/164

17. 剥开股王光环,亿阳信通四大陷阱露相/167

18. 报表重组导致巨额潜亏,*ST 花雕生死两茫茫/174

19. 北海银河系:资本玩家熊市骗局揭秘//179

20. 长征电器(600112)无法自圆其说/186

21. 长丰汽车 2004 年报分析:问题重重/188
22. *ST 天然:内蒙 MBO 热潮中的又一个伊利股份? /190
23. 重组式股改冷思考/200
24. 华源第二,东盛巨额财务窟窿浮出水面/209
25. 巨额资金被抽,三联是否重演郑百文悲剧/211
26. 屡屡变更审计师,北生药业有难言之隐/213
27. 多家被质疑公司 2005 年年报承认财务作假/216
28. 大势已去,夏朝嘉隐身禾嘉股份/219
29. 草原兴发:现金舞弊征兆明显/222

第三篇 财务舞弊审计研究

2005 年年报审计主题:反现金舞弊/229

审计失败案例启示录/251

1. 东方电子式财务舞弊审计策略/251
2. 德勤三宗罪:不道德、不专业、不悔改/257
3. 贷款卡查询为审计必需程序/265
4. 亡羊补牢,天香会计师勿忘期后责任/269

权威机关查处案例评析/273

1. 四起中国上市公司四大审计失败案例点评/273
2. 审计署认定十家违规上市公司揭秘/280
3. 证监会查处三起现金陷阱经典案例点评/284

目

录

点

睛

财

务

舞

弊

目

录

盘点 2005 年中国上市公司财务舞弊^①

按照惯例,岁末年初是盘点的季节。

作为 2005 年 11 月在上海国家会计学院正式成立的财务舞弊研究中心,我们也进行了些许盘点,试图全方位、多层次、宽领域地重现过去一年中上市公司的舞弊故事。这种盘点虽另类,但对于中国资本市场未来发展而言,却是必须的。

我们的盘点有三种,分属三个层面——公司、手段与后果。

第一,是“2005 年度十大财务舞弊公司排行榜”。公司是财务舞弊的载体与舞台,是年度回顾考查的首要维度。在盘点公司时,我们设置了入选理由、相关处罚、惊爆度、舞弊重放与中心点评等几个子维度。同时,为了起到警示作用,我们也将相关会计师事务所名称一并列于榜单之上。在这里,我们能见到科龙电器、德勤等熟知的名字。

第二,是“2005 年度十大现金舞弊排行榜”。这是技术层面,也就是按造假手段进行的盘点。2005 年是现金舞弊爆发的大年,大量的上市公司因不同程度上涉及现金舞弊而浮出水面。应该说,现金舞弊是一个很粗浅的财务舞弊手段,是中国股市“初级阶段”的初级手法。从目前来看,上市公司存在五大现金陷阱,进而派生出五种舞弊,即高现金舞弊、受限现金舞弊、现金流舞弊、募集资金使用舞弊与账外现金舞弊。排行榜公司尽显这些“现金”主题的翻云覆雨。

第三,是“2005 年度二十大掏空公司排行榜”。掏空是财务舞弊的后果,其概念 2000 年由西方学者提出,主要含义是指能够控制公司的股东为了自身的利益将公司的财产和利润转移出去的行为。实证研究证明,控股股东猖狂的“掏空”行为是导致 1997~1998 年亚洲金融危机的主要原因,其危害可见一斑。考虑到这种危害性,我们的排行榜没有采用时下流行的“十大”,而是列了“二十大”。

虽欲明榜高悬,但我们内心却充满着顾虑与矛盾。在中国股市经历了四年半大熊市之后,现如今,股权分置改革初见成效,公司法、证券法应时而修,人们注视 2006 年的目光饱含希冀,更有人预言着股市的复苏。恰逢此时,我们推出财务舞弊的诸排行榜,是否不合时宜,是否是一种“唱衰”。

顾城有句著名的诗句:“黑夜给了我黑色的眼睛,我却用它寻找光明。”

我们明榜高悬,但内心却希望榜单上的公司越来越少,希望我们发现的财务舞弊

^① 参与、研究本排行榜的还有王大力、郑菲妮、庄广堂、刘力,是集体成果。

越来越少;还投资者真相,给监管层预警,为中介机构明目,这不仅仅是上海国家会计学院与财务舞弊研究中心的职责所在,也是共同创造中国股市未来光明的题中之义。同时,在2006年,我们也将推出十大财务健康上市公司、十大值得信赖会计师事务所等正面积极的排行榜,以起到鼓励与示范的作用。

长时段回顾中国股市的风风雨雨,可将其发展概括为探索起步阶段、交锋阶段与回归阶段。目前正处在回归阶段的初始,这种回归既是理性的回归,也是诚信与公正的回归,更是资本市场合理配置资源的真正作用的回归。这种回归不是靠外力,而是一种资本市场参与诸方的一种自我调整与自我修正,其中包括监管层、上市公司、会计中介与投资者等,更包括你、我、他。

前总理朱镕基题写的“不做假账”的校训,令我们念念不忘;上海国家会计学院的标志之一“公正柱”,更是我们夜航的灯塔。

于是,总有一种力量在催我们前行。

按:2001年7月,大陆《财经》揭发了银广夏的萃取神话,大陆证监会事后认定其最近四年期间累计虚构销售收入10亿多元,虚增利润7.7亿多元,这就是轰动一时的银广夏事件,被社会公认为中国版的安然,银广厦成为大陆财务舞弊公司的代名词。事隔四年多之后,上海国家会计学院财务舞弊研究中心发现,由于大陆连续四年多的熊市,导致大陆上市公司财务舞弊现象不仅没有得到收敛,反而有愈演愈烈的趋势。主要表现在两个方面:第一,造假金额越来越高,五年前财务舞弊公司典型——黎明股份两年造假金额只有1.5亿元,却轰动全国,但如今出现了一大批造假金额上亿元甚至上十亿元的上市公司,如今亿元造假案已不再是典型,十亿元以上才可能成为典型,托普软件年销售收入不到10亿元的公司出现40亿元的窟窿;第二,造假手法大胆低劣,大陆上市公司主要造假手法仍然是业务型造假,从原始凭证开始一条龙造假,包括运用伪造、变造金融凭证、私刻公章、虚开发票包括增值税发票等刑事犯罪方法作假账,大陆尽管刑法上规定了虚假财务报告罪,但最高刑罚只有三年,加上法不责众,民事责任缺位,导致大陆上市公司财务造假成本奇低,从而诱发了大面积的财务造假行为,财务舞弊研究中心仅在2005年第四季度就对三十余家上市公司提出财务舞弊嫌疑指控,有五家公司财务舞弊行为很快被印证。

2005 年度十大财务舞弊公司排行榜

上海国家会计学院财务舞弊研究中心(Snai FFRC)

1 科龙电器 000921 (德勤华永会计师事务所)

入选理由:影响深远,“四大”在中国的审计再遭滑铁卢,德勤(华永)因长期为科龙提供服务而受到各方面广泛关注

相关处罚:顾维军被刑事拘留

惊爆度:★★★★★

打顾维军注册成立顺德格林柯尔的那一刻开始,他就已经瞄准了科龙。他先是利用从科龙电器划拨的 1.87 亿元资金,采取反复对倒,反复划账的方式注册顺德格林柯尔并使其从表面上符合《公司法》的相关出资规定。打造好了顺德格林柯尔这一购并平台后,顾维军便向科龙出击了!科龙的梦魇历程也自此开始。

2002 年在江西南昌,没有任何实力进行投产的格林柯尔以信口开河的承诺来诈骗国有土地,在取得土地使用权后,却让科龙电器的全资子公司——江西科龙作为投资主体在厂房内兴建投资生产线,从而骗取了本应由江西科龙获取的优惠土地使用权相关利益。

2003 年开始,顾维军私自以广东科龙电器名义在广发银行开设秘密账户,并先后违法划转资金高达 3.55 亿元。

2005 年没有实际履约能力的深圳格林柯尔通过关联交易从科龙电器中吸取 17 560.912 万元的销售款,同时强买强卖,以另外公司的名义强行出售制冷剂给科龙,诈骗货款 4 080 万元。

为了掩盖罪行,防止东窗事发,顾维军开始利用编制虚假银行收付款凭证、银行存款账簿记录、银行对账单等低劣的手段,隐瞒每笔资金的转入转出,同时伪造公司印章,虚构科龙的销售收入,并且通过少提坏账准备,少计诉讼赔偿编制虚假报表。

这些行为使得近几年科龙的财务报告严重失实:2002 年、2003 年、2004 年分别虚

增利润 1.2 亿、1.14 亿、1.49 亿；2003 年的现金流量表少计“借款收到现金”30.255 亿，少计“偿还债务所支付的现金”21.36 亿，多计经营活动产生的现金流量金额 8.897 亿。

中心点评：科龙电器有太多的故事，情节中交织着“郎顾之争”、国有资产流失、民营企业崛起、四大会计师事务所是否值得信赖等诸多话题，故事的背景是经济转轨时期的中国企业发展。从顾维军当初的颇具些技术含量的财务运作，到最终赤裸裸的数字造假，以及自己的身陷囹圄，这条不归路似偶然，却也有必然的成分。应该说，科龙电器事件绝不仅仅是罗列些财务数字、套用几个经济学理论或归罪于“制度安排”等诸弊所能草草了事的，这背后中国企业家的理性与欲望，中国经济环境的开合，学者、媒体、监管者、民众在其中的角色等等，都值得人们去探究、去深思。从这种角度上看，科龙故事不仅属于典型中的非典型，也属于非典型中的典型。故事尚未终结，在情节的继续展开中，有着你，我，他。

2 银河科技 000806（华寅会计师事务所）

入选理由：资本玩家造系工程的又一颗棋子，造系如演戏，资本游戏何时休？

相关处罚：财务人员被吊销职业资格，审计师被暂停执业，事务所被警告处分

惊爆度：★★★★

仅 2003 年度，银河科技就虚增销售收入 2.63 亿元、隐瞒银行借款 2.7 亿元。

2004 年出具重大会计差错更正后，公司账面出现了 5.33 亿元的巨额窟窿。为了弥补这一窟窿，便将银河集团 2003 年 3.9 亿元购入的沃顿国际大酒店（原名广西南宁国际大酒店，广西烟草公司及广西南宁卷烟厂持有）95% 股权以 0.5 亿元的价格转让给银河科技，2005 年 1 月 18 日公告了该关联交易事项，公告显示该酒店截至 2004 年末资产总额 4.78 亿元、负债 4.24 亿元、净资产 0.54 亿元，在这 4.24 亿元的负债背后是银河科技将账外的银行借款 2.7 亿元转给沃顿国际大酒店，银河集团作为银河科技的大股东占用上市公司巨额资金，而银河科技又隐瞒巨额债务，最后通过三方协议，银河集团以股抵债偿还占用资金，这一切幕后操作视有关监管部门的意见为儿戏。迄今为止，虚增 2.63 亿元收入，尚未作任何追溯调整。

中心点评：与宇宙中银河之庞大相比，银河科技实属渺小，但就中国上市公司财务舞弊来讲，其金额之大、手法之欺骗性足胜过宇宙银河对我们的触动；相同的是，宇宙之银河神秘，而银河科技也留下诸多谜团。比如，就目前处罚对象而言，仅仅是会计师

事务所、审计师与公司财务人员。我们不禁要问,那些幕后的大人物们在哪里,而那些监管层的大人物们又是如何考虑的?万物皆流,无物常驻。宇宙在不停地运转,银河系也不可能静止,系中另一上市公司——长征电器也正处于风雨飘零之中。

3 ST 天一 000908 (天职孜信会计师事务所)

入选理由: 审计署 2004 年会计师事务所检查头号案件,造假团队庞大,造假名目荒唐,造假金额巨大。

相关处罚: 董事长、总经理分别被警告和罚款处分

惊爆度: ★★★★★

“天一”这家公司可以说是胆大包天,其造假团队之庞大,科目之繁多,名目之荒唐,性质之恶劣实在超出人们的想象。

在 2003 年年报中,天一科技这个领头羊采用银行借款不入账、少计短期借款从而少计财务费用,虚构委托资产管理业务从而虚构投资收益,共计 1 993.54 万元。其各子公司也是八仙过海,各显神通,奥星分公司采用少转销售成本,虚构主营业务利润 526.71 万元,虚构其他业务利润 395 万元,虚构借款业务从而虚构资金占用费 109.01 万元;电器分公司虚构主营业务利润 456 万元;天一银河通过虚构销售业务、少计费用、虚构投资收益共虚构利润 2 746.95 万元,按照股权计算,使天一虚增利润 2 719.48 万元;天一长江通过虚构借款业务使天一虚增利润 34.01 万元;天一赛马也是通过虚构借款业务使天一虚增利润 120.11 万元。

同时,天一还虚假披露募集资金项目的投资规模,愚弄广大投资者。天一在 2003 年的年报中披露共计投入 7 个项目的募集资金为 21 300 万元,其实真正投入的只有 18 374 万元。

2004 年半年报中,利用同样的手法虚构利润共计 1 575.89 万元,实际是亏损的,却硬生生地让它扭亏为盈了,并且同样地谎报募集资金的使用额度。除此之外,还变本加厉,开始隐瞒存货盘亏和毁损 4 453.56 万元、虚增无形资产 1 232.45 万元、虚增应收账款 885.69 万元。

除此之外,2003 年天一隐瞒 22 532 万元的应付票据和 32 080 万元的银行承兑汇票,2004 年继续隐瞒这个真相,只是金额稍有变动,都为 22 700 万元;隐瞒重大的诉讼事项,隐瞒利用募集资金和账外贷款进行巨额的股票投资,隐瞒在外的控股子公司。

看来是个报喜不报忧,偷了腥都不晓得擦擦嘴的主。

中心点评:古语道,天得一以清,地得一以宁。天一虽名副其实,但清晰的却是其财务舞弊的事实。透过天一“满汉全席”、“父子齐上阵”共同投身于造假运动的手法,在唾弃其恶劣荒唐的同时,也惊叹于其对“聚沙成塔”、“细水长流”、“化整为零”等理念掌握之娴熟。在人们看惯了诸多造假“大手笔”之余,天一这种“不以恶小而不为”的细致,更引起人们对上市公司财务数字的隐忧;当然,也提醒人们,在抓大的同时,也不能放小,忽视小额的舞弊行为。

4 秦丰农业 600248(上海东华会计师事务所)

入选理由:造假金额超亿元,追溯后双连亏

相关处罚:被中国证监会立案调查

惊爆度:★★★

自2005年上半年,秦丰农业被证监会立案调查以来,跌跌撞撞过了半年胆战心惊的日子。可能是作贼心虚吧,2005年9月2日,秦丰农业披露了经重新审计,并进行重大会计差错的2004年报,其在2001年虚增利润6157.62万元,2002年虚增利润6187.11万元,将本应亏损的两个会计年度虚报为盈利。事态曝光之后,又以重大会计差错为由试图一调了之。两年的差错额不仅巨大,而且惊人地接近,倒是很好地秉承了我们的惯性定律。而当我们翻阅其这两年的年报时发现,2001年、2002年实现的利润分别只有2370.33万元和3171.60万元,它的差错额却是它的两三倍,且调整过程中,我们可以观察到其基本上是在调减其他应付款、预付账款、存货等资产账户。

不仅“扭盈为亏”,秦丰农业还大使障眼法,为保不造成三年连亏,被ST或被摘牌,硬是将2003年调整为盈利600万元。

秦丰农业在证监会出具调查报告前就自告奋勇地进行这么重大的会计差错更正,这个葫芦里具体装的是什么药,想必大家已经了然于胸。只是不知它的“差错更正”是否会搬起石头砸自己的脚,让证监会更早地出具调查结果。

中心点评:孔子有句名言:苛政猛于虎。秦丰农业给了我们一个鲜活的案例。上市公司潜心作假,充分享受虚增利润的好处;大股东心安理得,闷头享受分红。但天下哪有免费的午餐?如此来来往往,施暴政,秦丰农业的小股民还有活路吗?能答应他们继续“为非作歹”吗?

5 ST 金荔 600762 (深圳鹏程会计师事务所)

入选理由:造假金额大,影响恶劣

相关处罚:董事、副总经理欧阳述安涉嫌挪用资金被逮捕

惊爆度:★★★

公司的领导层是作奸犯科之辈,那么这个公司的品质也不会好到哪里去。

2005年3月,金荔的董事、常务副总经理欧阳述安因挪用公款被拘留,董事长刘作超和他的前妻何雪梅闹矛盾,也纷纷落马。

第一大股东金荔投资及其关联方占用公司资金3 898万元,还以公司名义为其他单位提供担保,并直接占用4 750万元资金,形成了约4 750万元的账外负债。公司大量资金用于工程项目支出,形成的资产远低于实际支出。初步调查,工程款支出及预付账款总额为16 029万元,涉嫌被大股东占用。另外,金荔投资还侵占金荔科技两个农场的经营收益。

在这样的情况下,金荔2003年虚报收入13 207万元,虚增利润8 179万元。2004年1~10月,虚报收入11 009万元,虚增利润7 270万元。所谓祸不单行,金荔还因为涉嫌提供虚假银行单证、拖欠员工工资及“欠缴”三金被调查。

中心点评:社会上存在着一种怪现状,那就是,一些高官高层下课下马,往往伴随着与其家人的矛盾,或者是前妻,比如ST金荔的董事长刘作超。人常言,虎毒不食子;但另一方面,经济学中讲“外部性”,一个人的品性不仅仅表现于其所在单位,在其家人周围人面前也会表露无遗。说实话,你虚报这个了,虚增那个了,但拖欠员工工资及“欠缴”三金实不应该。人家也要吃要喝要养老要供孩子读书,这样做太不人道,太不人本,也太不符合建设和谐社会这个时代大潮。这也许就是造假者终难逃法网的宿命的根源。

6 山东巨力 000880 (山东正源和信会计师事务所)

入选理由:首家被追究刑事责任的欺诈发行股票上市公司

相关处罚:原董事长、财务处长被刑事诉讼

惊爆度:★★

公司原董事长王清华和原财务副处长张传胜涉嫌虚增 1999 年度利润 16 145.73 万元,骗取了配股资格,于 2001 年在深交所配售发行股票 1 149 万股,共募集资金 15 971.1 万元。公司成功配股之后,多项配股募资项目却发生变更,市场对于公司变更募资项目及公司财务问题也长期表示质疑,最后认定其行为涉嫌欺诈发行股票。这是首家因为欺诈发行股票而被追究刑事责任的公司。

而公司在之后的 2002 年度通过应付票据和其他应收款未入账,为公司大股东提供资金 9 700 万元;2000 年至 2002 年三年间通过少结转成本和少计库存商品盘亏使得三年共虚增利润 12 486 万元。

中心点评:因欺诈发行股票,山东巨力公司原财务处长被刑事诉讼。从“财务处长”这一词,可透视出该公司的一部分历史。前一阵子,对于国有资产流失与贱卖的话题,颇引来口水,但对于国有企业通过上市公司骗钱的问题,人们似乎关注不多。国有企业,是属于人民的,人民的企业骗人民的钱,这是一个无法回避的悖论。山东巨力提醒我们,欺诈发行股票也会被追究刑事责任的;同时,要正视一些被忽视的悖论。

7 ST 圣方 000620 (2003 年以前是西安希格玛会计师事务所,2004 年开始是北京京都会计师事务所)

入选理由:大股东视上市公司为唐僧肉,大股东大捞,小股东小捞,管理层不捞白不捞

相关处罚:审计师被追究刑事责任,前任董事长已被刑事拘留

惊爆度:★★★

ST 圣方的控股股东——西安圣方及其各个控股子公司和参股公司,外加公司的另一股东——石化集团争先恐后,竞相瓜分“圣方”这一块肥肉,主要通过间接借款等形式占用资金高达 11 416 万元。

为了逃避监管部门对大股东占款的调查,ST 圣方利用某银行所谓的封闭贷款,既制造上市公司假资金流,又隐匿大股东西安圣方占款与高管层挪款的事实,而贷款利息却由圣方旗下的炼油厂来支付。同时,董事长个人将圣方当作“提款机”,在任职期间以办公费、保证金、倒贷款等各种名义从公司挪用资金共计 1 060 万元。