

# 一手抓责任追究 一手抓持续清欠

证监会今日公布了未能在2006年底解决资金占用问题的17家上市公司名单。有关人士表示,在接下来的工作中,监管部门一方面将严厉追究有关责任人的法律责任,另一方面,还将持续督促这17家公司解决资金占用问题。



三九医药、\*ST托普、S沪科技、\*ST朝华、\*ST科龙五家公司位居证监会公布的名单前列 张大伟 制图

□本报记者 周舫

有关人士表示,在严厉追究责任人有关责任的过程中,实际上将区分两种情况,对两类责任人依据责任的不同给予不同形式的制裁。具体而言,一类责任人属于“占款责任人”,即对上市公司历史上形成占款负有直接责任的相关人士;另一类属于“清欠责任人”,上市公司董事长是上市公司清欠的第一责任人。由于两类责任人对占款和清欠负有不同性质的责任,因此追究责任的方式也将有所区别。

与此同时,追究责任与归还占款两个问题之间并无替代关系。有关人士指出,17家未及时解决资金占用问题的上市公司,除相关责任人应受到制裁外,也必须继续积极解决占款问题,监管部门亦将继续督促追索占款作为持续性工作推行下去。“清欠工作还将继续下去,通过各个方面的协调配合和努力,相信这17家公司也一定会占有占款陆续归还。”

据悉,通过近年来大量艰苦细致的工作,截至2006年底,已有17省的上市公司全部完成清

欠或进入清欠程序。名单中所列的17家公司,属于在2006年年底之前,既未向监管部门上报清欠方案,也未公开披露清欠计划的上市公司。按照国务院要求和八部委《关于进一步做好清理大股东占用上市公司资金工作的通知》,监管部门必须令出必行,坚决追究相关责任人责任。

根据八部委《通知》精神,中国证监会要对限期内未完成清欠的上市公司“全面立案稽查,查清占用原因、占用责任人及未完成清欠任务的责任人,并根据占用行为性质、占用情节轻

重给予行政处罚和市场禁入措施;对上市公司存在配合、掩盖大股东或实际控制人及其所属企业占用上市公司资金违规行为的,中国证监会要依法予以查处;涉嫌犯罪的移交公安机关查处,依法追究刑事责任。”目前,监管部门已对17家公司全部立案。

在17家公司中,三九医药占用额达37亿元,占未清欠额的40%。据悉,作为清欠大户,该公司目前已经开始进行财务重组,在重组后预计可能归还部分占款。

## 十公司占款主要责任人已交法办

□本报记者 何军

中国证监会今天明确表示,将按照国务院要求和八部委通知,严厉追究未能完成清欠的17家上市公司有关责任人的法律责任。统计显示,17家未完成清欠的上市公司已全部被中国证监会立案调查,相关涉嫌犯罪的问题也已经移送司法机关。其中,10家上市公司的占款主要责任人已被采取司法措施,有的被拘留,有的被逮捕,大部分都因涉嫌挪用资金。

2006年6月29日起,《刑法修正案(六)》开始施行,修正案加大了对证券市场犯罪的打击力度,新设了

有关掏空上市公司的犯罪,规定实际控制人挪用上市公司资金,致使上市公司利益遭受特别重大损失的,处三年以上七年以下有期徒刑,并处罚金。2006年11月初,中国证监会联合公安部等八部委下发了《关于进一步做好清理大股东占用上市公司资金工作的通知》,该通知规定公安机关对中国证监会移交或工作中发现的占用上市公司资金的涉嫌犯罪案件和线索,要及时按照有关规定进行审查,符合立案条件的,应尽快立案侦查。这些都为司法打击拒不清欠责任人提供了制度保障。

不过从已经被采取司法

措施的公司看,绝大部分都属于民营企业。10家公司中,只有S三九属于国有企业,其余9家都是民营企业,包括S沪科技、S中纺机、S\*ST科龙、S\*ST朝华、S\*ST新太等。17家公司中除了已被采取司法措施的,还有7家上市公司占款责任人将被追究法律责任,其中国有企业4家,民营企业3家。知情人士告诉记者,中国证监会的态度非常明确,对于依法追究占款责任的法律有效性认识不足,少数拒不配合、情节严重的占款责任人,无论其企业属性,都要被依法追究法律责任。

## 相关公司:诉讼追款拟核坏账

□本报记者 何军

就中国证监会今日公布的17家未完成清欠任务的上市公司名单,记者昨晚采访了部分公司相关人士,由于未能在限之前解决大股东占款问题,他们对于公布名单并不感到意外,但他们同时表示,公司不会放弃继续追索占款。S\*ST托普有关人士告诉记者,公司对于大股东占款问题非常恼火,由于正途途径无法追回占款,目前已经把资金占用方告上了法院,共涉及10项诉讼,其中已经有两项诉讼被法院受理。

据了解,由于S\*ST托普诉讼金额较高,影响较大,四川省高院已指定相关中级人民法院处理相关案件。S\*ST托普上述人士表示,虽然对于诉讼前景无法预测,但是公司在限之后继续追索大股东占款的行动还会继续。S\*ST新太内部人士告诉记者,对于解决大股东占款问题公司有心无力,目前大股东破产申请已被法院受理,最终能追回多少占款要看破产清算小组最后确定的债务整体受偿率来确定。根据大股东的资产状况,能够追回的资金可能不容乐观。另外,

公司原董事长因涉嫌挪用资金已被公安机关刑事拘留(被报案时涉嫌多项罪名),最终法院以什么罪名判刑关系到公司民事赔偿将要承担的责任,如果合同诈骗罪的罪名成立,那么公司部分连带担保责任就可能消除,将会给公司带来积极影响。她还透露,公司对3.76亿占款已经全部计提了坏账准备,而且拟对该坏账进行核销。但是公司仍然保留对大股东及其关联公司占款款项的追索权利,将在大股东破产程序中申报债权,并继续采取其他有效的法律措施进行追讨。

■记者观察

## 钉子户清欠 面临三大障碍

□本报记者 何军

随着清欠进入扫尾阶段,钉子户的清偿难点也日益突出,要彻底解决大股东占款问题还要跨过三道障碍。

在尚未解决大股东占款的17家上市公司中,国有企业占了5家,其中仅S三九一家占用金额就高达37.4亿元,占未清欠额的比例达到了40%。国有上市公司的清欠,必须得到各级国资委的大力支持才能最终解决。

目前,三九集团债权人委员会已通过金融直接债权总体受偿率,拟定了初步资金占用解决方案,即:一是由战略投资者用现金归还一部分;二是用三九集团有关资产偿还一部分;三是通过债务重组解决一部分的方案。同时,三九集团已在国务院国资委等有关部门指导下,正式启动引进战略投资者工作。钉子户清欠面临的第二个障碍是大股东不讲信用,有两种表现:一是不认账,二是先认账就是不还钱。

S\*ST成功就遇到了第一种“老赖”。其最新应清欠金额为7207万元,但是,其中应收大股东及关联企业3000万元并未得到大股东的确认,占应清欠金额的41%。S沪科技大股东早在2006年3月就制定计划,承诺当年8月底之前归还占款,但到期后没有归还一分钱资金。钉子户清欠面临的第三个障碍是大股东无力还钱。存在清欠困难的公司一定程度上都可以归结为大股东“没钱还”,但这不能作为不还钱的理由。对于最终破产的大股东,其占款如何解决,则需要考验各方的智慧。

## 保险第一股明日挂牌

人保财险跻身国寿A股前十大股东

□本报记者 谢晓冬 卢晓平

中国人寿保险股份有限公司今日发布A股首发上市公告书称,公司定于本月9日在上海证券交易所挂牌交易。股票代码:中国人寿;股票代码:601628。

据悉,将有共计6亿股的国寿A股在9日当天可以上市流通。

本次A股首发,中国人寿公开发行共计15亿股,发行价18.88元每股,共募集资金283.2亿元,扣除各项发行费用后,募集资金净额约为278.1亿元。中国人寿表示,该笔资金将用于充实本公司资本金或相关监管部门批准的其他用途。

发行后,公司总股本增加到282.64705亿股。全面摊薄后,

每股净资产为3.37元(按照2006年6月30日经审计净资产加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算);每股收益为0.19元(按照2005年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)。

发行后的股权结构亦发生一定变化。仍处控股股东地位的中国人寿集团公司持股193.2353亿股,占发行后的总股本比例为68.37%,比原先的72.2%减少近四个百分点;公司的H股股东持股74.41175亿股,占26.33%,比原先的27.8%下降1.5个百分点。

通过该次发行,19家战略投资者共通过战略配售获得中国人寿6亿股,占2.12%;130家机构投资者通过网下配售获

得3亿股,占1.06%;网上发行6亿股,占2.12%。

据该次发行安排,公司的控股股东国寿集团将自公司A股股票上市之日起,继续将其所持有的H股股份锁定36个月。而战略配售和网下配售部分也将于同日锁定12个月和3个月,但网上发行部分无限制。

公告显示,宝钢集团、五矿投资发展有限责任公司、中国海洋石油总公司等公司进入了公司发行后、上市前的A股前十大股东之列。而中国人民财产保险股份有限公司则是位列其中的唯一一家保险业同行。

作为内地A股市场第一只保险股,中国人寿的本次A股首发得到了保险同行的大力追捧。在上月25日至26日两天的网下配售阶段,包括平安保险、华泰保险、泰康保险等在内的8家保险公司,动用了总共33个账户,配售了8729.9260万股,占全部配售的29%。如果加上战略配售的两家保险公司获得的5000万股,保险公司通过战略配售和网下配售共持有中国人寿股份1.373亿股。

根据公告,公司目前共有董事11名,其中独立董事为6名,是保险行业唯一一家独立董事过半的公司。

股东名称	持股数(股)	持股比例
中国人寿保险(集团)公司	19,323,530,000	68.37%
宝钢集团有限公司	52,085,000	0.18%
国家开发投资公司	51,494,000	0.18%
中船重工财务有限责任公司	40,927,000	0.14%
五矿投资发展有限责任公司	40,921,000	0.14%
中国粮油食品(集团)有限公司	40,782,000	0.14%
中国经济技术投资担保有限公司	40,156,000	0.14%
中国广东核电集团有限公司	40,000,000	0.14%
中国海洋石油总公司	40,000,000	0.14%
中国人民财产保险股份有限公司	35,837,000	0.13%

## 注册资本200亿 邮储银行定位基础金融服务

□本报记者 但有为

银监会批准中国邮政储蓄银行开业后,其何时正式挂牌成为人们关注的焦点。记者日前从知情人士处获悉,目前邮储银行的注册资本已经确定为200亿元人民币,由中国邮政集团公司全资持有。这意味着,邮储银行正式挂牌日期正进一步临近。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇认为,作为即将正式挂牌的第五大银行,虽然邮储银行的资本金水平与四大行相差甚远,但基本与邮储银行主要是提供城乡基础金融服务的定位相称。

根据银监会有关规定,商业银行的经营一般受资本金约束,一家银行对单个客户贷款不能超过资本金的10%,最大的前10位客户贷款之和不能超过资本金的50%。

以此计算,邮储银行对单个客户的贷款额不得超过20亿元,对前10位客户贷款之和不能超过100亿元。这意味着,邮储银行将难以延续很多商业银

行“垒大户”的现象。

银监会在批准邮储银行开业的文件中也指出,邮储银行的市场定位是:充分依托和发挥网络优势,完善城乡金融服务功能,以零售业务和中间业务为主,为城市社区和广大农村地区居民提供基础金融服务,与其他商业银行形成互补关系,支持社会主义新农村建设。

郭田勇还表示,邮储银行资本金只有200亿元有两个原因:首先,其母公司——中国邮政集团公司的注册资本只有800亿元;其次,邮储有很大一部分业务集中在汇兑等中间业务上,而中间业务并不需要相应的资本金。

但是他也认为,随着邮储银行小额贷款业务的逐渐增加,邮储可能会及时引入新的战略投资者,届时其资本金也会相应增加。

统计数据显示,截至2006年8月,全国邮政储蓄存款余额已达1.54万亿元,自主运用资金余额也已经超过8000亿元。



## 严厉追究17家未清欠公司责任人法律责任

(上接封一)对这17家公司,中国证监会已经立案稽查,并将相关涉嫌犯罪的问题移送公安机关。

近年来,证监会联合有关部门,在各级政府和各有关部门的支持下,加大对控股股东侵占上市公司资金行为的治理力度。2005年6月,证监会下发《关于集中解决上市公司资金被占用和违规担保问题的通知》,要求上市公司根据实际情况制订出切实可行的清欠措施和清欠进度,力争两年内清理非经营性占用资金工作取得明显成效;2005年8月,郑州煤电股份有限公司将股权分置改革和以股抵债相结合,探索了新的清欠方式并获得了市场的认可;2006年5月,证监会下发《关于进一步加快推进清欠工作的通知》,

明确上市公司董事会对清欠工作负有不可推卸的责任,公司董事会要建立对大股东所持股份“占用即冻结”的机制,坚决遏制“前清后欠”问题的产生;

2006年6月28日,《刑法修正案(六)》颁布实施,明确了对控股股东或实际控制人侵占上市公司利益的刑罚标准,加大了对侵占的刑事打击力度;国务院领导对上市公司清欠工作极为重视,指示各有关方面积极配合,抓紧解决清欠问题,以进一步提高上市公司质量。证监会10月初在长沙召开清欠座谈会,要求各证监局紧紧依靠地方政府和有关部门的支持,群策群力,奋战80天,坚决打赢清欠攻坚战,并对年底完成清欠无望的公司进行立案稽查,固定相关证据;11月初,证监会、公安部、人民

银行等八部委,发布了《关于进一步做好清理大股东占用上市公司资金工作的通知》,有力地推进了清欠工作。

清理上市公司资金占用不仅改善了部分上市公司的资产状况,同时也是在中国资本市场上进行了一场深刻的“诚信守法”教育。中国证监会将按照国务院要求和八部委通知,严厉追究未能完成清欠的17家上市公司有关责任人的法律责任。为了防止“前清后欠”问题的产生,要切实做到法制建设、诚信建设和制度建设三管齐下,依法及时查处侵占上市公司资金的违法行为,强化公司董事会和经理层的问责机制,强化股东监督、舆论监督,不断改善公司治理,提高经营管理水平,增强诚信度和透明度,在提高上市公司质量上下功夫。

环球财经   WORLD MARKETS				期货市场 最新价 周涨跌 单位				货币市场 最新价 周涨跌			
<b>股票市场 最新 周涨跌</b>				<b>期货市场 最新价 周涨跌 单位</b>				<b>货币市场 最新价 周涨跌</b>			
沪深300指数	2072.88	31.83		NYMEX原油02	56.31	-4.74	美元/桶	欧元/美元	1.3003	-0.0254	
上证综合指数	2641.33	-34.14		CBOT玉米03	368.25	-22	美分/蒲式尔	美元/日元	118.63	-0.50	
上证180指数	4850.66	70.43		COMEX黄金02	609.3	-28.7	美元/盎司	英镑/美元	1.9292	-0.0410	
深证成份指数	6706.24	59.1		COMEX铜03	253.9	-32.25	美分/磅	美元/人民币(中间价)	7.8097	0.0010	
中小板指数	2555.98	62.72		TOCOM橡胶05	237.1	-12	日元/公斤	银行间拆借加权平均利率	1.4047%	-0.1628%	
恒生指数	20211.28	246.56		沪燃料油03	2.666	-261	元/吨	美元隔夜拆借利率	5.3019%	-0.0406%	
台湾加权股价指数	7835.57	11.85		沪铜02	54700	-5080	元/吨	美国2年期国债利率	4.7580%	-0.0170%	
				连豆05	2834	-70	元/吨	美国10年期国债利率	4.6440%	-0.0380%	
				郑棉05	14195	-80	元/吨				