



# 虚增利润超百亿 康得新被强制退市

## 4月14日起,\*ST康得进入退市整理期

深交所4月6日晚间发布《关于康得新复合材料集团股份有限公司股票终止上市的公告》，称根据相关规定以及深交所上市委员会的审核意见，决定对康得新复合材料集团股份有限公司(以下简称“康得新”)股票实施重大违法强制退市，公司股票终止上市。

根据公告，4月14日起康得新进入退市整理期，退市整理期届满的次一交易日，深交所对公司股票予以摘牌。

证监会新闻发言人此前表示，积极支持康得新投资者通过单独诉讼、共同诉讼、申请适用示范判决机制、普通代表人诉讼及特别代表人诉讼等司法途径维护自身合法权益。投资者保护机构可以依法适时启动证券纠纷特别代表人诉讼，并提供其他相应法律服务。

### 触及两项终止上市情形

深交所公告称，根据中国证监会《行政处罚决定书》认定的事实，康得新公司2015年至2018年披露的年度报告存在虚假记载，追溯重述后公司2015年至2018年度归属于上市公司股东的净利润连续为负值。同时，因2018年、2019年连续两个会计年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告，公司股票自2020年7月10日起暂停上市。公司股票暂停上市后的首个年度报告(2020年年度报告)显示，公司2020年净利润、扣除非经常性损益后的净利润、归属于上市公司股东的期末净资产均为负值，且公司财务会计报告被出具保留意见的审计报告。根据相关规定，深交所决定对公司股票实施重大违法强制退市，公司股票终止上市。

专家认为，在\*ST康得同时触及重大违法和财务指标两项终止上市情形的情况下，深交所启动终止上市程序，是依法合规的，符合“建制度、不干预、零容忍”的九字方针。

### 百亿造假大案

康得新因虚增利润119亿元，成为A股史上规模最大财务造假案件的主角。

2019年7月5日，证监会公布调查结果：2015年1月至2018年12月，康得新通过虚构销售业务方式虚增营业收入，并通过虚构采购、生产、研发

## 重大违法+财务指标 \*ST康得同时触及两项终止上市情形

康得新公司2015年至2018年披露的年度报告存在虚假记载，追溯重述后公司2015年至2018年度归属于上市公司股东的净利润连续为负值。

2015年至2018年，康得新虚增利润总额23.81亿元、30.89亿元、39.74亿元、24.77亿元，占当年披露利润总额的144.65%、134.19%、136.47%、722.16%。

因2018年、2019年连续两个会计年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告，公司股票自2020年7月10日起暂停上市。

公司股票暂停上市后的首个年度报告(2020年年度报告)显示，公司2020年净利润、扣除非经常性损益后的净利润、归属于上市公司股东的期末净资产均为负值。



专家指出，从投资者保护角度，\*ST康得退市有利于净化A股市场环境，更好地防范此类“毒瘤股”对投资者利益的侵害，建议投资者参考ST康美案例，由投保机构代表诉讼索赔，理性维权。



费用、产品运输费用方式虚增营业成本、研发费用和销售费用。通过上述方式，康得新分别于2015年至2018年虚增利润总额23.81亿元、30.89亿元、39.74亿元、24.77亿元，占当年披露利润总额的144.65%、134.19%、136.47%、722.16%。

4年，康得新累计虚增利润119.21亿元。没了虚增利润，该公司2015年至2018年分别亏损14.81亿元、17.55亿元、24.60亿元、23.57亿元。

值得一提的是，因涉嫌欺诈发行股票、债券案一案，康得新及实际控制人钟玉等高管被移送人民检察院审查起诉。2020年9月27日，证监会对康得新及钟玉等给予警告、罚款、终身证券市场禁入措施。2021年1月20日，涉嫌银行间债券市场信息披露违法一案，康得新及钟玉再被处罚。

### 维权

## 建议投资者参考ST康美案例

专家指出，从投资者保护角度，\*ST康得退市有利于净化A股市场环境，更好地防范此类“毒瘤股”对投资者利益的侵害，建议投资者参考ST康美案例，由投保机构代表诉讼索赔，理性维权。

“2020年实施的新证券法，一方面加大了对证券违法违规者的处罚力度；另一方面，设置专章对投资者保护作出规定，增加了代表人诉讼安排，授予投资者保护机构代理先行赔付、支持诉讼、代表人诉讼等职能。中证中小投资者服务中心目前已公开接受ST康美投资者的委托，即将展开强大的代表人诉讼，这对于\*ST康得案投资受损的投资者维权有重大参考价值。”上海上正恒泰律师事务所首席合伙人程晓鸣表示。

上海锦天城广州律师事务所高级合伙人秦政建议，投资者可以通过单独诉讼、共同诉讼、普通代表人诉讼、特别代表人诉讼、申请适用示范判决机制等多种形式的司法途径进行索赔。其中，特别代表人诉讼是降低投资者维权成本、维权难度的有力手段，在征集阶段，适格投资者可以积极向投资者保护机构提交授权以加快启动进程。

综合新华社、界面新闻

## \*ST众泰“神秘投资人”现身 与特斯拉、小米等无关

经过半个月的停牌核查后，\*ST众泰4月7日复牌。当天，其开盘即跌停，最终全天下跌4.98%，收报3.82元，总市值为77.46亿元。

4月6日，\*ST众泰披露停牌核查结果，“神秘投资人”现身，但并非市场传闻的特斯拉、小米、蔚来和宝能等公司。

今年以来，\*ST众泰的走势着实令人震惊：40个交易日拉出30个涨停，股价暴涨250%……因此，它也被冠上了“半年涨停王”等称号。

有意思的是，在股价暴涨期间，为了“散热”，\*ST众泰发布了10余条关于公司股票交易异常波动的公告，多条股票交易风险提示公告，以及关于公司股票可能被实施退市风险警示的提示性公告，深交所还向\*ST众泰下发了关注函。

显然，\*ST众泰的股价增长并不合理，也受到了交易所的重点监控及关注。3月11日，\*ST众泰遭停牌核查，停牌核查后于3月18日复牌，然而复牌后，\*ST众泰再度涨停，即便停牌也阻止不了\*ST众泰的疯狂。

这一切源于一则公告，1月11日晚间，\*ST众泰发布公告称，公司预重整工作取得了一定进展，2020年12月25日、28日分别有一家意向投资人与预重整管理人签署了《保密协议》，另一家意向投资人签署《保密协议》、《意向协议书》，且均缴纳相应保证金。

此公告激发了市场的诸多想象，市场纷纷猜测，投资人是特斯拉、小米、蔚来、宝能等公司。

4月6日，\*ST众泰披露停牌核查结果，明确表示特斯拉、小米、蔚来和宝能均不是本次预重整投资人，此前提及的预重整意向投资人为上海智阳投资有限公司(下称智阳公司)、湖南致博股权投资管理有限公司，但目前重整事项仍存在很大不确定性。

4月6日，智阳公司表示，随着今年国家对于汽车产业政策重点更加转向鼓励和支持新能源汽车的发展，众泰汽车原有主要基于传统燃油车的生产线、车型产品以及供应链和市场渠道等基础条件和行业资源与本次投资规划和发展预期有一定差异，目前正在进行内部评估。

华西都市报-封面新闻记者 马梦飞

# 强强联手 共绘水务环保新画卷

## 中信银行成都分行与海天股份签署战略合作协议

为贯彻落实我国“十四五”发展规划“3060碳中和目标”，加快我国绿色低碳产业发展，推动水务环保业高质量发展，4月6日，中信银行成都分行与海天水务集团股份公司(以下简称“海天股份”)签署战略合作协议。双方约定将以深度融入绿色低碳产业投资发展思路，水务环保技术创新与转型升级为重点，在多层次多领域开展全方位合作。

中信银行成都分行党委书记、行长沈强，中信银行战略客户部副总经理杨攀，中信银行成都分行党委委员、行长助理葛军，海天股份董事长费功全，海天股份董事、总裁李勇，海天股份总裁助理费俊杰出席了签约仪式。

中信银行成都分行党委书记、行长沈强介绍，海天股份是西南区域水务环保龙头企业，中信银行成都分行多年来见证和助力海天股份的成长。本次战略签约合作，中信银

行成都分行将一如既往支持海天股份发展，建立良好的工作沟通、协调机制，推动双方战略合作事项的落实。同时还将充分发挥中信集团四川协同委员会的区域协调主平台作用，在实业投资等领域探索更多合作空间，助力海天股份成为行业龙头。

中信银行战略客户部副总经理杨攀表示，海天股份作为中信银行的战略客户，企业所经营的自来水生产、销售、污水处理行业，属于总行重点支持的环保产业，中信银行将为海天股份提供全方位金融解决方案，将最大力度支持企业多方面、多渠道融资，降低融资成本。

海天水务集团股份公司董事长费功全表示，“3060碳中和目标”被纳入国家“十四五”发展规划，并被首次写入2021年政府工作报告。据中国投资协会测算，“碳中和目标”将

带来长达40年的投资主题以及至少70万亿的绿色投资，将推动规模庞大的绿色低碳产业投资和相关领域的长足发展。“碳中和目标”作为供给侧改革的2.0版，将引领水务环保产业进入飞速增长的快车道。海天股份与中信银行成都分行强强联手，将进一步适应时代发展需要，顺应深度融入绿色低碳产业投资潮流，加快企业技术创新、转型升级。

“此次签约，代表双方合作迈上了新台阶，进入深度合作的新阶段，加快融入我国‘双循环’新发展格局和‘3060碳中和目标’，加快为海天股份跨越式发展注入新动能，提振市场信心，也为双方未来的共同发展积蓄力量。”费功全表示，双方将以此次协议签署为起点，整合资源，优势互补，特别是在深度融入绿色低碳产业投资、水务环保技术创新与转型升级等领域开展全方位合作，打造银



签约仪式现场

企合作范本，共建长期稳定、共赢发展的全面战略合作伙伴关系。

据了解，海天股份是以供水及污水处理为主营业务的综合环境服务运营商，秉持“海天水务，为民服务”的企业愿景和“改善环境，造福社会”的服务宗旨，以实现中国梦和为环保事业鞠躬尽瘁的坚定信念，坚持依法经营、诚信经营，在创新能力、治理结构和经营业绩方面获得资本市场和社会的认可。今年3月26日，海天股份在上交所主板成功上市，开启资本市场新征程。

华西都市报-封面新闻记者 熊英英