

# “三盛系” 自揭财务造假 金融业过度授信 谁之过

一面拼命融资、一面违规占用，融资余额 165 亿元，兴业、大连、厦门银行等 18 家机构牵涉其中。

五一节前最后一个工作日，ST 三盛 (300282.sZ) 一气连发 30 篇公告自揭财务造假家丑。该事件再次引发市场对这家多次被监管部门问询调查的福建上市公司及“三盛系”的关注。

“三盛系”对大连银行造成的逾期此前已引发大连市有关部门的高度关注。大连银行近年本就坏账累累，大连市政府作为该行的第二大股东，由大连市政法委牵头组建了大连银行“清收挽损专班”。据此前报道，2022 年 11 月下旬，大连市有关部门向福建三盛实业有限公司（下称“三盛实业”）调查三盛实业为大连银行一笔 18 亿元贷款提供保证的情况，目前这笔贷款已成为坏账，有关人员再三询问“该笔贷款发放过程是否存在行贿行为？”

然而，随着真相逐步浮出水面，被“三盛系”拖累的远不止大连银行这一家银行。一位知情人士表示，截至 2022 年末，“三盛系”融资余额达到 165 亿元，涉及了 18 家金融机构，除了前述的大连银行外，

还有兴业银行、厦门银行等机构均卷入其中。

据最新获悉，“三盛系”伪造了南安辉侨公司公章制作虚假的股东会决议，在 2021 年 2 月 22 日，以三盛地产的名义与厦门银行签署《最高额保证合同》，向厦门银行福州分行提供 3.05 亿元的担保。该股东会决议加盖的公章已由南安市公安局在 2023 年 4 月 28 日指派专业人员鉴定确认系伪造，南安市公安局于同日决定对伪造印童的行为进行立案侦查。这也就意味着，厦门银行的这 3.05 亿元存在较大风险。

## **I. 是否有过度授信嫌疑**

据知情人士透露，165 亿元的总融资余额中，和兴业银行相关的有近 18.7 亿元。其中，表内贷款余额 6.8 亿元，表外融资余额 7.1 亿元，债券业务余额超 4.7 亿元。“三盛集团已成在兴业银行地产类公司融资余额排名第三。此客户有获得过度授信的嫌疑，可能会引发风险暴露。”

前述的三盛实业是福建林氏兄弟控制的“三盛系”旗下企业之一。官网显示，三盛集团创始于 1988 年，总部位于福州，是以地产为主业，适度布局产业和资本投资的企业集团。旗下有两家上市公司，包括主营房地产的三盛控股 (02183.HK)、做教育的 ST 三盛 (300282.SZ)。

据此前报道，兴业银行给予三盛控股和三盛实业的有近 12 亿元已多次逾期，恐难收回。根据上市公司公告，这包括：最大的一笔是三盛控股于 2017 年 11 月 17 日完成配售 1.35 亿美元的债券，配售代理为兴业银行香港分行，债券的唯一认购人为兴业银行总行。经过多次借新还旧后，票据于 2022 年 11 月 10 日到期，三盛控股未兑付本金 7000 万美元及利息约 873 万美元；但其余 7000 万美元兑付情况尚未披露。第二笔更有些奇怪，在前述兴业银行总行认购的 1.35 亿美元债券于 2021 年 11 月 13 日到期、三盛控股无力兑付的情况下，兴业银行居然于 13 天后，也就是当月 26 日又向三盛实业提供 1.8 亿元的贷款，该笔贷款到期，盛实业亦未清偿。

据悉，近日，兴业银行要给 ST 三盛续贷。

2023 年 4 月 29 日，ST 三盛发布的《第六届董事会第九次会议决议公告》显示，董事长戴德斌于 2022 年 4 月 28 日通知全体董事，并于当日以通讯方式召开董事会会议，会议审议通过了《关于公司向银行申请授信暨接受关联方无偿担保的议案》。该议案显示，公司拟向兴业银行北京分行申请授信额度 1.93 亿元，期限一年，用于归还此前该行发放的贷款，用途属于借新还旧，提供抵押担保的是该公司名下坐落在北京市中关村软件园内的三盛大厦部分物业，并由实际控制人戴德斌提供个人连带责任保证担保。

这笔被置换的贷款正是前一天 ST 三盛公告的《三盛智慧教育科技股份有限公司 2022 年年度报告摘要》中，“公司于 2023 年 4 月 1 日到期的兴业银行北京双井支行 2 亿元短期借款”，“已逾期”。

一位业内人士表示，“肯定是兴业银行决定续贷了，ST 三盛才开的董事会会议。但关键此时 ST 盛目前已经连续亏损无法确保持续经营，存在退市风险，还被证监会立案调查了。”

除了兴业银行，兴业银行旗下控股 73%的兴业信托也对“三盛系”提供了至少 14 亿元的融资。

2021 年 7 月 14 日，三盛控股公告披露，兴业信托 2020 年 5 月出资 14 亿元入股一家三盛参股的孙公司上海盛澜，兴业信托名义上持股 70%。然而公告中明确披露：“兴业信托对上海盛澜 70%股权投资的合同安排其实属于固定收益债务投资，因此上海盛澜股权的实际实益拥有权被认为是按 60%及 40%之比例分别归属于上海芒盛及江苏北盛，而上海盛澜则入账列作本集团拥有 60%的共同控制体。”

2021 年 7 月，三盛控股又以 3.37 亿元对价收购了江苏北盛所持的上海盛澜剩余 40%股权。三盛控股在公告中明确表示，“取得对上海盛澜的全面控制权将会是项目公司引入新投资者的条件之一，而此

举可以为物业项目提供进一步资金，并有利于偿还兴业信托作出的债务投资及促成江苏北盛的退出。”

业内人士分析，这是明显的“明股实债”操作，毫无遮掩。

## II. 本想“摘帽”却被“披星”

给 ST 三盛续贷，之所以会引发业内的不解，主要是源于目前的 ST 三盛已伤痕累累。前述知情人士所称的 ST 三盛目前经营状况，就是指在前一天，2023 年 4 月 28 日 ST 三盛一口气连发的 30 篇自揭家丑的爆炸性公告。

首先是公司的审计师中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）所出具的“带强调事项段的无法表示意见的审计报告”。

审计报告中列举了 ST 三盛的五大“罪状”：一是原实际控制人林荣滨、现实际控制人戴德斌均通过其关联方共违规占用资金；二是收购的子公司麻栗坡天雄新材料有限公司（下称“天雄新材”）一直停工，存在重大商誉减值损失风险 4.17 亿元；三是公司连续三年亏损，且无法确保持续经营；四是其他应收款 2000 万元缺乏商业实质及可收回性；五是因公司涉嫌信息披露违法违规，于 2022 年 11 月 2 日被证监会立案调查，这对公司财务可能产生影响等。

其中，关于违规占用资金部分，ST 三盛在 2022 年 10 月 25 日的公告中披露 10 亿元违规定期存单质押已全部解除，并在 2022 年 11 月 1 日向交易所申请撤销对公司股票交易实施其他风险警示。但如今的审计报告显示，截至 2022 年末，被非经营性占用的余额为 6.40 亿元，且尚有 1.802 亿元未归还，印证此前公司针对交易所询问回复存在“不真实、不准确、不完整”的情况。

其中，关于收购的子公司天雄新材，为原实际控制人林荣滨和 ST 三盛在 2022 年 11 月以 5 亿元的不合理高价收购。但天雄新材自 2022 年 12 月起，就因环保和安全生产事项一直处于停工状态，尚未启动复工复产。这笔收购还引发交易所在 2022 年 11 月 23 日的问询：

“你公司向湖南大佳已支付的 30000 万元股权转让款及拟支付的 20031 万元股权转让款的具体流向、用途、实际资金使用方，并进一步核实说明相关款项是否直接或间接流向公司控股股东、实际控制人及其关联方，是否存在关联方资金占用或对外提供财务资助。”

其次，ST 三盛还在 2023 年 4 月 28 日同日披露，其财务报告内部控制和非财务报告内部控制均存在重大缺陷，当然也就意味着公司 2022 年披露的原本就亏损严重的财报摘要，依然存在严重“水分”。

2022 年财报摘要显示，ST 三盛实现营收 2.29 亿元、净利润-2.43

亿元、归母净利润-2.37 亿元，分别同比下降 41.85%、55.83%、45.68%。2022 年末，公司净资产为 14.34 亿元，同比下降 11.22%，资产负债率为 46.27%。2021 年、2020 年公司归母净利润分别为 -1.63 亿元、-7.14 亿元，近三年共计亏损 11.14 亿元。

比如，存在严重虚增货币资金的情况。公告披露，ST 三盛于 2022 年 12 月 31 日披露的货币资金为 7.63 亿元，但其中 6 亿元为福州静莲商贸有限公司支付的往来款，ST 三盛已经于 2023 年 1 月 1 日将 6 亿元转回福州静莲商贸有限公司，扣除 6 亿元往来款的影响后，货币资金实际仅为 1.63 亿元。

另外，不仅 ST 三盛的会计师事务所，独立董事董仁周也公开与公司“撕破脸”。同日，公告称，董仁周认为 ST 三盛没有依法向独立董事送达议案，自己对议案和决议事项不知情，再获悉公司将被出具无法表示意见审计报告后，决定马上辞职。5 月 4 日，ST 三盛副总经理、财务负责人与财务总监符蓉芳亦辞职。

以上种种行为，导致原本想“摘帽”的 ST 三盛又被“披星”，成为了“\*ST 三盛”。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中上市公司出现“最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告”的情形，其股票交易将被实施退市风险警示。因此，ST 三盛自 2023 年 5 月 4 日起被实行退市风险警示暨停

牌。同时，也因上述一系列违规事件，公司还被鲁加实施“其他风险警示”。

### III. 屡次违规占用资金

从上市公司公告来看，占用上市公司资金并虚假披露，已是 ST 三盛原实际控制人的惯用手段在其控制的香港上市公司三盛控股中也曾如法炮制。

2021 年 8 月 20 日，三盛控股 2021 年中期业绩公告披露，受限制存款仅为人民币 1.61 亿元。仅过了半年，2022 年 3 月 31 日公告的 2021 年未经审核年度业绩披露，受限制存款激增到 11.07 亿元。

2022 年 5 月 13 日，三盛控股公告，毕马威会计师事务所辞任三盛控股核数师一职，其辞任理由是毕马威在对三盛控股 2021 年的财务报表进行审计过程中，发现三盛控股的一间附属公司存放在中国内地某商业银行的 10 亿元存款结余存在明显异常，银行的两份询证函回函相互矛盾。其中一封回函显示该存款为非受限活期存款；而另一封则显示该存款为结构性存款，这笔结构性存款同时在为一家毕马威尚不清楚与三盛控股关系的公司提供担保，且管理层未就此交易的性质及两封回函不一致的原因提供令人满意的说明。



业内人士分析，毕马威的声明清晰地表明，三盛控股隐瞒了真实的财务状况，并进行了虚假披露，即存在实控人占用上市公司资金进行违规担保的情况。

最早根据 2022 年 4 月 28 日 ST 三盛披露的《关于公司存在违规对外提供担保暨股票交易可能被实施其他风险警示的提示性公告》，2020 年 12 月，广东三盛智慧教育科技投资有限公司（下称“三盛智慧教育科”）将其银行存单质押，向原实控人林荣滨的关联企业违规提供合计 7.5735 亿元的担保；2021 年 7-12 月，三盛智慧教育科再次如法炮制，违规提供合计 9.5 亿元的担保。上述违规担保事项不仅未履行董事会、股东大会审议批准程序，更未按规定及时履行信息披露义务。导致 ST 三盛 2020 年报告存在重大遗漏。直至 2022 年 4 月，ST 三盛的新任年审会计师事务所对 ST 三盛 2021 年年度报告出具非标准审计意见，违规担保事项才东窗事发。

这也引起了监管部门的关注和调查。2022 年 5 月 31 日，因存在违规担保，ST 三盛被实施其他风险警示，股票简称由“三盛教育”变更为“ST 三盛”。同年 8 月 5 日，北京证监局向 ST 三盛和林荣滨等人下发责令整改决定书，要求 ST 三盛尽快采取有效措施，解除违规担保事项，改正违规担保行为，维护上市公司合法权益。同年 11 月 2 日，中国证监会决定对 ST 三盛和林荣滨涉嫌信息披露违法违规的行为进行立案调查。

在已经被监管部门要求整改和立案调查后，林荣滨转让 ST 三盛的控制权给了戴德斌。2022 年 10 月 1 日，深圳太力科矿业有限公司披露《详式权益变动报告书》，太力科将收购 ST 三盛的控制权，交易完成后，戴德斌成为 ST 三盛实际控制人。但是，根据前述会计师事务所的意见，前后两位实控人均在被立案调查后仍顶风作案，继续违规占用上市公司资金、侵占上市公司利益。

一位业内人士称，ST 三盛最近公告暴露的问题，极大增加了相关责任人在行政、刑事方面面临的法律风险，有“背信损害上市公司利益罪”的嫌疑。

据了解，有关部门对“三盛系”是否还存在其他问题也在关注和调查中，已有多位知情人士接到了相关调查电话。