

# 国祯燃气管理层大战控股股东：中国式委托代理遭权责难题

本报记者 王迎春 合肥报道

“按照原计划,我们准备2018年

## 东家对管家

“不想谈工作,这么多年的努力功劳一篑。”高元松对公司目前上市进程感到失望,更令他担心的是,如果现任董事长刘莎被第一大股东李炜清走,下一拨被清走的极有可能是国祯燃气的整个高管团队。

刘莎是现任国祯燃气董事长兼法人代表,亦是公司持股3.26%的股东。李炜则是安徽国祯集团股份有限公司实际控制人兼创始人,亦是国祯集团子公司——国祯燃气的实际控制人。

2004年,45岁的刘莎尚在阜阳市颍州区副区长上任上。彼时,国祯燃气正处于亏损中,负债达2亿元,第13任一把手刚刚离开,李炜急需为这家公司重新物色一位新

## 管理层还击大股东

上述78人的联名文件,向李炜提出要向员工增加30%的股权分配额度。

此要求遭到了李炜一口回绝。5天后,在6月16日举行的国祯集团周年庆典上,李炜在现场发表讲话时明确称国祯燃气员工提出增加股权分配的要求不合理。

实际控制人李炜与国祯燃气管理层的矛盾彻底公开化。在接下来的3个月,国祯集团和国祯燃气这两家公司的官网不时刷新新的公开信、声明、函件、公告等记录了双方你来我往的争斗。

7月31日,国祯集团宣布于8月15日召开临时股东大会,这项股东大会除了审议是否同意《国祯燃气是否增加持股》一案

## 与利

会谈并没有实质成果,双方再次相互指责。8月20日,李炜以国祯燃气董事会决议的名义,免去刘莎董事长和法人代表职务,自任董事长。同一天,还有30人手印的国祯燃气中层干部声明发布,称这次董事会违法。

李炜认为:“刘莎以为员工要股权为幌子,实为自己保位保权,刘莎个人确实有很大的贡献,但绝不是全部,不能提出超越法律和制度以外的非分之想。”

“我们之间没有个人恩怨,他让我走根本原因在于利益。”对于目前局面,刘莎如此判断。

截至2017年7月末,国祯燃气未分配利润为1.67亿元,刘莎要求将其中30%至35%的利润分给员工,李炜则坚持员工股东只能

## 上接《B5

“从\*ST昆机公告披露自身存在的问题来看,问题的性质已经很严重,不应存在发表无保留意见的可能,甚至发表否定意见的可能性很大,除非审计过程中获取了颠覆性的证据。”资深注册会计师刘志耕表示。

据介绍,注册会计师应根据查明问题的性质、金额大小及影响程度,来考虑发表相应的审计意见,即应根据问题的严重程度由大到小依次考虑发表否定意见、保留意见及无保留意见。

但是,如果无法查清楚,审计范围受到限制导致无法获取充分、适当的审计证据对财务报表可能的影响重大且具有广泛性,如注册

## 冒险接单

在瑞华和德勤都发表了否定意见的情况下,大华出任公司审计机构,业界探讨最多的是大华为何有此“底气”?

官网显示,大华创立于1985年,是国内最具规模的大型会计师事务所之一。

2014年“粽子岛事件”爆发,

递补排班队上市,现在看来又得搁浅了。”高元松说。高元松是阜阳国祯燃气有限公司(以下简称“国祯燃气”)

负责人。通过中间人介绍,李炜找到了刘莎,后者的到来为国祯燃气带来全新局面。

据国祯燃气财务负责人提供的数据显示,2004年公司的销售额仅800余万元,处于亏损之中,固定资产不足2000万元,负债2亿元。2008年,这一面貌彻底改写,营业收入2亿元,并获得净利润313万元。如今,截至2017年7月底,公司营业收入已接近8亿元,净利润接近6000万元,资产总额达10亿元。

也正在此时,一份改革文件如当头棒喝落在刘莎面前。

2017年5月31日,国祯集团下发《安徽国祯集团深化干部体制改革方案》。该方案要求,董事长与

外,还出了这样一个议案:《安徽国祯集团股份有限公司关于拟转让其所持有阜阳国祯燃气有限公司全部股权的议案》。

此举意味着,如果员工继续要求股权,国祯集团将放弃国祯燃气上市打算,转卖给第三方,以保全大股东绝对利益。

在随后发布的致国祯燃气员工公开信中,李炜解释了这样做的原因,称员工要求股权,将导致国祯燃气实际控制人可能发生变化,从而影响上市,此外还涉及到国有资产的核心利益与其他股东利益。关于转让股权,李炜解释那仅在和谈与法律手段都无果的情况下才会执行。

国祯环保招股说明书披露的国祯集团股权显示,李炜个人持

分配10%至15%。双方相争不下。

据刘莎回忆,2004年其履职之时,作为条件李炜许诺:你来得好干,干好了分股权,这公司是咱们俩的。“他一个60多岁的老人,又是集团董事长,他能骗我吗?我当然相信他的话了!”刘莎称。

国祯燃气盈利之后的2008年,刘莎开始向李炜提股权之事,“他没有拒绝,但也不跟我讨论”。直到2009年12月,刘莎获得1.06%股权,对此,刘莎并不满意。后,李炜提出二八开,刘莎占20%,集团占80%。刘莎计划保留3%,将其余17%分配给其他员工。

不过,上述二八方案并未完全兑现,直至2011年12月,国祯集团同意拿出18.29%的股权对国祯燃气包括刘莎在内的48名高管及

会计师无法解除业务约定,则应该发表无法表示意见的审计报告。“瑞华发表无法表示意见的审计报告可能原因即在于此。”刘志耕表示,如果上述影响虽然重大,但不具有广泛性,注册会计师应当考虑发表保留意见。

“从\*ST中安存在问题的严重性来看,应该没有发表无保留意见的可能性。”刘志耕如是断言,由于\*ST中安未能提供能够证实相关业务经济实质的证据,说明其内部控制存在严重问题,所以,注册会计师根据其严重性和影响程度对其内部控制发表否定意见也就在情理之中。

大华接手重新审计,是否有可

大华作为粽子岛集团的审计机构,因3天时间完成了粽子岛近一个月时间的盘点工作,而被外界质疑“审计工作似乎是走过场”。

“在‘粽子岛事件’的审计过程中,大华所应该积累了相对丰富的经验,这个经验可能使得大华所的经营风格比较‘硬朗’。”有不愿具

董秘,负责公司上市已接近5年。时至今日,国祯燃气仍未完成股改。就在上市临门一脚之时,这家公司的

## 国祯燃气股东持股情况表

股东姓名或名称	出资方式	出资额(万元)	股权比例(%)
国祯集团	货币+实物	7638.91	65.6515
国祯能源	货币+实物+土地使用权	2344.55	20.1499
刘莎等自然人股东	货币	1652.0918	14.1986
合计		11635.55	100.00

资料来源:据公开资料整理

总经理的任期3年一届,可连选连任,但不得超过两届,同时对高管退居二线和退休的年龄画了红线。

“这个文件在集团层面展开,仔细研究就能发现,它仅对国祯燃气有效,对集团其他子公司如国祯环保(300388.SZ)等国祯集团其他成员都没有影响,首当其冲的则是国祯燃气的现任董事长刘莎,他今年59岁,按这个文件他只能退居二线当个顾问。”高元松说。

此文件一经公布,国祯燃气

股63.77%,国泰君安持股25.12%,其余为小股东持股。

再分配30%股权如果如愿,国祯燃气管理层持股将上升至44.1986%,如果管理层股东签署一致行动人协议,那么李炜关于自身实际控制人地位受到威胁的担心并非没有根据。不过,据多位受访的国祯燃气高层反映,再分配30%的股权要求只是一种回击策略。“首先因为老板打算把我们换掉,第二,我们多次听说老板要把燃气的股权卖掉。”一位高管称,“如果老板考虑员工利益,30%不是必要条件,可以谈。”

8月9日,代表10%表决权的股东在国祯燃气官网上宣布于8月24日召开临时股东大会,

中层员工团队进行股权激励,其中刘莎个人持股4.08%,47名员工股东持股为14.21%。

在国祯燃气做强做大之后,2013年,公司正式启动IPO进程。员工也想入股分得企业成长红利。为此,2016年3月,刘莎给老板写了一封信,将员工这一愿望写在其中,并表示尊重二八原则。对于这一请求,李炜不置可否。

就在这一年年底,国祯燃气做了一次重大增资:国祯集团的另一家全资子公司——国祯能源以货币、实物和土地使用权的方式对国祯燃气增资。这一增资计划使刘莎等48名员工股东持股比例被稀释至14.1986%。

申请股权不得,手中筹码反而被稀释,为此,48名员工股东提

能出具无保留意见?

专家表示,理论上讲,大华重新审计并出具无保留意见是可能的,但实务中这个可能性微乎其微。

首先,这不仅要两家公司业务毫无保留、实事求是、全力以赴地配合审计工作,注册会计师可以查清、查明全部问题,同时还要全面接受注册会计师对查出问题所提出的全部的审计调整意见;其次,注册会计师,必须要全面排查可能存在的各类审计风险,不仅要查明此前已经暴露的全部问题,还要能够发现潜在的各类问题并正本清源。

“即便符合上述两大前提,也不一定可以发表无保留意见,因为实务中对有些问题的调整不是想

名人士如是表示。

刘志耕分析,大华在接受这两项业务前可能与这两家公司进行了充分沟通和解,对可能存在的审计风险已经有了认真的评估,或许有信心通过审计可以达到控制相关风险的目标;两家被审计公司都是背水一战,也定会

第一大股东与管理层彻底撕破脸,相互发难,董事会、股东大会,以及集团与公司两个官网成了各自的战场。

高管层坐不住了。“按照老板过去的做法,刘莎被清走后,我们整个团队很有可能一起被清掉,辛苦奋斗这么多年,公司赚钱了、要上市了,谁能甘心有这种结局。”高元松说。

6月11日,一份78人联合签名的申请被提交给了实际控制人李炜。这78人是国祯燃气的高管和员工股东以及员工代表,文件标题清晰地标明:关于为员工分配股权额度的要求。

内容与国祯集团针锋相对,主题为限制国祯集团就董事会议事事项行使表决权。

就在双方准备拔剑出鞘之时,刘莎应李炜之约于8月10日前往合肥,进行了一次长达4小时的会谈。

“当时见面,双方态度都很客气,上半场谈得很融洽,双方约定,之前宣布要召开的临时股东大会各自取消,没有谈到关于我的去留,也没有提争取员工股权的事。”刘莎回忆道。

刘莎觉得接下来发生的事情令人恼火,会谈中场休息之时,他走出房间下楼,遇到国祯集团的人员,对方拿出一份协议要求他签字,多位不名身份人士也同时出现在眼前。

出同比例增资。这一要求亦遭到李炜拒绝。“他们(指员工股东)的股权是我们送给他的,给他们股权激励时,给的价格非常低,他(指刘莎)是我们聘过来的,凭什么继续要求股权。”李炜对《中国经营报》记者解释说。

“我想只要把企业做好了,相信他主动会提出来的,答应给的肯定会给的。”鉴于增资被否上市就在眼前的局面,刘莎选择忍耐,“等上市了,他也想明白了再说,大局为重。”

然而人事地震与转卖资产已近在眼前,形势不等人。

“我不该相信他,不该来(国祯燃气)的。”刘莎总结道。李炜亦表示选择刘莎很后悔。对于刘莎提到的2004年口头承诺,李炜坚决表示没有承诺过。

调就调的,如涉及到严重舞弊问题、违反法律法规问题、难以实施必要审计程序等等情形,调整和处理好这些内容需要相当时间也有相当难度。”专家表示。

公开信息显示,近几年来注册会计师发表非无保留意见审计报告的比例略有提高,保留意见已司空见惯,甚至否定意见、无法表示意见也不鲜见。

“其根本原因是因为近几年来,财政部、证监会及注册会计师协会加强了对注册会计师执业质量全方位的监督管理,加大了处罚力度,注册会计师防范执业风险的意识进一步提升。”刘志耕表示。

以积极的态度,全力以赴,积极配合大华的审计,特别是最终的审计调整。

而上述不愿具名人士则表示,《2015年会计师事务所综合评价前百家信息》即2015年“百强榜”上,大华进入前十,排在第10位;但2016年,位列“百强榜”第11位。

# 黄金交易平台售理财“看涨跌”高息谁买单?

本报记者 陈齐乐 上海报道

自2015年10月上海黄金交易所联合各家金融类会员单位共同推出APP“易金通”后,通过互联网进行黄金现货交易就成为贵金属投资行业最热的风口之一。

最近数年间,包括阿里、腾讯与京东在内的互联网巨头均通过与银行合作,为个人投资者提供黄金交易服务。与此同时,各种风投基金与信托公司亦大千快上,领投多家初创企业。主打黄金定期固收并兼具

## 黄金理财低门槛

互联网黄金交易平台的兴起得益于国内统一的黄金交易市场。2003年,人民银行取消黄金统购统销政策。2004年,上海黄金交易所推面向普通投资者的“小金条”业务及黄金递延交割合约“Au(T+D)”。2008年,上海黄金期货(SHFE黄金)正式在上海期货交易所挂牌。2014年,上海黄金交易所国际板开市。2016年,其又发布全球首个以人民币计价的黄金基准价格“上海金”。某业内人士曾告诉《中国经营报》记者,上海黄金交易所的成立及各类合约上市推动了国内黄金市场的统一,并为个人投资者提供了种类丰富的避险选择。

另一方面,移动终端也已经成为黄金交易的趋势。在APP“易金通”的使用说明中,上海黄金交易所指出,其推出该款应用的目的是“以客户体验为目标,通过畅通交易渠道、优化交易终端,从而更好地(原文如此)服务会员和客户”。“易金通”提供包括“Ag(T+D)”“Au99.99”“Au(T+D)”“mAu(T+D)”在内的16种合约的交易服务。所有使用该APP的客户均需先在上海黄金交易所旗下代理机构开立账户。值得注意的是,根据上海黄金交易所的规定,只有金融类会员才可开发个人投资者。综合类会员不具备该资质。

## 理财+博彩?

值得注意的是,部分平台在提供黄金实物的买卖存取外,还以黄金投资的名义卖起了“理财产品”。

据了解,除“活期金”与“定期金”外,APP“黄金树”还提供两款名为“稳赚看涨金”与“稳赚看跌金”的“黄金理财产品”。产品说明书显示,该产品“是黄金树为回馈用户推出的一款增值收益产品,该产品挂钩上海黄金交易所Au99.99价格,在保障固定收益的基础上,还可获得与金价涨幅相等的浮动收益”。

据“黄金树”官方客服称,该产品的收益计算方法为“7%固定年化收益率+最高5%金价涨幅/跌幅收益”。举例来说,如果用户在金价270元/克时购入1万元“稳赚看涨金”;一个月到期后金价涨到280元/克,则该用户可以获得“7%固定年化收益+3.73%金价涨幅收益”,即总计87.98元的收益。

“金价走势需与买入价格一致调就调的,如涉及到严重舞弊问题、违反法律法规问题、难以实施必要审计程序等等情形,调整和处理好这些内容需要相当时间也有相当难度。”专家表示。

“金价的走势需与买入价格一致调就调的,如涉及到严重舞弊问题、违反法律法规问题、难以实施必要审计程序等等情形,调整和处理好这些内容需要相当时间也有相当难度。”专家表示。

以积极的态度,全力以赴,积极配合大华的审计,特别是最终的审计调整。

黄金买卖功能的互联网黄金交易平台如雨后春笋般涌现。

然而,与上海黄金交易所推出的“易金通”稍许不同的是,各家互联网黄金交易平台并非以上海黄金交易所或上海期货交易所各类黄金期现货合约作为交易标的。其面向个人投资者的产品更多强调理财属性。更有甚者,部分平台还推出了挂钩期现货合约价格的“看涨跌”权益。该款保本型理财产品的最高年化收益可达12%,却没有就资金最终投向进行说明。

稍早于“易金通”,互联网巨头们亦开始进军在线黄金交易业务。2014年12月,支付宝与博时基金公司联合推出“存金宝”,这是一款为用户提供黄金买卖、投资、存取服务的业务。2016年8月,京东金融与中信信托、黄金管家合作推出“京生金”业务,宣布为投资者提供“一站式互联网黄金投资服务”。2017年1月,腾讯也与工商银行合作,推出兼具社交娱乐与投资功能的“微黄金”。除互联网巨头外,包括国美集团、软银中国、中银国际、光大控股及黄金产业上下游企业南京紫金投资集团、山东黄金在内的企业均开发了自己的黄金交易平台或至少向一家黄金交易平台进行了投资。

纵观上述互联网黄金交易平台,其业务模式大同小异。平台的黄金报价往往跟随上海黄金交易所或上海期货交易所黄金主力合约的价格,并在客户买入与卖出时按照持有时间收取一定比例的手续费。同时,大部分平台均提供“活期金”与“定期金”两种产品。前者用户买入后可以随时卖出或提取实物;后者则需持有至约定时间后方可卖出或转让。大部分平台的认购起点都很低,腾讯微黄金低至人民币1元起购,而提供一定持有收益的平台认购起点则在100元以上。

收益”组成。这两款产品每期募集资金约250万元。

买金呗官方微博告诉记者,该公司是上海黄金交易所综合类会员,其“新手金”“定期金”等产品“是上海黄金交易所的”;但“黄金看跌30天”与“黄金看涨30天”则是上海期货交易所的产品。“就新手金、定期金来说,它们的还款付息来源主要是我们将金条出借或租赁给下游企业获得收入。而黄金看涨跌则不太一样。我们一直参与黄金交易。客户入金以后我们是会去购买的。只不过客户是1克、2克、3克地买,我们则是集合到多少手的时候一起去买。”该客服说。

对于上述情况,记者曾向上海黄金交易所求证。上海黄金交易所回复称,上述产品均非上海黄金交易所产品。上述2款产品与上海黄金交易所没有任何关系。同时,上海黄金交易所现有交易品种中交易单位最小的是Au99.99合约,最小交易单位10克。没有低至1元的合约。而多位相关市场人士也称未发现上海期货交易所与第三方开展前述类似产品合作。

值得注意的是,上述两个平台均未就“黄金理财产品”的资金去向进行披露,而6%至12%的收益要远远高于其出借或租赁黄金支付的回报。根据国务院办公厅2016年4月下发的《关于印发互联网金融风险专项整治工作实施的通知》,监管层要求互联网金融行业“不得设立资金池”“不得自融自保”“明确互联网金融从业机构不得以显性或隐性方式,通过自有资金补贴、交叉补贴或使用其他客户资金向客户提供高回报金融产品。”

前述产品究竟是怎么运作的?其资金去向如何?产品收益从哪里来?本报记者就上述疑问向APP买金呗及黄金树的法人实体公司发送了采访提纲。“买金呗”的法人实体公司深圳盛世黄金称,目前产品设计已经更改,产品说明不能反映最新情况,但其未就更改内容进行说明。而黄金树法人实体公司北京紫金珠宝公司则在截至本文刊发前未作出回复。