

勤上光电涉嫌造假上市 股价放量跌停

作者：胡周义 2013 年 3 月 26 日

一、事件回顾

3 月 26 日,《每日经济新闻》发文称,经过该报记者近一个月的调查采访,发现勤上光电在 2011 年上市前,存在内部员工在外成立公司,继而向勤上光电采购产品并成为大客户、涉嫌虚构销售的情况。文章称,这些事实都在招股书中被刻意隐瞒,并且表示有大量的证据直指其涉嫌造假上市。

据公开资料显示,勤上光电于 2011 年 11 月 25 日上市,首次募资超过 10 亿元。大股东为东莞勤上集团有限公司,实际控制人为李旭亮、温琦。

据悉,此前已经有媒体发文指责勤上光电“涉嫌欺诈上市”。2 月 25 日,《投资时报》发表文章称,勤上光电通过其控制的公司品尚光电在 2010 年和 2011 年的巨额采购来输送利润,虚增业绩,实现成功上市。

2 月 28 日晚,勤上光电发布澄清公告,表示不存在报道所称的“涉嫌欺诈上市”的任何情形。同时,公司表示将保留通过法律途径维护自身权益的权利。

3 月初,《证券市场周刊》等多家媒体对勤上光电“涉嫌欺诈上市”进行关注,怀疑品尚光电与勤上光电存在关联关系。勤上光电方面则传出股票“获大股东累计增持逾 1%”、“降汞路线强势发布 勤上光电等 LED 龙头或迎重磅利好”等正面新闻,抵消了负面新闻的影响。

3 月 26 日,媒体再次发文抨击勤上光电,有媒体表示,继“万福生科业绩造假”事件后,证监会有关部门或将对“造假”上市公司进行严厉谴责。截止本文发稿前,勤上光电方面还未对此轮抨击进行回应。

26 日,受媒体负面消息影响,勤上光电早盘大幅低开,开盘后迅速奔向跌停。截至收盘,勤上光电跌 1.30 元,报收于 11.71 元。

二、舆情传播分析

（一）舆情传播范围分析

据“新财富上市公司舆情监控终端”显示，截止 3 月 26 日 16 点，《勤上光电涉嫌造假上市真相调查》的新闻热度达 73.13。表明相关消息已经大范围扩散，勤上光电方面需密切重视相关舆情传播。

截至 3 月 26 日 16 点，相关事件相关新闻传播量统计如下：传统媒体 1 篇（《每日经济新闻》），网络 636 篇，微博 904 篇，股吧 49 篇。凤凰网、新浪网和新华网等各大网站均有转载。

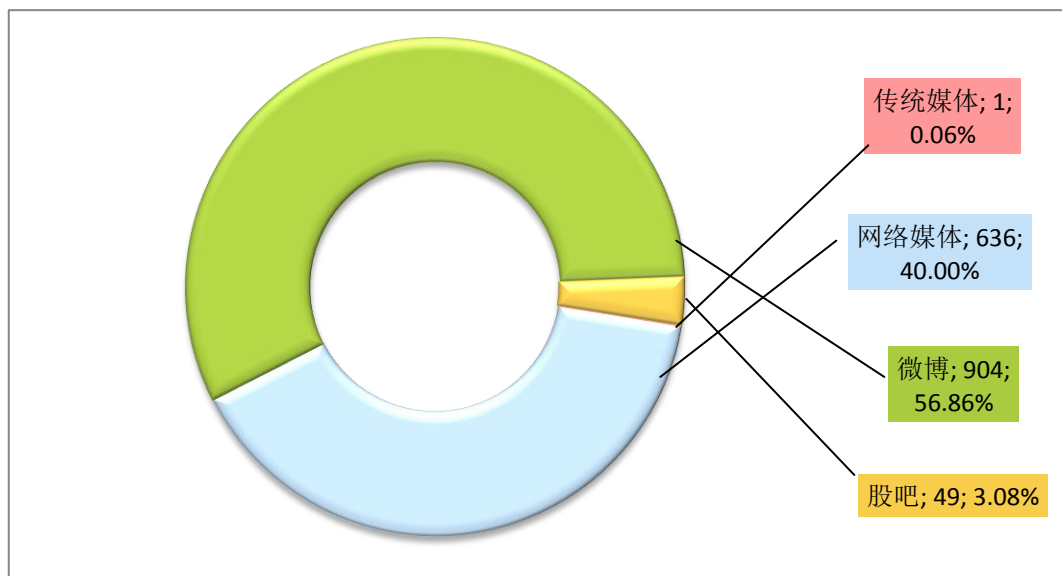


图 1 媒体报道量统计图

（二）舆情传播热点分析

3 月 26 日，《每日经济新闻》推出重磅调查：“勤上光电涉嫌造假上市”，经过该报记者调查发现，勤上光电子 2011 年上市前，存在内部员工在外成立公司，继而向勤上光电采购产品并成为大客户、虚构销售的情形。该报称，这些事实都在公司的招股书中被隐瞒，大量事实证据指向其涉嫌造假上市的行为。该报矛头直指勤上光电，并且发布长篇报道公布记者暗访证据，引发媒体和公众极大关注，新华网、中国网以及其他财经门户网站纷纷转载该报新闻，相关消息大范围传播。

26 日，微博网友“IPO 观察”转发了该新闻，截止 26 日 16 点，该微博被转发 395 次，评论 65 次。从评论来看，网友对“造假上市”行为十分气愤，纷纷质问监管机构职责，甚至挖出勤上光电的保荐机构，同时也有网友留言表示股民们“踩到雷”的滋味不好受。



IPO观察👑: #勤上光电瞒天上市: “自己人”成大客户#记者在近一个月的调查采访中发现，勤上光电于2011年上市前，存在内部员工在外成立公司，继而向勤上光电采购产品并成为大客户、虚构销售的情形。这些事实都在公司的招股书中被隐瞒，大量事实证据指向其涉嫌造假上市的行为。@每日经济新闻 <http://t.cn/zTPh2qq>

今天 08:10 来自新浪微博

转发(395) | 收藏 | 评论(65)

图 2 微博截图（数据来源：新浪微博）

（三）舆情指标分析

据“新财富上市公司舆情监控终端”显示，3 月 26 日，《每日经济新闻》发布“勤上光电涉嫌造假上市”的调查新闻，多家网络媒体对该消息进行转载传播，26 日，勤上光电三项舆情关注度指标迅速飙升，网民关注度飙升至 90 以上。

26 日，勤上光电的舆情预警度也迅速飙升至 72.96。针对《每日经济新闻》的报道，目前还未有其他平面媒体进行跟踪播报，勤上光电方面应高度关注该舆情事件发展。

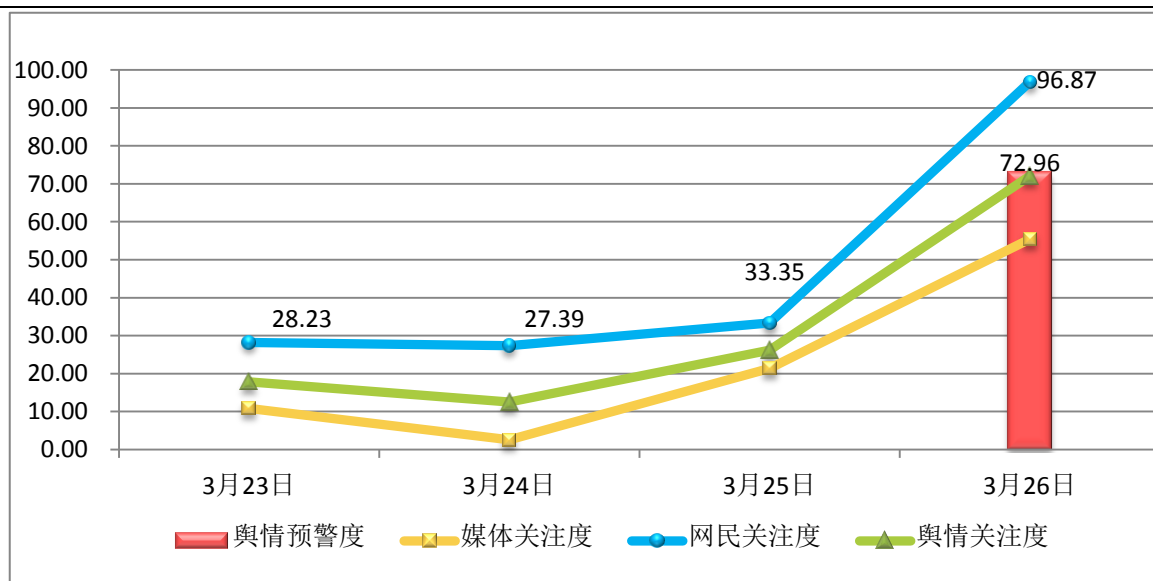


图3 勤上光电舆情指标变化（数据来源：新财富上市公司舆情监控终端）

注释：

舆情关注度：综合反应上市公司受媒体和网民的关注程度。通过对主体的报道、媒体重要性、网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。舆情关注度得分越高，说明该主体受关注程度越高。

媒体关注度：指事件或公司、人物受媒体的关注程度，通过计算网络中媒体对主体的报道、媒体重要性等综合得出。关注度仅研究“量”的变化，不考虑情感倾向。关注度得分越高，说明网络中该主体受关注程度越高。

网民关注度：指事件或公司、人物受网民的关注程度，通过计算网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。关注度仅研究“量”的变化，不考虑情感倾向。关注度得分越高，说明网络中该主体受关注程度越高。

舆情预警度：反映上市公司在网络中的舆情警戒级别。通过计算网络中负面报道、负面讨论等综合得出。舆情预警度同时研究“量”与情感倾向。得分越高，说明该主体在网络中形象越偏向负面。

三、 各方声音

（一） 公司回应

针对《每日经济新闻》26日发布的相关调查内容，勤上光电方面还没有任何回应。

（二） 专家观点

深圳大学经济学院国际金融研究所所长国世平认为，我国针对金融尤其是证券市场重

大违规操作的罚款微乎其微，成本低、收益高，一直是上市造假的核心原因。《每日经济新闻》

（三）媒体观点

《同花顺财经》：勤上光电涉嫌造假上市跌停 证监会或再出重拳整治

值得注意的是，上周以来已有包括青鸟华光、海联讯、SST 华塑在内的 3 家公司被立案调查，皆因信披违规，足以看出证监会重拳出击信披违规的决心。而涉及到造假上市和业绩造假这样产生恶劣影响的上市公司，恐将受到证监会有关部门的严厉谴责。（3 月 26 日）

《每日经济新闻》：上市之路，缘何变成了造假之路？

企业上市恰如姑娘出嫁。涂脂抹粉、贴花戴黄，爱美本不是坏事，可如果为了上市，不择手段地穿内增高鞋、披假发、戴假面具，极尽造假之能事，路就走歪了。（3 月 26 日）

（四）股民及网友观点

3 月 26 日早间，《每日经济新闻》发布“勤上光电涉嫌造假上市”的调查新闻，引起媒体和公众极大关注。相较于 2 月 25 日《投资时报》的报道，《每日经济新闻》的报道内容更为详尽，涉及的负面信息较多，因而负面影响更大。股民和网友普遍对“造假上市”表示气愤和谴责，但也坦言上市公司造假很普遍，部分网友指责监管机构的监管不到位，也有网友问责保荐机构，股民则吐槽当股民太不容易，呼吁保护中小投资者。

上市造假很普遍

股吧网友 119.59.180.*：可以说，大部分创业板上市公司都是靠造假上市的。所以说，创业板股票是不能碰的，相信，随着时间的推移还有很多创业板公司会露出马脚。

股吧网友 113.9.119.*：创业板都是骗子公司，无一例外。

@中国大连：A 股中，这样的造假屡见不鲜，有的已经被曝光处罚，更多的是暂时隐藏潜伏着。要是都处理，证监会的人能累吐血，会造成全国股民只能炒几十只股票的奇观，因为其他的二千多家上市公司均因造假而被摘牌，这会造成亿计的股民的不稳定，维稳压力陡增。

怀疑监管有漏洞

@忠孝东路西：一家客户是不是关联方，其实项目组在现场待上几个月肯定会发现。但投行和媒体的立场不一样，承揽竞争激烈，加上内部激励机制的影响，从保代到项目人员都有强烈的舞弊动机，所以往往选择用工商资料显示不是关联方来麻痹自己。

@CPA 视野：有一个赤果果的包装上市的，记者比发审委更聪明？

@忧郁双子座：挖的深入，看的过瘾。不过这手法也略显拙劣，通常 IPO 时审计师都要 site visit 重要客户，另外保荐人在干嘛？

@金证互通：以本次 IPO 财务核查的标准严查的话，恐怕上市路早就终结了，绿大地、万福生科，下一个就是勤上光电么？

问责保荐机构

股吧网友小光 5713：谁保荐的？！谁审批的？！

@锋利的拆信刀：保荐机构：国信证券，保荐代表人：林斌彦、龙敏。

@忧郁双子座：造假是保荐人指导的。

@棉花仓库：每经出品必属精品，又是一颗子弹消灭两个保代。话说该项目组的人员配备也太精干了，除了保代协办，项目组仅由一人组成。

呼吁保护投资者

股吧网友 122.224.255.*：股民们，准备索赔吧！

@北大黄嵩：中国应尽快推出集体诉讼，有利保护投资者，有效减少上市公司造假。

@梦幻天使青出于蓝：造假上市的行为就是诈骗股民的血汗钱，在当今法制社会，应追究相关人员刑事责任，而不是罚款了事。

@茹毛饮血涛 allrt：这家企业预披露时就议论纷纷，按现在的财务核查标准估计这些问题也早就发现了。

股民吐槽不容易

股吧网友保存设置：没关系的，反正倒霉的是股民，又没有投票权。

股吧网友 220.160.195.*：没有选票，永远没有明珠。

@格格巫的琥珀：给股民一双慧眼吧，当股民真不容易，不仅要看懂报表，还要懂财务，要不人家编的东西怎么能识别真伪。

@马家大院：股市有风险，入市需谨慎！大多数股民都有点背被套的时候，点更背的市套在雷上，点更更背的是套在雷上跑不了时被人点响。还有那家公司藏雷？下一个点响的是那家？记住了：股市有风险，入市需谨慎。