

# 创业板年报须披露超募资金使用

◎记者 马婧好 ○编辑 衡道庆

创业板上市公司年报内容与格式标准正式确定。与主板公司年报准则相比,创业板公司年报准则更强调体现创业板上市公司特点,强化了对风险因素、对公司投资及募集资金使用的披露要求,为提高披露效率,创业板年报准则还对部分内容进行了简化和调整。

中国证监会昨日发布《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第30号——创业板上市公司年度报告的内容与格式》(下称《创业板年报准则》),共四章70条,包括总则、年度报告正文、年度报告摘要、附则四部分。该准则以上市公司年报披露所依据的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉(2007年修订)》为基础,依照体现创业板特色,突出投资者关心的内容;注重与其他相关规则衔接;降低公司披露成本,提高披露效率等三项原则,制定了有针对性的内容。

与主板公司年报准则相比,《创业板年报准则》更具创业板特色。不仅强化了对创业板公司包括资产、核心技术、专利、独特经营方式等在内的核心竞争力及其变化的披露要求,还要求公司在成长性的披露上与发行环节衔接,就招股书中未来发展与规划实施的进度进行说明。该准则在创业板公司研发投入、无形资产变动等方面也有具体要求。

针对创业板公司经营风险较高的特点,《创业板年报准则》强化了对

风险因素的披露要求,保障投资者全面了解公司情况。与主板相比,要求披露的风险因素增加了单一客户依赖风险、原材料价格及供应风险、资产质量或资产结构风险、核心技术团队或关键技术人员变动风险等。同时还特别强调创业板企业应进行退市风险警示处理的风险提示。

对于市场密切关注的创业板企业募资金使用情况,《创业板年报准则》

明确要求,首次公开发行产生超募资金使用延续到报告期的公司,须在年报中说明超募资金的使用计划、计划实施情况、资金使用效果以及超募资金的结余情况。

创业板公司投资的详细情况也在年报披露内容之列,依照准则要求在年报披露内容之列,依照准则要求,创业板公司持有的以公允价值计量的金融资产的最初投资成本、资金来源、报告期内购入或售出情况、公

允价值变动情况、风险状况等须在年报中进行详细披露。

为降低创业板上市公司信披成本,提高披露效率,《创业板年报准则》还对年度报告全文前后重复出现的内容进行了修改,并对已在临时报告中披露的事项进行了简化,同时适当简化了主营业务的披露,创业板公司年报全文中与财务报告重复的内容也一并简化。

## 两市《交易规则》修订工作近期将启动

◎记者 周冲 ○编辑 衡道庆

近日,一些券商和基金陆续收到沪深交易所《关于征求沪深交易所《交易规则》修订意见的通知》。《通知》称,两市拟于近期启动《交易规则》修订工作。

据悉,两市《交易规则》的本次修订,将主要集中于三个方面,即交易服务方式、交易监管手段和交易信息披露。为就修订有关事项充分征求交易所会员和基金公司意见,两市前不久向券商和基金发出《通知》,商请有关机构就上述三方面内容进行充分研究讨论,并于年底前将反馈意见和建议回复两市。

沪深交易所《通知》中表明,作为重要基础性制度,两市《交易规则》对保障市场运行、促进市场发展具有重要作用和意义。而现行上海、

深圳证券交易所《交易规则》施行至今已超过3年,随着市场发展与变化,部分条文已经不能完全适应当前市场发展需要。为适应新的交易需求和监管模式的不断出现,两市拟于近期启动《交易规则》修订工作。

2006年7月,为适应修订后的《证券法》、《公司法》的要求,沪深交易所《交易规则》进行修订后施行。

有关人士分析认为,此次沪深两市启动《交易规则》修订,预计仍不会对基础交易制度进行太大改变,如股票的T+1交收制度、日涨跌幅限制等。但同时,也不排除对其他个别产品的交易制度进行调整的可能性。同时,对于无价格涨跌幅限制股票(如上市首日股、股改复牌股等)的申报价格范

围,两市协同性也可借修订进一步提高。另外,尽管2006版规则中,两市均对交易行为的监督提出了原则规定,并规定了针对异常波动、异常交易行为的停牌制度,但市场实际运行中爆炒、短线操纵、内幕交易等问题仍时有发生,为此,对市场违规行为的监管和打击力度显然还有必要进一步提高。再有,对于交易信息披露服务方面,两市也有提高协同性的空间和余地。

上述人士认为,由于两所的服务对象和功能存在一些差异,因此《交易规则》有保持个性的必要;但从投资者的角度看,由于两市投资者总体类似,因此《交易规则》协同性方面也要在修订中有所考虑。如何平衡个性和协同性的关系,是一个重要问题。

商务部副部长钟山:

## 明年外贸有望实现恢复性增长

◎记者 秦菲非 ○编辑 朱贤佳

商务部副部长钟山27日在“2009中国开放经济高层论坛”上称,尽管2009年是我国外贸最困难的一年,但还是顺利实现了“保增长”的目标。预计到今年年底出口会下降16%左右,进口降幅在15%以内。今年我国的对外贸易,特别是出口极有可能会超过德国,成为世界第一出口大国。

钟山说,2008年中国出口占国际市场份额为8.86%,预计今年将超过9%,份额有所增加。

如果明年国内外形势不发生重大变化,我国对外贸易实现恢复性增长是完全可能的,实现保份额的任务是可以完成的。”钟山说,我国的对外贸易用了30年的时间才实现了由小到大的跨越,未来需要实现由大到强的跨越。

## 华泰联合证券高端客户投资交流活动在京举办

◎记者 周冲 ○编辑 衡道庆

品酒话投资”。26日,由华泰联合证券有限责任公司主办、本报协办的华泰联合证券高端客户2010年投资交流品酒活动在京举行。来自华泰联合北京三家营业部的数十位VIP客户出席了本次活动。

华泰联合证券客户服务部总经理何晓表示,华泰联合要做好客户的服务员、秘书和参谋,关心客户生活,为客户在海量信息中整理、提供有效信息,帮助客户做好投资决策。下一步,华泰联合证券将进一步通过其精心打造的“联盈理财”品牌,为客户提供更为高效、优质的信息服务。

华泰联合证券研究所高级策略分析师穆启国在活动中与高端客户交流了2010年投资策略。他认为,2010年行情将呈现一季度上行、二季度回落、下半年震荡上行的格局,沪指全年波动区间为3000-3900点,建议投资者关注交通运输板块蕴含的投资机会。

本报总编辑助理杨大泉向高端客户介绍了本报的信息产品服务产品的特点和情况,本报知名记者时寒冰作了相关形势分析和投资策略报告。出席活动的投资者还听取了有关明年宏观经济政策的分析报告。

投资交流活动结束后,华泰联合证券为高端客户举办了品酒晚宴,华泰联合高端客户共同品鉴了来自法国波尔多的精品葡萄酒。

## 新华社首本财经杂志28日创刊

广受业内关注的新社第一本财经杂志《财经国家周刊》将于12月28日面世。

由新华社主管、瞭望周刊社主办的《财经国家周刊》,是《瞭望》品牌“时事政经期刊集群”的系列刊物之一。这本杂志依托新华社遍布全球的信息采集网络和博采众长的智库资源优势,为读者提供权威性的资讯整合,并把目标锁定在“打造中国首席财经周刊”之上。

《财经国家周刊》编辑总部设在北京,并将在广东、上海、香港设立采编中心。

据介绍,《财经国家周刊》将在深入研究中国发展面临的大格局、大课题的前提下,以建设性的态度,向全球发出前瞻性的“中国判断”,勾勒全球财经报道的“中国坐标”,以负责任的专业水准,打造国际一流财经大刊。《财经国家周刊》将突出报道来自决策层的高端信息和经济社会一线调研成果,目标读者是包括海内外政府管理部门负责人、企业高层管理者、研究机构专家学者和关注财经趋势的各界人士。

首期《财经国家周刊》发行将以“创刊号珍藏版”的形象,见诸全国各重点城市的机场和报刊销售亭。

(据新华社电)



签约仪式现场 摄影 蒋林 高文力

## 新华社与东北证券签署战略合作协议

◎记者 高文力 ○编辑 衡道庆

12月27日,新华社吉林分社与东北证券正式签署深层次的战略合作协议,由新华社向东北证券提供“新华08”金融信息服务。

新华社吉林分社社长申尊敬表示:分社将加强对东北证券的调研,提升东北证券的影响力,“新华08”黄金、期货和产权交易,提供交易前的信息收集和分析、交易中的订单递交和风险管理,交易后的清算结算和信息反馈。在签约仪式上东北

证券总裁杨树财表示:目前东北证券已经形成了遍布全国24个城市的68个营业网点布局,到2009年上半年公司资产117亿,净资产26亿元,净资产23亿,托管资产1000亿元。

新华社吉林分社社长申尊敬表示:分社将加强对东北证券的调研,提升东北证券的影响力,“新华08”黄金、期货和产权交易,提供交易前的信息收集和分析、交易中的订单递交和风险管理,交易后的清算结算和信息反馈。在签约仪式上东北

## 外汇局:坚决制止和查处违规资金跨境流动

◎记者 但有为 ○编辑 衡道庆

虽然我国当前经济总体形势向好,但国际金融危机影响仍然存在,跨境资本流动频繁快速变化的风险依然很高。为此,国家外汇管理局日前表示,将进一步强化跨境资本流动监测,甄别合理投资和投机套利行为,坚决制止和查处违规资金跨境流动。

据介绍,外汇局拟采取的措施包括:针对当前外汇违法案件的新模式、新手法、新特点,探索新形势下外汇检查的有效途径,提升检查手段,建立健全非现场检查体系;针对当前外汇收支情况,重点加大对外汇资金违规流入的检查力度,加强对外汇收支、兑换环节的实质性监管。

同时,对地下钱庄猖獗、非法网络炒汇严重的地区,组织开展专项打击行动;加强与公安等部门的配合,形成监管合力。互通信息,协调行动,通过联合检查、延伸检查等方式,对违规流入进行投机套利的行为加大查处力度;惩防结合,疏堵并举,着重处理好打击查处与便利服务的关系,通过调整和完善外汇管理政策,加大外汇管理对促进经济增长的支持力度。

今年以来,随着我国经济的持续稳定回升,跨境资金流动规模逐步扩大,但有一些资金通过地下钱庄、网络炒汇等违法违规渠道跨境流动。为防范风险,保障外汇市场有序运行,维护国家经济金融安全,外汇管理部门提升检查手段,加大对

外汇违法违规行为的打击力度。据外汇局介绍,截至11月,今年共破获10起地下钱庄案件,6起网络炒汇案件,11个非法买卖外汇案件,查获逾44个非法交易窝点,涉案金额总计约35.38亿美元。在这些案件中,共抓获外汇犯罪嫌疑人110人,刑事拘留(批捕)43人,现场收缴或暂扣现金近200万美元,冻结银行卡及银行存折等账户550个,冻结资金折合约600万美元,打击成效十分显著。

在打击非法跨境资金流动的同时,外汇管理部门还不断完善管理,在满足企业、个人用汇需求的基础上,遏制违法违规资金假借贸易结汇、贸易信贷以及个人结售汇等渠道流动。

本报编辑部评出

## 2009年国内财经十大新闻

1. 中国经济一枝独秀“保八”板上钉钉 当世界大部分经济体还深陷金融危机泥潭时,2009年中国经济率先实现了V形反转。依托积极的财政政策和适度宽松的货币政策,以及十大产业调整和振兴规划等快速、有效的措施,今年前三季度,中国GDP达到217817亿元,按可比价格计算,同比增长7.7%,“保八”目标实现毫无悬念。中国经济实现“保八”不仅对稳定经济形势意义重大,对拉动全球经济恢复也同样功不可没。

2. 十大产业调整振兴规划及区域振兴规划出台 今年以来,国务院常务会议先后审议并原则通过了钢铁、汽车、船舶、石化、纺织、轻工、有色金属、装备制造、电子信息和物流业十个重要产业的调整振兴规划。十大产业调整和振兴规划的实施,在重点产业稳定生产、开拓市场、摆脱困境等方面发挥了重大作用。此外,今年以来,国家先后批复了10个区域发展规划。

3. 信贷超常规增长 流动性助推资产价格 在积极财政政策和适度宽松货币政策的作用下,今年信贷投放呈现超常规增长态势,尤其是上半年,新增人民币贷款更是放出了天量,全年信贷呈现倒V形增长趋势。央行数据显示,上半年新增人民币贷款接近7.4万亿元。从下半年开始,信贷增速开始放缓,11月份新增人民币贷款为2948亿元,但前11个月人民币新增贷款达到9.21万亿元,同比增加5.06万亿元。信贷超常规增长,一方面为经济企稳回升贡献了力量,另一方面也为经济注入大量的流动性,推动股票、房地产等资产价格上涨。

4. 中国首次自主提出减排目标 积极应对气候变化 11月25日召开的国务院常务会议决定,到2020年中国单位国内生产总值二氧化碳碳排放比2005年下降40%-45%,作为约束性指标纳入国民经济和社会发展中长期规划;非化石能源占一次能源消费的比重达到15%左右,森林面积、森林蓄积量分别比2005年增加4000万公顷和13亿立方米。这是中国根据自身国情,首次自主提出减排目标,为应对全球气候变化做出的巨大努力。

5. 创业板开板 多层次资本市场迈大步 10月30日,首批28家公司同时在深交所挂牌交易,被称为“中国纳斯达克”的创业板终于实质性启动。开市当日,28家公司集体大涨,创下了中国的又一“造富神话”。创业板正式起航,开启了中国资本市

场新的发展阶段。

6. 家电汽车下乡 刺激消费政策陆续出台 在外需不振的情况下,政府对国内消费市场寄予厚望。今年以来,中央先后推出家电、汽车下乡和“以旧换新”、小排量汽车购置税减半等促进消费的措施。在政策作用下,我国消费品市场在金融危机中仍平稳增长,消费品零售总额增速达16%左右。消费对于保增长、调结构的意义更加凸显。

7. 推进城镇化建设 寻求经济增长新动力 12月5日-7日召开的中央经济工作会议提出,要以扩大内需特别是增加居民消费需求为重点,以稳步推进城镇化为依托,优化产业结构,努力使经济结构调整取得明显进展。这一重大决策凸显城镇化对未来发展具有的战略意义,推进城镇化将成为未来扩大内需、实现经济可持续发展的新引擎,成为我国内生型经济增长方式的动力源。

12月5日-7日召开的中央经济工作会议提出,要以扩大内需特别是增加居民消费需求为重点,以稳步推进城镇化为依托,优化产业结构,努力使经济结构调整取得明显进展。这一重大决策凸显城镇化对未来发展具有的战略意义,推进城镇化将成为未来扩大内需、实现经济可持续发展的新引擎,成为我国内生型经济增长方式的动力源。

8. 中国成贸易保护主义最大受害国 在国际贸易保护主义不断升温的情况下,今年以来我国遭遇的贸易摩擦案件数量和金额均创历史最高。截至11月份,共有19个国家和地区对我发起“两反两保”贸易救济调查103起,涉案总金额共约120亿美元。在全球金融危机影响下,各国纷纷企图通过贸易保护主义转嫁国内问题,中国成为最大受害国。调整贸易结构、学习利用WTO规则将是一个长期的任务。

9. 房价飙升 促房地产健康发展“国四条”出台 随着房地产市场走出一轮波澜壮阔的行情,高房价使得更多人望房兴叹。为促进房地产市场健康持续发展,12月14日召开的国务院常务会议提出,要遏制部分城市房价过快上涨,具体政策包括增加普通商品住房的有效供给,继续支持居民自住和改善型住房消费,加强市场监管和大规模推进保障性安居工程建设。

10. 跨境贸易人民币结算试点启动 4月8日,国务院决定在上海、广州、深圳、珠海和东莞开展跨境贸易人民币结算试点。7月2日,跨境贸易人民币结算试点管理办法出台,明确跨境贸易人民币结算试点企业、清算行、出口退税等政策细节。同月,央行同意上海和广东的365家企业试点跨境贸易人民币结算。跨境贸易人民币结算试点管理办法的实施,不仅促进了贸易的便利化,对遏制外贸下滑起了积极作用,也意味着人民币国际化迈出了历史性的一步。

(秦菲非 张社震)

本报编辑部评出

## 2009年国际财经十大新闻

1. 美元大幅贬值 大宗商品价格频创新高 今年3月份开始,美国大举购买国债,美元贬值接踵而来,衡量美元对一揽子主要货币的美元指数自3月高点起已大跌逾4%,美元兑日元一度创出14年以来新低,而美元兑巴西雷亚尔、澳元及南非币今年也均跌逾25%。受弱势美元影响,金价频频刷新纪录高位,12月3日,国际金价创下了每盎司1218美元的历史最高纪录。与此同时,国际铜价、铝价、大豆、玉米等商品期货也纷纷创出新高。

2. 哥本哈根气候大会无果而终 低碳及新能源受追捧 联合国气候变化框架公约第15次缔约方会议12月7日至18日在丹麦哥本哈根举行,包括120个国家首脑在内,共有192个国家的代表参加会议。由于各方分歧较大,本次会议在制定具有法律约束力的减排目标上未能达成一致。不过,这次会议却引发了资本市场对低碳及新能源概念的一轮追捧。

3. 各国经济刺激计划奏效 新兴经济体率先复苏 为帮助经济走出衰退,各国相继推出庞大的经济刺激计划。今年下半年,刺激措施开始奏效,全球经济呈现复苏迹象,中国、巴西等新兴经济体成为成功复苏的标杆。

4. 迪拜希腊危机引发忧虑 全球资产泡沫危机再现 迪拜政府11月25日突然宣布,由政府持有的迪拜世界将延期偿还债务,随后希腊也爆发主权债务危机,三大评级机构惠誉、标普及穆迪先后下调迪拜政府6家关联实体以及希腊、墨西哥的债信评级。在全球流动性泛滥的情况下,主权债务危机成为资产泡沫危机的最好警示。

5. G20取代G8 世界经济格局重组 G20集团今年4月和9月分别在伦敦和匹兹堡召开两次峰会,在推动世界经济复苏、国际金融危机改革、加强金融监管和解决全球经济失衡方面取得广泛共识,这

标志着G20已经取代G8成为重建世界经济的核心力量。

6. 发达国家反倾销频起 贸易战升级 2009年,在全球诸多经济体显现复苏迹象之际,贸易保护措施也急剧增加。WTO最新统计数据显示,自2008年第四季度至2009年第三季度,全球新发起反倾销调查234起,预计2009年全球新发起反倾销调查将达到250起,同比增长将达20%。

7. 甲流疫情蔓延 全球经济再受冲击 2009年3月底至4月中旬,墨西哥、美国等多国流感病例激增。此后,被世界卫生组织定名为甲型H1N1的流感病毒在全球迅速蔓延。世界银行专家预计甲流可能导致的全球经济损失,介于全球GDP的0.7%至4.8%间,即3840亿美元至26330亿美元。

8. 全球股市触底反弹 先于经济复苏 全球股市自2009年3月初触底以来,出现了史上罕见的大幅反弹,新兴市场走势强劲。与3月创下的10多年新低相比,摩根士丹利资本国际全球指数涨幅已逾60%;摩根士丹利资本国际新兴市场指数涨幅已逾100%。

9. 美国两大汽车巨头申请破产 4月30日,美国第三大汽车厂商克莱斯勒公司宣布申请破产保护。6月1日,美国第一大汽车企业通用汽车正式申请破产保护,成为美国制造业史上最大破产案,也是美国历史上第四大破产案。一时间,汽车业的生存境况被推到风口浪尖。

10. 美联储变身超级监管者 银行掀“去国有化”大潮 后危机时代,欧美的金融监管者纷纷挑起改革的大旗。12月11日,美国众议院通过了一个长达1279页的金融监管改革方案。规模为上世纪30年代以来之最。美联储也由此变身超级监管者。在日益严厉的监督下,欧美多家大型银行已经或宣布将归还政府的救援金,掀起“去国有化”浪潮。

(梁敏 王宙洁)