

证监会发布新准则 促券商年报“大变身”

修订后的《证券公司年度报告内容与格式准则》昨天发布,内容多处调整。准则规定,不论本准则是否有明确要求,凡对报表使用者有重大影响的信息,公司均应予以充分披露。

◎本报记者 商文 屈红燕

中国证监会昨天发布了修订后的《证券公司年度报告内容与格式准则》(以下简称《准则》全文见封七)。该《准则》根据新的行业环境和公司治理要求进行了较大范围的调整,明确了相关责任人,进一步完善了证券公司年度报告的披露内容和格式。业内专家认为,从实质上看,证券公司面临着几乎与上市公司同等的信息披露要求,证券公司年度报告披露将更透明、更完整。

进一步明确责任人

与2002年的版本相比,《准则》进一步明确了年报披露责任人。新增的第三条规定,公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员应当保证年度报告内容的真实性、准确性与完整性,承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并就其保证承担个别和连带责任。

《准则》要求,公司财务报告应当由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所审计,审计报告须由上述会计师事务所盖章,并且由该所两名或两名以上注册会计师签字

盖章。并增加了对“合规总监姓名、联系地址、电话、传真、电子邮箱”的披露要求。

为进一步规范券商年报的披露工作,《准则》第四条规定,本准则是对年度报告编制和披露的最低要求。不论本准则是否有明确要求,凡对报表使用者有重大影响的信息,公司均应予以充分披露。

新规应对兼并重组

为了应对证券公司在兼并重组中出现的新现象,《准则》特别对会计师事务所的审计范围进行了明确。根据规定,纳入合并范围的子公司和特殊目的主体的年度财务报告需要由会计师事务所审计。

在会计数据和业务数据摘要上,《准则》进行了较大调整。《准则》要求,公司应采用数据列表方式,披露合并财务报表和母公司财务报表主要项目的期末数(本年数)、期初数(上年数)和增减百分比。

《准则》规定,应披露董事、监事和高级管理人员在公司领取报酬分别在20万元以下、20万元-40万元、40万元-60万元、60万元以上各个区间的总人数。上述人员在公



王志远 资料图

司领取的报酬包括工资(含各种津贴、补贴等)、奖金及其他报酬等。

管理层报告更全面

在管理层报告方面,《准则》新增,公司应披露在报告期内业务创新情况,分析其对公司经营业绩和未来发展影响,以及如何进行风险控制。同时,应披露公司治理结构的现状、拟改进的方面和相关措施等。公司应说明是否按《证券公司管理办法》第二十七条、第三十条的规定建立独立董事制度和独立的

合规审查机构,独立董事是否符合规定人数。

在其他应披露的重要事项方面,《规则》取消了对应披露诉讼和仲裁事项的金额规定,要求报告期内发生诉讼、仲裁事项所涉及的总金额都应予以披露。同时,《规则》新增了对公司本年度被处罚或公开谴责的情况,包括公司及董事、监事和高级管理人员被中国证监会、中国证券业协会、证券交易所、金融期货交易所处罚或公开谴责,以及被财税、外汇和审计等部门作出处罚的记录等情况的披露要求。

此外,《规则》还要求,证券公司应编制资产减值准备变动表,分项披露各项减值准备的变动情况。对公司创设认股权证业务等用于履约抵押的证券的公允价值也应进行披露。

国泰君安证券行业研究员梁静认为,《准则》对证券公司的财务情况、业务情况、风险情况均作了详细的披露要求,比如对管理层分析报告方面的要求,此前是上市公司年报中特有的,反映了新《准则》对券商年报披露的严格要求。

纽约泛欧交易所集团将推动中国公司A+N上市模式

◎本报记者 商文

纽约泛欧交易所集团董事总经理、大中华及东亚区主管杨戈昨日透露,作为今年的一项重点工作,纽约泛欧交易所集团将积极推动在中国公司中实行A+N上市模式。目前,集团正就这一模式与中国监管部门进行探讨。

据杨戈介绍,所谓的“A+N模式”,即已经在A股上市的中国公司,可以再向除A股市场以外的其他市场上市。换句话说,也就是一家中国公司可以在多个不同国家的市场上上市。

杨戈表示,这一模式主要面向的是大型国内企业。通常,这类企业已经在国内行业中占据领先地位,并且其国际市场上的业务也有较快成长。对于这类企业来说,到海外市场上市已不是单纯地为了融资,更多地是将资本市场与业务发展战略结合在一起。“从了解到的情况来看,有不少希望能够从大型国内企业转变为知名国际企业的中国公司存在这一需求。”杨戈说。

杨戈指出,目前,除政策层面外,实行这一模式的市场条件已经成熟。中国对于大型国有企业到海外上市在政策上是允许的,不过难度有所加大。因此,纽约泛欧交易所集团正在积极与中国的监管部门讨论,希望能推进这一模式的实行。

与2006年相比,赴纽交所上市的中国公司数量在2007年出现了爆发式增长。来自纽约泛欧交易所集团的统计显示,2007年,共有20家中国公司在纽交所上市。其中,18家中国公司选择了IPO方式,共融资近50亿美元。从行业分布上来看,尽管科技类、消费品类和新能源类公司的数量仍然占据主流,但也出现了诸多新意,并创下了多个第一。

对于2008年中国公司赴美上市的前景,杨戈表示了乐观态度。他认为,尽管受到次贷风波、人民币升值加快等因素影响,但目前有意愿到美国市场上市的中国公司数量仍然不少。“特别是受到奥运因素有利影响,中国的传媒行业今年将有很好的表现。”他说。

同时,杨戈也提醒,中国公司赴美上市往往出现年底扎堆的情景,这主要是出于对审计要求以及下一年不确定性增大的考虑。但实际上,年底并不是一个有利发行时机,此时的市场定价往往较低。因此,杨戈认为,企业应按照预先制定的时间表去推进上市工作。如果没有赶上好的发行时机,可以在市场表现较好时进行二次融资。

银监会:银行须严防车贷风险

严格贷中审查和贷后管理 汽车贷款合同不得由经销商代签

◎本报记者 苗燕

银监会办公厅昨天发布《关于汽车贷款风险提示的通知》,通知要求,各银行业金融机构要严格审批程序,认真审核贷款资料的真实性、可靠性,尤其是对借款人和经销商诚信、还款能力等事项要进行严格和独立的审查。在贷款发放后,要加强贷款用途的管理,防止贷款挪作他用,密切检查和监控借款人还款能力变化和还款意愿,一旦发现不良还款记录,要及时督促借款人和担保人履约还款,必要时依法及时提起诉讼或申请仲裁。

通知称,受我国征信体系不完

善、市场竞争不规范、汽车价格波动等因素影响,汽车贷款风险孕育较大风险,各级法院陆续受理了大量银行业金融机构起诉汽车贷款借款人及经销商的汽车贷款合同纠纷案,审理发现一些银行业金融机构在签订汽车贷款合同时审核不严、管理不力,问题突出。

为此,银监会要求,各银行业金融机构空白汽车贷款合同必须由银行控制,严禁由经销商掌握;在发放汽车贷款时,必须要与借款人本人面签合同,由借款人本人填写合同约定的贷款金额、还款金额等重要事项,不准由经销商代替,避免合同将来产生诉讼争议。

各银行业金融机构要严格审查经销商即担保人诚信状况、担保能力,严禁经销商超能力担保,防范担保人在银行业金融机构起诉时下落不明,银行业金融机构权益不能得到有效保护问题。对经销商的授信要严格按照公司业务程序办理,不得将其归入零售业务进行操作与管理。

通知要求,各银行业金融机构要加强对借款人提交申请资料的审核,重点审核借款人的信誉程度、收入证明、偿还能力的真实性。要科学制定个人资信评估标准和识别业务真实性的贷前审查制度,实行双人调查。要借助个人征信管

理系统和信息系统,了解审查借款人的基本信息、信用程度、诚信状况;必须要与借款人进行见客谈话,实地调查借款人真实居住地、核实贷款抵押真实性,了解抵押物所有权、变现能力等情况。

银监会强调,各银行业金融机构还要加强对贷款账户管理,借款人还款账户要由借款人持有有效证件开立,避免经销商直接控制贷款,甚至挪作他用。对于“假车贷”较多、存在严重违规问题的分支机构,银监会要求其停办相关业务。对授信工作不尽职等违规行为实施严格问责,涉嫌犯罪的,及时移送司法机关处理。

建设部副部长齐骥:

加大查处力度 不诚信房企清出市场

◎本报记者 于祥明

昨天,建设部副部长齐骥表示,房地产问题不仅仅是经济运行问题,还是社会问题,住房既是商品,但在一定程度上又具有公共产品的特殊属性。因此,开发商在追求利润的同时,不能漠视老百姓的需求和期望。他称,建设部将继续加大查处力度,让那些不诚信的房地产开发企业付出代价,直至清出房地产市场。

老百姓需求不能漠视

“房地产和建筑业增长对国民经济增长的贡献率超过了10%,增加值占GDP的比重达到10%。”齐骥在中房协“和谐社会,责任地产”论坛上表示,近年来我国住宅与房地产业持续快速发展,对于解决老百姓的住房问题,带动相关产业发展,拉动经济增长,促进社会就业等诸多方面都发挥了重要作用。但是,“在房地产业快速发展中,也出现了部分地区开发和供应结构不尽合理、住房价格上涨过快、房地产市场秩序比较混乱等突出问题。”

他分析表示,去年下半年以来,供需结构不平衡等多方面原因导致城市房价持续上涨。虽然,企业追求合理高利润不违法,但是企业履行社会责任更应崇尚。

“房地产问题不仅仅是经济运行问题,也是社会问题,住房即



房地产企业在追求利润的同时,绝不能漠视老百姓的需求和期望 资料图

是商品,又不同于一般的商品,在一定程度上具有公共产品的特殊属性。房地产开发企业提供的住房类产品,是事关民生的重要消费品,取得利润对房地产企业的生存发展至关重要。但是在追求利润的同时,绝不能漠视老百姓的需求和期望。”

齐骥表示,倡导责任地产理念,强化企业责任、发挥企业自律,对于解决房地产市场存在的问题具有十分重要的意义。

“实行住房改革以来,我国的房地产企业得到了快速发展,在充分享受经济社会发展成果的同时,也应主动回报社会,奉献社会,通过满足不同社会群体对住房需求来促进社会公平、促进企业与社会的协调发展。”齐骥说。

不诚信房企将被清出市场

齐骥指出,目前房地产市场仍以新建商品住房为主,在需求过剩、供不应求的情况下,开发企业在很大程度上主导着商品房的价格,同时也影响着消费者的消费理念。“我们的开发企业都响应政府号召,积极开发建设中低价位、中小户型的商品住房,同时积极参与廉租房、经济适用房以及限价商品房开发,通过房地产开发企业的不懈努力,使更多的群众改善住房条件,共享改革开放之成果。”他说。

齐骥表示,要保持房地产持续健康发展,必须以满足最广大人民群众的根本利益为出发点和落脚点。当前,老百姓对住房需求主要体现两个方面:“一是能够买到或者

40000家

目前全国房地产开发企业已经超过4万家。建设部将积极探索建立激励机制,保护那些依法经营、诚信经营企业的合法权益,并积极创造条件,使其做大做强。

租到与自身承受能力相适应的住房;二是需要良好的市场秩序,能够放心的买房,买到放心的房。”

“国务院刚刚修订了价格违法行为行政处罚规定,严格界定了价格违法行为,明确了具体处罚措施。今后我们还将继续加大查处力度,让那些不诚信的房地产开发企业付出代价,直至清出房地产市场。”齐骥说。他表示,建设部将积极探索建立激励机制,鼓励开发企业积极履行社会责任,保护那些依法经营、诚信经营企业的合法权益,并积极创造条件,使其做大做强,更好地发展,更好地服务社会。

据介绍,目前全国房地产开发企业已经超过了4万家,在资源日趋紧张情况下,房地产竞争将日趋激烈。

魏迎宁:我国保险业总资产突破3万亿大关

◎据新华社电

中国保监会副主席魏迎宁昨天在“亚洲新兴市场面临的挑战”高层论坛上说,据初步估计,截至2007年底中国保险业总资产已达3万亿元人民币。

魏迎宁透露,去年全年国内各保险公司总保费收入估计达7000亿元,同比增长24%,总投资收益率达10.9%,全行业实现利润360亿元。

中国自1982年恢复办理国内保险业务,保险业总资产在2004年4月首次突破1万亿元大关,2006年底总资产逼近2万亿元,达1.9万多亿元。也就是说,截至2007年底,中国保险业总资产积累到第三个1万亿元只用了不到1年的时间。

目前全国共有保险公司107家,其中中资公司62家,外资公司45家。此外,还有专业保险中介机构2297家。本月25日即将召开的2008年全国保险工作会议将正式公布保险业2007年各项经营数据。

资本市场将更有效地服务于国民经济

(上接封一)

——去年是多层次市场建设思路逐渐清晰的一年。通过细致调查分析,我国几乎在历史上首次实现了对上市资源了然于胸。主板市场中,一批大盘蓝筹公司发行上市,存量公司的整体上市积极推进;中小企业板块,全年发行上市规模极大提高;创业板市场准备工作基本就绪。与此同时,市场化的公司债品种扬帆启航,债与股共同强使我国直接融资比例的提高。

——去年是上市公司质量持续提高的一年。上市公司治理专项活动深入开展,并购重组和再融资制度进一步完善,上市公司及相关方信息披露监管进一步强化,上市公司和市场联动监管机制运作有效。上市公司业绩有望实现50%以上的整体增长,全年分红将超过历年水平,投资者得到的实惠实实在在。

——去年是证券经营机构、服务机构挥别不堪回首岁月,走向新生的一年。券商综合治理工作按期圆满完成,券业转入新的常规监管阶段,新的监管框架初步建立,一系列基础性制度得到全面落实,券商上市高潮初显,直投、子公司业务、组织创新得以推进。全行业盈利实现爆发性增长。

顺应公众理财意识的猛烈,基金管理规模井喷式增长。封闭式基金转型、创新工作顺利起步,专户理财业务试点得到推进,基金销售改革路径明确。与此同时,信用评级机构、财务顾问机构相关监管规则也渐趋完善,为固定收益品种、上市公司并购重组提供了可信的评估和把关人。

去年也是新老会计准则实现平稳过渡的一年,总体未发现明显的利润调节行为;是期货新品种上市最多的一年,黄金、锌、菜籽油、棕榈油、PTA、LLDPE等实现上市;是资本市场行政执法体系完成重大改革的一年,关于内幕交易、市场操纵等重大违法行为的认定工作取得较大进展,打击非法证券活动成效显著;是稳步推进对外开放的一年,证券公司、基金公司QDII试点不断推进,外资参股证券公司规则修订完毕。

强化服务国民经济的功能

党的十七大提出到2020年前实现全面建成小康社会的奋斗目标,并对包括资本市场在内的金融体系改革发展提出了明确的要求。今后五年是全面建设小康社会的关键时期,也是大力发展资本市场的重要机遇期。在新的形势下,资本市场要强化服务国民经济发展全局的功能,更有效地促进国民经济持续健康发展,必须坚持科学发现观统领资本市场改革发展工作,在已经取得成绩的基础上,继续推进一系列重点工作的开展。

要强化服务国民经济的功能,就必须继续优化市场结构,使发者、投者各得其所,使资金、证券顺畅对接,使增量、存量共同改善。在推进多层次市场建设工作中,创业板的推出因准备较为充分,业界普遍寄望较高,实为箭在弦上;场外市场建设的基础准备工作正在推进,有关规则建设和市场筹备可望取得新进展;尽快扩大公司债等固定收益类产品规模提上日程,随着发行模式的进一步创新,债弱股强的直接融资结构将得到较大改观;提高已上市公司实际流通股比例,可满足投资者需求并鼓励已上市公司将资金投向更有回报的领域;上市公司并购重组将在完善审核机制、提高审核效率的基础上,充分发挥资本市场优化资源配置功能,把优质资产和优质资源向上市公司集中;做好股指期货上市准备工作,推动股指期货平稳推出的思路可能还将得到强调。

要强化服务国民经济的功能,就必须继续提高市场效率,相信监管部门仍将坚定不移地改革和完善发行、交易、清算、过户、账户管理、信息披露等市场运行制度。继续提高上市公司质量;推动证券公司产品、服务和组织创新,鼓励其集团化、规模化经营,鼓励优胜劣汰;在基金公司股权激励和业务模式创新方面进行深入探索。进一步壮大机构投资者队伍,拓展市场长期投资资金的渠道。

要强化服务国民经济的功能,还必须加强法制建设,加大监管和执法力度,必须深入开展投资者教育工作,从法制、道德和文化层面深入保证市场的平稳运行,强化防范和化解风险的能力。

当然,在又好又快发展的一盘棋下,资本市场更有效地服务和服从于国民经济,也有赖于各个相关环境、领域机制改革和功能发挥的密切协调、支持和配合。资本市场10余年特别是近年来改革发展的实践证明,服务和服从于国民经济发展全局,始终是科学发展、成长壮大的必由之路。相信本年度证券期货监管工作会议的召开,将为这个课题给出最好的答案。