

## 商务部:力争全年进出口稳增长多增长

日前,商务部部长陈德铭在广州调研外贸工作时表示,今年以来,世界经济形势复杂多变,复苏势头放缓,国际市场需求萎缩,因此,商务部在未来将全力做好今年第四季度的外贸工作,力争全年进出口稳增长、多增长。

今年以来,世界经济形势复杂多变,复苏势头放缓,国际市场需求萎缩,我国对外贸易受到很大冲击。针对外贸增速下滑的严峻形势,国家连续出台了一系列促进外贸稳定增长、优化外贸结构的政策措施。”陈德铭指出,根据9月12日国务院常务会议精神和9月16日国务院办公厅印发的《关于促进外贸稳定增长的若干意见》的要求,有关部门近期积极行动,分别出台了落实措施。

在减少收费方面,陈德铭表示,质检部门免收四季度所有出入境货物、运输工具、集装箱及其他法定检验检疫物出入境检验检疫费。海关停止收取进出口货物进口付汇、出口收汇、出口退税报关单证明联打印费,报关单条码费以及海关监管手续费。在出口退税方面,税务总局要求各地税务局加快出口退税进度,确保准确及时退税。

陈德铭指出,越是在形势困难的情况下,越要善于把握各种有利条件和积极因素,坚定做好工作的信心。我们要按照中央部署,全力做好今年第四季度的外贸工作,力争全年进出口稳增长、多增长,为实现国民经济增长目标多做贡献。

(许岩)

## 天津证监局力促辖区上市公司规范发展

为进一步提高上市公司高管人员的履职能力,引导上市公司控股股东正确把握和行使自己的权利和义务,推动上市公司规范发展,10月17日至18日,天津证监局联合天津市国资委、天津市金融办和上海证券交易所共同举办了2012年天津辖区上市公司规范运作培训班。

天津证监局负责人向参训人员介绍了天津辖区上市公司的整体情况,肯定了辖区上市公司在消除同业竞争减少关联交易、防控内幕交易、积极回报投资者方面所付出的努力和取得的成效,对控股股东支持上市公司规范运作表示赞许,提出了通过加强监管协作,共促辖区上市公司规范发展的愿景。

(刘杨)

## 浙江企业综指和民企指数将于11月9日发布

中证指数有限公司日前宣布,两条以浙江省上市公司为样本的股票指数——中证浙江企业综合指数和中证浙江民营企业指数将于11月9日对外发布行情。

上交所和浙江省政府于今年8月份签署战略合作框架协议,双方将在区域性股权交易市场建设、温州金改以及资本市场改革创新等方面开展更加广泛的长期合作。此次发布两条浙江企业指数,是落实双方合作的举措之一。尤其是浙江股权交易中心建成后,浙江省丰富的企业资源经过培育,将为证券市场输送更多上市公司企业,这两条指数将成为浙江企业走向证券市场的风向标。

据介绍,中证浙江企业综合指数选择注册地在浙江省的全部A股上市公司作为指数样本,而中证浙江民营企业指数进一步选取其中的民营企业作为指数样本,两条指数均以自由流通市值加权计算,旨在表征浙江省上市公司的整体表现。

(黄婷)

## 前9月全国家电下乡产品销售额同比增长21.6%

证券时报记者昨日从商务部获悉,今年1-9月,全国(不包括山东、河南、四川、青岛)家电下乡产品销售5730.8万台,实现销售额1538.6亿元,按可比口径计算,同比分别增长12.1%和21.6%。

9月份,全国家电下乡产品销售644.2万台,实现销售额175.4亿元,同比增长33.7%和39.4%。截至9月底,全国累计销售家电下乡产品2.75亿台,实现销售额6597.6亿元。

(许岩)

## 两北京企业通过新三板备案

新三板又将增加两员新丁。昨日,据中国证券业协会公告,北京聚利科技、北京北方科诚科技股份报价转让的备案文件已通过备案确认,这两家企业分别由东吴证券、金元证券推荐。

(刘璐)

## 上市公司内控缺陷信息披露

# 一份报告引发的企业内控缺陷披露之惑

编者按:因为如实披露的内控缺陷被监管层发布的一份报告公开罗列,进而又被新闻媒体当作负面典型广泛报道,最近部分境内外同时上市的公司“很受伤”。由此也引发了企业“要不要披露自身内控缺陷”的困惑。

按照要求,境内外同时上市公司在2011年应随年度报告一同披露企业内部控制评价报告以及内部控制审计报告。

证券时报记者 郑晓波

在财政部会计司和证监会会计部日前联合公布的《我国境内外同时上市公司2011年执行企业内控规范体系情况分析报告》中,披露了67家境内外同时上市的企业的内控实施情况及存在的突出问题。值得注意的是,在报告中,15家企业披露的内控缺陷被以“附表”的形式罗列,这其中包括中国中铁、中国南车、中煤能源、交通银行、中国人寿等公司。

正是因为自己披露的内控缺陷在报告中以表格的形式被醒目列出,上述15家公司一时间被媒体当作负面典型报道,并在网络广泛转载,让市场对企业内部体系建设感到担忧。尽管业界普遍认为,企业内控存在缺陷,无论是国内还是国外都是普遍存在的情况。

### 自揭内控缺陷

我们公司无论是董事会还是管理层,都认真地贯彻落实五部委关于内控体系建设的要求,内控体系建设工作还得到了有关监管部门的表扬。但由于实事求是地披露出来的内控缺陷在报告中被罗列出来,而被新闻媒体当作负面典型被报道。”中国中铁董秘于腾群在接受证券时报采访时表示。

与中国中铁有同样感受的还包括中国南车、中煤能源、中国人寿、交通银行等一批企业。中国南车有关部门负责人接受证券时报记者采访时亦表示,监管部门将企业自己披露的内控缺陷在政府部门的报告中简单罗列并予以公布,这种做法考虑欠周全,一些媒体以此炒作也表明社会对企业内控理解不深。

披露内控缺陷是企业实施内控规范的重要一部分。内控规范是近年来财政部、证监会力推的一项制度安排。企业内控是以防范风险、改善管理为目的的一项管理规范。2010年4月26日,五部委发布《企业内部控制配套指引》,并决定2011年1月1日起率先在境内外同时上市的公司中实行内控规范体系。这意味着上述境内外上市公司将随年度报告一同披露企业内控评价报告以及内控审计报告。

在9月19日两部“联合发布的《境内外上市公司内控报告》”中,2011年,67家执行内控规范体系的境内外同时上市公司中,有超过49家公司披露了内控缺陷。不过,在报告最后一页,监管层以“附表”的形式,详细披露列举了15家上市公司内控缺陷具体情况。

如中国中铁在招投标、物资采购、劳务队伍管理等方面存在一般缺陷;中国南车存在尚未全面开展IT审计活动、采购记录或记录不完善等缺陷;晨鸣纸业存在一笔物资采购发票入账不及时、子公司发货管理不规范、子公司设备调迁管理不规范等一般缺陷。新华制药则披露了子公司对客户授信额度过大导致较大经济损失一项重大缺陷。

正是这个表格,使得众多新闻媒体将焦点对准这15家公司。而这15家公司内控缺陷一经媒体宣传,立刻成为企业的“负面消息”被网络铺天盖地转载。由此引发了部分企业对监管层发布报告意图的困惑:披露内控缺陷不是很正常的事吗,怎么就被“负面”报道了呢?

于腾群对记者说,中国中铁一直认认真真推进内控体系建设,在监管部门提出的规范标准基础上,甚至做了很多细化和深入的工作,并实事求是地披露了一般性的内控缺陷。我们内控体系建设工作在年初还得到了北京证监局等监管机构的表扬,还让公司在上市公司会议



CFP/供图 吴比较/制图

## 监管层考虑制定政策支持企业披露内控缺陷

证券时报记者 郑晓波

针对社会和上市公司披露内控缺陷认识不一的问题,财政部会计司有关人士接受证券时报记者采访时说,下一步,财政部和证监会也在研究考虑制定相关措施支持企业披露内控缺陷。

对于一些企业提到的应当鼓励披露内控缺陷的主张,上述财政部有关人士表示:“企业主动披露内控缺陷虽然不是一件坏事,但也不能明确说披露缺陷就值得鼓励。企业披露内控缺陷应该客观看待,不能说披露越多越好,也不能说不披露就一点问题也没有。我们能够给企业的是一个标准框架,企业按照标准框架来执行。”

他强调,2011年企业内控规范体系实施中存在的问题,有些是由于标准不够明确产生的,有些则是企业在执行中理解上存在偏差或执行不到位产生的。为促进内控建设,有必要从配套的法律法规、具体实施标准等方面进行进一步完善。

他建议,修改《公司法》、《会计法》等法律法规,提升内控法律地位、强化监督检查和惩戒。现阶段我国内控建设的推动更多的是依靠财政部、证监会等行政部门的力量,相较于美国等国家,我国在法律层面并没有专门对内控建立的责任、义务加以规定的条款,也没有相关惩戒规定。”

上介绍了经验。

企业实事求是地披露存在的内控缺陷是件好事,监管机构应该鼓励支持。很多企业不披露缺陷就没事,披露了反倒被罗列出来,这样可能导致今后企业都不主动披露自己的缺陷,所以此次监管层的报告可能会使市场产生误解。”于腾群说。

中国南车有关部门负责人也表示,监管层发布的内控审计报告适宜内部交流,不应公开,避免造成企业不愿意披露内控缺陷的负面影响。

对于报告发布之后企业的反应,监管层表示意外。我们也关注到,报告经一些媒体报道之后变成了企业的负面消息。”财政部会计司有关人士接受证券时报记者采访时说。

### 披露缺陷是好事?

那么,内控缺陷是什么?企业披露内控缺陷是好事还是坏事?

在中国南车有关负责人看来,任何企业在内控上都有缺陷,只是多与少的差别。以前没有问题不代表今后没有问题,内控改善是随着环境变化而变化的。”他坚持认为,没有尽善尽美的内控,企业应该不断完善一般缺陷,同时避免出现重大缺陷。

长期关注上市公司内控体系建设的深圳迪博企业风险管理公司董事长胡为民对此表示认同。他在接受证券时报记者采访时说:“企业内控本质上是风险管理,包括制度设计和执行两个层面。从某种意义上来说,企业内控是一个不断完善的过程,任何企业都存在缺陷,不是说现在没有缺陷,将来就没有缺陷,这是一个无止境的过程。”

他指出,美国的上市公司主动披露内控缺陷的比例远远高于国内。这一方面是因为我国刚刚执行内控规范体系建设,另一方面也是因为各个方面对企业内控没有一个全面的准确的认识。

事实上,由深圳迪博公司发布的《中国上市公司2012年内部控制白皮书》显示,2011年,我国有156家上市公司在内部控制自我评价报告中披露其存在内部控制缺陷,占比6.67%;另外2184家未披露内部控制缺陷,占比93.33%。但报告得出的结论是:未披露内部控制缺陷的上市公司内部控制总评均值低于披露内部控制缺陷的上市公司。

由此来看,在监管层的要求下,企业主动披露内控缺陷,却成为负面消息被媒体“关照”,中国中铁、中国南车等企业的抱怨并非没有道理。

记者多方了解,当前,学术界和监管部门均普遍认为,企业执行内控规范体系后,内控缺陷信息应该是内控信披中的核心内容,对企业来说是利大于弊。但实际情况是,企业担心披露缺陷形象变差影

响企业发展,投资者一看企业内控存在缺陷就担心企业管理存在问题。由于认识不深,内部控制缺陷信息对上市公司实际未能构成利好消息,企业因此缺乏披露缺陷信息的动力。

正是由于社会认识存在误区,上述中国南车有关负责人表示,监管部门将企业内控缺陷简单罗列并公开发布报告,这种做法很容易让企业陷入舆论漩涡,可能会导致企业今后不愿意披露内控缺陷,因为不披露或少披露内控缺陷就会减少负面宣传。他建议财政部等部门在披露此类报告时应审慎。

### 境内外同时上市企业内控更好

除了自披内控缺陷却被负面报道之外,另一件让上述15家企业耿耿于怀的事是:实际上,大部分境内外同时上市的企业内控水平好于仅在国内上市的企业。

对于这一点,监管部门也并不否认。《境内外上市公司内控报告》指出,总体上看,67家境内外同时上市的公司2011年执行内控规范体系情况良好。报告暗示境内外同时上市的企业内控情况较国内主板上市公司更为规范。与上述观点一致,

### ■ 记者观察 | Observation |

# 企业“自曝家丑”是福不是祸

证券时报记者 郑晓波

如何看待内控缺陷信息披露?在沪深主板企业即将全面实施内控规范体系之时,这一问题摆到了众多上市公司面前。披露内控缺陷将意味着企业“自曝家丑”,意味着企业缺陷将暴露在投资者和媒体面前。在此情况下,企业还有意愿披露自己的内控缺陷吗?

发达国家资本市场经验告诉我们,企业披露内控缺陷有利于企业风险管控,有利于企业发展,也有利于一国经济的发展。因此,有必要“拨乱反正”,纠正企业管理者和投资者对内控缺陷披露的片面认识,让企业敢于披露自身的内控缺陷,使内部控制真正成为企业健康发展和价值创造的“助推器”。

从财政部会计司和证监会会计部联合发布《我国境内外同时上市公司2011年执行企业内控规范体系情况分析报告》后相关媒体和企业的反应来看,无论是企业还是新闻媒体,对内控规范体系的认识都有待加深。上市企业管理层担心公司披露内部控制缺陷信息比不披露会承受更大的压力,尤其是充分披露非利好消息,可能会传递出公司存在不确定性风险。对于这种片面的看法首先应该得到纠正。

事实上,多项研究表明,企业内

《中国上市公司2012年内部控制白皮书》也印证了这一结论。

既然严格执行境外法律法规的境内外同时上市的企业执行内控规范体系尚存缺陷,仅执行国内标准的上市公司执行内控规范体系岂不是更难?而根据监管部门安排,2012年1月1日起,企业执行内控规范体系将扩大到沪深主板上市公司施行。

确实,根据我们的调查,以及考虑到国内主板上市公司存在的差异性,它们在执行内控规范体系方面难易程度会有不同,所以不久前财政部、证监会联合发文要求主板公司分类分批实施内控规范体系。希望采用这种变通形式,能够帮助主板公司尽快适应内控体系建设。”前述财政部人士如是说。

8月15日,财政部、证监会联合下发通知,将沪深交易所主板上市公司分为三类:第一类为国有控股企业,第二类为市值50亿元及近3年利润在3000万以上的非国有控股上市公司,第三类为其他主板上市公司。通知要求,三类公司分别在2012年、2013年、2014年披露年报时披露内控自我评价报告和内控审计报告。这意味着,部分主板上市公司完全实施内控规范体系建设再次延后。

控建设与资本回报率及业绩存在某种正相关关系。依据2008~2011年《中国上市公司内部控制白皮书》的实证研究结论,内部控制与投资资本回报率之间存在着正相关关系,即有效的内部控制能够提升企业价值。2011年,我国有156家上市公司在内部控制自我评价报告中披露其存在内部控制缺陷,占比6.67%。未披露内部控制缺陷的上市公司内部控制总评均值低于披露内部控制缺陷的上市公司。

天津财经大学商学院会计系盛常艳发现,2011年,在我国深、沪两市A股上市的1304家样本企业中,有270家披露了内部控制缺陷信息,而且,通过分析可以发现,是否充分披露了内部控制缺陷信息与公司业绩之间关系密切——内部控制缺陷信息披露越充分,公司的业绩越好。

就此而言,随着我国内控规范体系的不断推进,企业高层领导应提高对内控工作的重视程度,在内控建设过程中身体力行地推动。与此同时,要积极建立健全内控实施组织体系、配备适当的资源,包括内控领导机构和日常管理常设机构等,并明确各个管理层次的内控职责和权限,为企业内控建设提供强有力的组织保障。更为重要的是,企业要敢于披露自身存在的内控缺陷,并将内控体系

建设作为企业重要的抓手。

对于投资者及社会民众,也要重视企业内控建设,因为这一方面关系企业的业绩,关系投资者自身利益。对于企业内控缺陷的披露,企业则应该端正认识态度,全面看待企业存在的内控缺陷披露问题。投资者应当认识到,企业披露内控缺陷是企业自身完善管理的实质行动,是企业自身优化管理态度的体现。对于披露内控缺陷的企业,投资者应该理解、鼓励和支持,对于企业是否整改其内控缺陷则更应保持“十二分”关注。

除了企业和投资者,监管部门在企业内控规范体系建设中,也应该对企业的担心、对投资者的理解承担一定责任,应当采取一定措施消除企业的顾虑,鼓励支持甚至奖励企业披露自身的内控缺陷,对于投资者和一般社会民众,则应加强投资者教育,通过一系列举措为下一步主板上市公司执行内控规范体系营造一个良好的环境。

年份	收盘	涨跌幅	2012-10-17	收盘	涨跌幅
2012-10-17	8641.18	-0.09%	巨潮沪深A指	2336.74	0.19%
深证100指数 P	2696.58	0.06%	巨潮中盘指数	2338.08	0.16%
深证300指数 P	2680.05	0.08%	巨潮小盘指数	2588.48	0.06%
中小板指数 P	4299.49	0.21%	巨潮创业板指数	2574.35	0.26%
中小300指数 P	788.98	0.25%	巨潮100指数	2498.33	0.14%
创业板指数 P	799.09	0.53%	泰达环保指数	2061.56	0.38%
深证治理指数	4768.36	-0.19%	中金龙头指数	4188.53	-0.06%