

## 证监会对2012年财报编制审计提三项要求

### 从2011年年报监管情况看,财务会计事项问题最突出

证券时报记者 刘璐

证监会昨日发布公告,对上市公司2012年度财务报表编制和审计工作提出三项具体要求。

一是要求上市公司在编制2012年度财务报表时,重点关注资产减值准备计提、股权激励费用确认、会计估计变更、会计政策制定以及相关专业判断等领域的会计处理和信息披露,切实把握会计准则和相关监管要求,保证财务信息披露质量。

二是要要求会计师事务所开展上

市公司2012年财务报表审计工作中,切实贯彻风险导向理念,关注证监会发布的《会计监管风险提示》相关内容,加强独立性管理,强化项目质量控制;同时,关注重点风险领域,包括特殊交易形式和创新交易模式的销售收入确认、资产减值准备测试、函证、境外子公司审计和含有已审计财务报表的文件中的其他信息等。

三是要求上市公司切实建立健全并有效执行内部控制制度,按照有关要求做好内部控制相关信息披露工作。同时还强调了会计师事务所开展

接内部控制审计业务方面的独立性要求,以及在内部控制审计中应关注的重点环节。

昨日证监会还公布了2011年度上市公司年报监管情况。据证监会有关部门负责人介绍,这是证监会相关部门首次主动对媒体通报年报监管情况,自明年开始计划采取分阶段对外通报,以提高上市公司监管透明度。

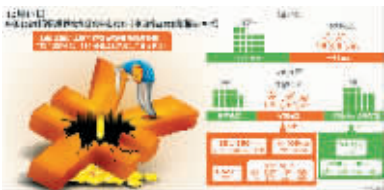
该负责人介绍,2011年年报监管工作按照“分段负责、分层监督”的思路进行,上市部首次直接参与年

报审核和现场检查工作。其中,在年报审核方面,上市部审核占比为上市公司家数的2%,证监局按不低于辖区上市公司10%的比例进行审核,交易所原则上作全面审核,三方审核情况进行比对分析。

该负责人表示,2011年年报监管的力度有所加大,沪深交易所要求公司刊登更正公告或补充公告359次,同比增加150次;通报批评32次,同比增加18次;公开谴责8家次,同比增加5家次。

(下转 A2版)

#### 今日导读



14省份养老金收不抵支  
去年缺口达767亿

社科院编写的《中国养老金发展报告2012》数据显示,中国城镇职工基本养老保险32个统筹单位中(61个省加新疆生产建设兵团),如果扣除财政补贴,2011年收不抵支的省份为14个,缺口达767亿元。

A2



中国第二次人口红利  
开发潜力巨大

全国人大常委、中国社科院人口与劳动经济研究所所长蔡昉教授在国内学者中较早提出中国的人口红利将消失。不过蔡昉也认为,在第一次人口红利消失之后,中国在第二次人口红利开发方面还有很大潜力。

A6



RQFII 总额度逼近700亿  
易方达新获50亿

易方达中证100A股ETF昨日获批外管局新增50亿元人民币RQFII额度,至此,股票和债券类RQFII的总额度达到了680亿元人民币。

A7



金融业务边界趋向模糊  
综合化经营加速

随着券商代销金融产品、保险代销基金、银行控股保险公司、证券业获批支付和托管业务等局面的出现,未来我国金融领域的创新不可避免地



## 庄心一:六方面深化资本市场诚信建设

证券时报记者 刘璐

中国证监会副主席庄心一近日在媒体撰文指出,证监会将结合我国资本市场和监管工作实际,继续把资本市场诚信建设引向深入。他在文章中指出了六方面工作内容,包括进一步深化行政审批改革,重点查处内幕交易、操纵市场、欺诈发行、虚假信息披露、“老鼠仓”等案件。

庄心一表示,一是坚持监管机构带头讲诚信,不断深化政务诚信建设。要进一步深化行政审批制度改革,最近证监会一次性取消行政

审批项目23项、调整12项,今后还将从科学处理政府与市场的关系出发,尽可能地放松行政审批管制,激发市场的活力。二是秉承对违法失信行为“零容忍”理念,持续保持对市场违法失信行为的高压态势。要重点查处内幕交易、操纵市场、欺诈发行、虚假信息披露、“老鼠仓”等案件。三是继续完善诚信建设的法律基础,强化诚信法律责任。近期要重点配合全国人大修改出台《基金法》,在深入评估的基础上推动开展《证券法》修改工作,研究推进制定《期货法》。四是持续完善

资本市场诚信信息数据库,进一步扩大信息覆盖面。要正式启动运行“中国资本市场诚信信息数据库”,大力开展与其他部委、地方政府和行业组织的信用信息共享与交换,促进诚信监管协作。五是深入贯彻落实《诚信监管办法》,强化资本市场诚信约束激励。要在市场准入、业务开展、从业资格、常规监管、行政处罚和市场禁入裁量等方面,切实做到对违法失信行为有针对性地实施约束和惩戒。六是探索实现诚信信息服务社会化,积极培育资本市场信用服务体系。

## 刘新华:探索养老金集中化管理模式

证券时报记者 贾壮

中国证监会副主席刘新华昨日在北京表示,我国养老金在管理体制上应借鉴国际先进经验,探索集中化的管理模式。

刘新华昨日出席《中国养老金发展报告2012》发布式暨社会保障国际论坛时指出,养老金集中管理模式带来了较好的回报,这种集中管理能够提升管理的透明度,也有利于加强监管。要坚持市场化导向,通过市场化筛选机制选择专业化的投资管理机构,有助于获得相对稳定的投资回报。

刘新华说,从各国的实践来看,取得重大进展的国家和地区,养老金的投资都是十分重要的,通过投资,

养老金获得了比较好的回报。随着养老金规模的不断扩大,投资的范围也要不断扩大,保值增值的空间应该得到拓展。如何使养老金保值增值,不仅是一个投资渠道的问题,而且是实现养老金可持续的问题。

刘新华介绍,总结国外的经验,养老金的投资管理也有一些基本的原则,主要包括三个方面:一是投资的项目不要把鸡蛋放在一个篮子里,要实行分散投资,进行不同资产类别的组合,这种组合要包括安全性比较高的资产,比如国债,同时也包括一些公司债、股票和私募股权投资基金等投资标的,另外还要根据不同性质的养老资金安全性和风险承受能力进行不同比例的资产配置。

二是进行专业化投资。养老金管理必须实现专业化,要经过市场化的遴选机制选择专业的机构投资者,要求透明度高和运作规范,为养老金安全运营和保值增值提供比较好的保障。

三是坚持长期投资的原则。国际上的养老金作为机构投资者一般会秉承长期投资和价值投资的理念,投资周期往往达到十年,甚至三十年,最终能和社会经济发展的回报相适应。

刘新华说,国际上的这些经验表明,随着养老制度体系的改革完善,养老金作为长期资金不断地积累和沉淀,不仅有利于改善民生,而且有利于改善金融体系结构,促进长期资本的不断形成,并为经济转型提供间接但非常有力的支撑。

中国证监会主席助理张育军:

## 券商创新发展须高度重视风险管理

证券时报记者 刘璐

昨日,中国证监会主席助理张育军在“证券公司风险管理培训会”上指出,证券公司必须重视风险管理工作,坚决守住不发生系统性、区域性金融风险的底线。当前,要关注资产管理、金融产品代销、投资业务以及各类新业务、新产品的推出中可能存在的风险,持续防范低级错误带来的风险。

张育军指出,近年来中国证监会始终把“风险可测、可控、可承受”作为证券公司风险监管的原则,先后建立了客户资金第三方存管制度、以净资本为核心的风控指标管理制度、合规管理制度,推出了风控指标动态监控系统 and 证券公司压力测试机制等一系列制度和机制。证券行业风险管理取得了长足进步。

张育军强调,在金融服务实体经济,促进经济持续健康发展的过程中,必须重视风险管理不能同步跟进金融创新的潜在风险。证券公司在创新发展过程中必须高度重视风险管理工作,坚决守住不发生系统性、区域性金融风险的底线。当前,要关注资产管理、金融产品代销、投资业务以及各类新业务、新产品的推出中可能存在的风险,持续防范低级错误带来的风险,比如股东占用、IT系统故障等产生的风险。

张育军对证券公司提出了“六个一”的总体要求,即要有一套全面的、可操作实施的内部管理制度;要有一个功能齐全、执行有力的组织框架;要有一支强大的风控专业人才队伍;要有一套科学的风险指标体系;要有一套有效的风险管理技术系统;要有一个风险化解除处置机制。

(下转 A2版)

## 明年起五大类产品进口税率降低

记者昨日从财政部获悉,自明年1月1日起,我国将对进出口关税进行部分调整。调整后,明年进出口税目总数由今年的8194个增至8238个。其中,为积极增加进口,明年我国将对780多种进口商品实施低于最惠国税率的年度进口暂定税率。

根据财政部安排,明年继续对小麦等7种农产品和尿素等3种化肥的进口实施关税配额管理,并对尿素等3种化肥实施1%的暂定配额税率。

与此同时,明年我国将对780多种进口商品实施低于最惠国税率的年度进口暂定税率。其中,新增和进一步降低税率的产品主要分为五大类,一是调味品、特殊配方婴幼儿奶粉、心脏起搏器、血管支架等促进消费和改善民生,与人民群众密切相关的生活和医疗用品;二是汽车生产线机器

人、宽幅喷墨打印机、有机发光二极管显示屏等促进装备制造业和战略性新兴产业发展的设备、零部件和原材料;三是高岭土、云母片、钨铁、锑等能源资源性产品,以及船舶压载水处理设备用过滤器、动车组用胶囊等有利于节能减排的环保产品;四是紫苜蓿、奶衬、自走式饲料搅拌喂粮车等支农惠农农产品;五是羽绒、亚麻短纤、全自动转杯纺纱机等支持纺织行业发展的产品。

此外,为促进经济可持续发展,推动资源节约型、环境友好型社会建设,明年我国继续以暂定税率的形式对煤炭、原油、化肥、铁合金等产品征收出口关税。适当延长化肥淡季税率适用时间并降低淡季出口关税税率,部分化肥产品出口关税的征收方式由从价计征改为从量计征。

(下转 A2版)

#### ■ 特别推荐 | Highlights |

### 滴眼液被指含防腐剂 五公司三缄其口

近日部分网站曝出国内绝大多数眼药水含有防腐剂,使用不当或会引发慢性结膜炎、睑缘炎。“我们并未听说此事,待我们查证后再给你答复。”针对网上沸沸扬扬的“90%眼药水含防腐剂”的议论,中珠控股、ST天目等多家涉足滴眼液的上市公司昨日几乎众口一词地对证券时报记者如是表示。

B1

### 日本大选尘埃落定 大规模宽松呼之欲出

昨日,日本国会第46届众议院选举落下帷幕,安倍晋三所在的日本自民党在众议院选举中取得压倒性胜利,赢得新一届政府执政权。鉴于安倍晋三是狂热的量化宽松支持者,市场人士普遍预计,日本将启动新一轮更为凶猛的货币宽松政策。

A4

### 康美药业昨日令基金浮亏超8亿

虽然康美药业对“造假谎言”公告回应,昨日股价仍是“一”字跌停。根据基金三季报数据,104只基金持有5.48亿股康美药业,若持有未变,昨日的跌停将导致基金浮亏8.38亿元。而公开交易信息显示,昨日机构席位大举卖出康美药业近2亿元,占其成交额的逾60%。

A7

### 美国财政悬崖最后将由谁来埋单

美国为了避免“财政悬崖”导致的经济冲击,正在挑战全球信用底线,除了刚刚推出的加强版量化宽松(QE4)继续债务货币化之外,美国政府可能再次冲破债务上限。疯狂增长的巨额美国国债意味着美国不断地把国家债务国际化,美财政悬崖最后结局可能是让债权人埋单。

A3

### 节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社、联合全国百家券商上千家营业部、携手明星投顾,寻找市场热点,挖掘投资技巧,敬请关注!

■ 今日出镜营业部(部分名单):

大通证券北京建国路营业部	东方证券北京霄云路营业部
中信建投北京农大南路营业部	西部证券北京德胜门外大街营业部

■ 今日出镜嘉宾:

西南证券首席策略分析师 张刚  
工银瑞信基金固定收益部投资总监 江明波

2012全景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选参赛选手(部分)

■ 主持人:袁立一 ■ 播出时间:甘肃卫视《投资论道》23:17