

IPO财务抽查突出六大重点 首轮检查结果即将上报

见习记者 杨庆婉

近期IPO财务核查牵动着市场的神经。本周,首轮抽查的15家首发(IPO)企业现场检查已告尾声,核查小组即将形成检查报告上报监管部门。

按照监管部门日前在上海国家会计学院对核查人员的培训要求,有争议的会计处理问题必须获取完整的证据上报,由监管部门做判断。

该培训还要求,核查小组在参考中介机构底稿的基础上,必须自行查阅内部资料及外部取证,其中规定的六大检查重点包括:收入、成本、资金流、三项费用、固定资产和在建工程。其中,对收入的检查采用多重分析方法。

六大检查重点

据了解,监管部门分两轮对首批被选中的30家IPO在审企业财务报告进行审查,第一轮现场检查15家企业,并相应组成15个检查组。

一位上海券商的保代告诉记者:此轮现场检查更多的是检查中介机构是否勤勉尽责、有没有存在疑点,短短两周的时间不可能对项目重新审计。”

据核查人员透露,现场检查是为了验证中介机构是否按照规定做了尽调、做了自查,对中介机构的验证取得适当的证据。

据了解,监管部门日前在上海国家会计学院对核查人员进行了培训,要求取证过程要保持独立性。核查分规定动作和自选动作,规定动作包含6大重点:收入、成本、资金流、三项费用、固定资产、在建工程。

由于绿大地、万福生科虚增收入的前车之鉴,此次现场检查对收入指标的关注度颇高。监管部门人士要求核查人员对发行人收入采用多重分析方法,包括同行业分析、客户构成变动分析、客户交易明细分析、价格变动分析、销售量变动分析等,以确定测试客户名单。

在此基础上,该项检查要取得客户销售或服务合同,以及获取相关客户明细账。自行查阅企业内部资料及外部取证,参考但不依赖中介机构的工作底稿。”上述保代表示。

总之,对交易的真实性要做检查。获取相关客户明细账,执行账表核对、账账核对、账与原始凭证核对等程序。检查凭证与物流,检查原始凭证是否齐全、真实、与合同规定一致。

会计处理或有容忍度

记者获悉,核查小组对IPO企业成本的核查,则要求以分析性程序为主,走访、访谈等为分析性程序提供资料支持,留意完工百分比、配比原则。

宁波银行去年净利润增长25%

宁波银行今日公布的2012年年报和今年一季报显示,该公司去年实现净利润40.68亿元,同比增长25.04%。不过,今年一季度净利润的增速略有放缓,为22.82%。

年报显示,2012年宁波银行实现营业收入103.42亿元,增幅为



对15家IPO企业现场检查已告尾声

在核查资金流方面,核查人员则需关注被抽查的IPO企业贷款是否来自客户,银行日记账和进账单是否有记录,包括追踪回款情况,查核进账单和银行日记账、对账单等。

此外,还应关注IPO企业的固定资产与在建工程的真实性及后续核算的合规性,分析是否存在通过固定资产及在建工程的会计处理来调节利润的情况。

以往IPO在会计处理上,普遍会在一定范围内通过提前确定收入、延后费用来粉饰业绩。”深圳一名资深保代告诉记者,最近出事的投行不少,于是券商最后的做法是严控风险。

一位投行人士表示,对把假的做成真的项目,监管部门是绝不手软的”,不过在会计处理上,根据重要性原则,应该会有一些容忍度。

寻求建立长效机制

对于IPO核查,多位投行人士向记者表示,理解并支持监管层的核查,只有狠狠地打击敢于造假和过分包装的企业,市场的风气才能正起来。

据了解,监管部门相关负责人表示在上述培训会上曾表示,财务检查不可长期为之,但通过本次检查进行反思,寻求长效机制的建立。

为了这次自查,投行整理了非常详细的核查科目、细项,往后做项目肯定也能用得上。”深圳某分管投行的券商副总裁表示。

记者注意到,4月1日至4月18日,证监会公布的在审名单新增了汇绿园林、微光电子等5家“初审中”企业,在“是否提交财务自查报告”一栏

中显示“不适用”。对此,有投行人士猜测,这也意味着新申报的企业不再需要递交自查报告。

另一位监管部门负责人在培训会上则表示,当前的资本市场环境是温水煮青蛙,如不改革不整改,不出三年

资本市场就会垮掉。IPO重新启动,不按老办法,要进行市场化的改革。

该监管部门负责人还提醒,以后只要发现造假,就按绿大地的处理方式进行处理,让怀着侥幸心理的人没法心存侥幸。

IPO企业延交自查被抽查概率更高

见习记者 杨庆婉

目前,首批被抽查的30家首发(IPO)企业已有15家处在现场检查阶段。而因未完成自查工作而申请中止审查的107家企业中,将被抽查10家,这意味着抽中的概率由上一批的5%上升至9%。

4月3日,证监会将30家IPO在审企业列入抽查,约占已提交自查报告企业的5%。据了解,在本批IPO核查中,投行重点想保住已过会的项目。在首批抽查的上述30家企业中,就有6个过会项目,包括海天酱油食品、秋盛资源、光洋轴承、迪瑞医疗、南京斯迈柯和中矿环保。

因未完成自查工作而提交“中止审查”申请的107家企业,下一批被抽查中检查的概率更高。“有的企业未完成自查工作是因个别技术性问题还没有解决,因此申请中止审查。有些企业还在犹豫撤不撤,暂时持观望态

度。”一位投行人士告诉记者。

据了解,监管部门相关负责人表示在给核查人员做培训时曾表示,将在延期交自查报告的项目中再抽10家——不论最后有多少家企业交自查报告。对此,业内人士表示,这意味着下一批的抽中概率将上升至9%,持观望态度及存侥幸心理的企业将吃大亏。

与上述107家企业提交“中止审查”申请不同的是,还有160多家企业提交“终止审查”。前者意味着5月31日之前可能再提交自查报告,而后者则意味着已放弃本轮IPO——即从IPO中撤单。

从投行项目的撤单率情况看,遭遇全覆没的是仅有一单项目的海际大和与南京证券。

在会计师事务所方面,华寅五洲和立信中联的相关项目也悉数被撤,然后是五洲松德撤单率86%、中准66%、深圳鹏城所57%。

东亚银行启动捐款支援灾区

东亚银行(中国)近日宣布,捐款100万元援助此次四川芦山地震中遭受严重灾害的灾区同胞,其中以妇女儿童为首要援助对象。

除以银行名义捐赠上述款项之外,东亚中国约5000名员工也积极自发捐款,后续累积所得个人善款将尽快完成捐赠。(蔡恺)

平安银行首季净利微增4.7% 未来三年拟发行500亿次级债

证券时报记者 罗克关

继兴业银行一季度净利同比增速由58.74%降至32.44%之后,今日平安银行也只交出一份首季净利增长4.67%的成绩单。这一数据,不但低于去年整合前深发展一季度43%的净利润增速,也低于平安银行2012年全年30.39%的净利增速。

平安银行人士称,一季度业绩增速与公司调整业务结构直接相关。伴随着利率市场化与金融脱媒进程加速,银行息差空间逐步收窄,对盈利增长造成较大压力。”平安银行相关人士表示,平安银行为此确立了差异化发展路径,通过转变增长方式,调整业务结构,打好未来快速发展的基础。

一季报数据显示,受央行2012年利率政策的影响加之同业资产规模的扩张,平安银行2013年一季度末净利差及净息差均有所下降,分别为2.01%及2.18%。同时,存贷款增速有所放缓,存款总额1.06万亿,较年初增长4.25%;贷款总额7548亿,较年初增长4.72%。

而值得注意的是,平安银行公司信贷业务中,一季末一般性公司贷款

余额较年初收缩了155.07亿元,微降3.2%;而贴现贷款则较年初扩张222.73亿元,大增213.96%。零售贷款和信用卡业务则增长稳定,贷款余额分别较上年末增长了9.49%和21.21%。

不过,平安银行此前圈定的战略重点在一季度均稳中有进。数据显示,2013年一季度平安银行信用卡业务税前利润同比增长33.3%,中间业务收入同比增长82.6%。一季度新增卡量116万张,同比增长28.9%;总交易金额达920亿元,同比增长122.1%。交叉销售渠道继续发挥重要贡献,占新增卡量的42%,同比上升7%。

此外,平安银行今日还发布董事会决议公告,称拟在未来36个月内发行不超过500亿元等值减记型合格次级债券。根据安排,平安银行本次拟发行的次级债券带有减记条款但不带有转股条款,期限不短于5年。公告称,这一工具符合《商业银行资本管理办法(试行)》规定,将用于补充公司二级资本。

一季报显示,截至3月末,平安银行资本充足率和核心资本充足率分别为10.17%和8.25%,符合监管要求。

人口老龄化带旺商业养老保险业务

证券时报记者 潘玉蓉

人口老龄化给商业养老保险市场带来了井喷的机会。日前,平安养老保险公司公布了业内首份养老保险公司2012年年报,该公司去年实现净利润同比增长45%,增速远超寿险和财险传统领域。

2012年保险行业保费增速放缓至8%,但是,养老险这一领域的蓬勃增长却毫无掉头之势。平安养老保险公司日前发布的年报还显示,该公司去年保险业务收入58.69亿,同比增长17.5%;实现净利润2.9亿,同比增长45%。

业绩快速增长的不止平安养老险一家。2012年养老保险公司企业年金业务数据可以看出,养老险市场发展出现井喷。

根据保监会统计,2012年国寿养老、平安养老、泰康养老、长江养老和太平养老五大养老险公司的企业年金

缴费共计662亿,同比增长61.2%;受托管理资产达2009亿,同比增长45.8%;投资管理资产达1711亿,同比增长49.2%。

2012年以来备受关注的养老金空账问题,显示了大众对养老问题的忧虑。倚靠社保养老难以覆盖退休生活所需要的保障,给商业养老险公司带来了机会。

平安养老险董事长杜永茂曾表示,随着中国老年社会的到来,养老险产品将是未来的主打产品。德勤中国金融服务业务管理咨询总监杨桦认为,险企应加大养老、医疗、护理类产品的综合研发和供应,推出创新的差异化产品。

日前,德勤在《2013年保险业趋势与展望》报告中介绍,要解决当前存在的养老问题,大力发展企业补充养老保险和个人储蓄型养老保险,建立多层次养老保障体系是关键。

华安保险捐款500万 支援芦山地震灾区

证券时报记者日前从华安保险获悉,四川芦山地震发生后,该公司董事会通过决议,向地震灾区捐款500万元,另外,还向因军车坠崖牺牲的两名解放军战士家属捐赠各100万元抚恤慰问金。

这是华安保险针对芦山地震捐赠

的第一笔款项。随着救灾工作的进一步展开,华安保险还将持续关注受灾地区情况,关注战斗在救灾一线的解放军指战员及武警官兵安危,如在抢险过程中出现不幸,华安保险向社会承诺将给予遇难官兵家属100万元抚恤慰问金。(秦利)

中信银行与洲际酒店集团签署合作协议发行联名信用卡

未来实现海外发卡 提速国际化进程

2013年4月15日,中信银行与洲际酒店集团在美国亚特兰大签署合作协议,双方正式宣布联合发行中信洲际酒店联名信用卡。该联名卡预计于今年7月面市,它将结合双方优势资源,不仅为中高端商旅人士提供基于信用卡金融功能的酒店会员服务、积分权益、商旅服务等多项增值服务,还将为境内境外商旅人士带来极具特色的产品完美体验,并在未来实现海外发卡。中信银行行长朱小冀、洲际酒店集团全球管理委员会委

员、全球高级副总裁 Steve Sickel 出席了在洲际酒店集团总部举行的签约仪式。中信银行与洲际酒店集团的合作,标志着中信银行落实新的发展战略、全面进入服务行业并开始国际化经营进程。

中信洲际酒店联名信用卡由双方总部直接合作推出,该联名信用卡将成为中国首张信用卡等级与酒店会员等级对等的信用卡,同时是洲际酒店集团旗下品牌及全新升级忠诚客户奖励计划——IHG 悦悦会 (IHG Rewards Club) 的全球

首张联名信用卡。洲际酒店集团是全球拥有客房数最多的酒店管理公司,旗下拥有九大品牌,4600多家酒店,67万间客房,也是大中华区最大的国际酒店管理公司。此前,该集团分别与巴克莱银行、摩根大通银行、第一资本合作发行过三张联名信用卡,中信银行是洲际酒店集团第四家全球联名卡战略合作伙伴。

据悉,与洲际酒店集团开展联名信用卡的合作是中信银行全面进入服务业、开始国际化经营进程的重要战略举

措。随着中国经济逐步从以投资与出口主导的增长模式向以消费主导型的增长模式转变,中信银行敏锐洞悉传统产业的升级和消费的快速成长,将给服务业发展带来新的机遇,以网络销售、旅游酒店等为代表的服务业将步入黄金发展期,于是在去年底就明确提出了“全面进入服务业”的发展目标,通过挖掘服务业的发展潜力,创造全新的利润增长点。全面进入服务业的举措对于中信银行的转型和发展具有重要战略意义。(CIS)



新闻图片:中信银行行长朱小冀(右)、洲际酒店集团全球高级副总裁 Steve Sickel(左)互赠礼物