

前海股交中心 符合条件即可挂牌

“无登记托管挂牌费、无中介、无审批、无强制信息披露……”前海股权交易中心董事长胡继之表示,前海股权交易中心具有“十个无”特征。

前海股权交易中心的第一个特点是无审批。“审批制度最大的问题是它的标准极少。拿这很少的几个标准去衡量各种不同类型的企业,很多企业是套不上去。”胡继之表示,无审批意味着企业可以完全根据自己的状况,只要达到前海股权交易所设计的要求,都可以来挂牌,从而迈出走向资本市场的第一步。

前海股权交易中心拟采用“3211”的挂牌标准。据悉,只要满足以下四个标准之一即可挂牌:最近12个月累计净利润不少于300万元;最近12个月累计营业收入不少于2000万元;并且成长性不低于30%;净资产不少于1000万元,最近12个月的营业收入不少于500万元;最近12个月里有获得银行贷款100万元以上的信用记录或者获得股权投资100万元。

对于挂牌企业来说,前海股权交易中心还具有无中介、无强制信息披露等特征。无中介,提供一个让投资人和挂牌企业之间直接进行股权买卖融资的场所;无改变企业原有形态和方式;无登记托管挂牌费用;没有发行方式、批次、数量限制,企业随时可以根据生产经营的需要来提出融资方式;无强制性的信息披露,不伤害企业的核心机密;无行业限制;无企业组织形态的限制,合伙制、有限责任公司、股份有限公司都可以挂牌;无到交易所上市的阻挠影响;无出境提供培训。

(屈红燕)

谢旭人:今年重点 推进“营改增”扩大试点



全国人大代表、财政部部长谢旭人8日上午参加河南代表团分组讨论时说,我国将继续推进税收制度改革,今年将重点推进营业税改增值税扩大试点工作。

谢旭人说,“营改增”试点工作进展比较顺利,也取得了预期改革的目标,比较明显地降低了企业税收负担,不仅是参加试点的第三产业服务业企业降低了税负,制造业、纳税人也普遍降低了税负,试点企业总的税负降低面在90%以上,对小微企业来说,基本上全部降税了。

谢旭人说,上海去年下半年推进这项改革以后,新登记注册的服务业企业一下子猛增了不少。今年国家明确要在总结去年试点经验的基础上,继续扩大改革试点的范围,并研究如何在全国铺开对交通运输业和其他一些现代服务业推进税制改革的方案。

(新华)

辽宁创新发展区域 股权交易市场

辽宁省股权交易市场业务培训会11日在沈阳召开,会议旨在扩大辽宁省股权交易中心的影响范围,提高省内中小微企业对区域性股权交易市场的认知,推动辖区多层次资本市场体系建设。

辽宁省金融办主任王英在培训会上表示,建设区域性股权交易市场是辽宁金融服务业基础设施建设的重要内容之一,不仅有利于企业拓宽直接融资渠道,而且有利于快速提高辽宁金融服务业的整体竞争力。发展现代金融服务业要有创新意识,区域股权市场的未来很有可能出现行业整合,不搞业务创新、服务创新就是坐以待毙。区域股权交易中心应打破所在行政区划的约束,辽宁股权交易中心要着眼服务东北区域资本市场。

辽宁股权交易中心由沈阳股权登记托管有限公司、信达证券股份有限公司、上海证券交易所、大通证券股份有限公司、中天证券有限责任公司5家股东发起设立,于2月7日完成工商注册登记,是东北地区首家由省政府批准设立的股权场外市场建设,与上海、浙江、深圳一同成为全国场外市场建设第一梯队。辽宁股权交易中心主要为省内中小微企业提供股权、债权和其他权益类产品的转让和融资服务,可以为非上市公司提供股权的登记托管和挂牌交易,协助企业通过定向增资或发行私募债实现直接融资,开展银行、证券公司等金融机构发行的理财产品进场投资和交易等创新型业务。

(徐光 尹哲辉)

监管动向

经过三年探索,约谈已经成为中注协审计监管的一张“名片”,大大促进了事务所整体的执业质量和水平的提升。

多措并举 “加筑”资本市场审计防线



■ 钱丽莉

十年磨一剑保驾护航资本市场

一年一度的年报审计大幕已开启。在各家会计师事务所年报审计工作如火如荼进行之际,大华和中磊两家证券资格会计师事务所的负责人分别接受中国注册会计师协会的约谈,中注协就事务所承接的创业板公司年报审计业务可能存在的风险进行了“温馨提示”。

如果说证券市场是经济社会发展的“晴雨表”,那么年报审计就是证券市场状况的“透视镜”。“上市公司年报审计是资本市场健康发展的重要制度安排,也是证券资格会计师事务所及其注册会计师的神圣使命和职责。”中注协向来重视以年报审计为核心的行业监管及行业诚信建设,在2012年上市公司年报审计工作部署会上,中注协副会长兼秘书长陈毓圭要求,注册会计师行业要牢牢把握行业诚信建设这条主线,全力做好上市公司2012年年报审计工作。

近年来,随着国家关于推进资本市场改革发展的部署,以及进一步加快资本市场重点领域和关键环节改革创新步伐的要求,同时也对加强注册会计师行业监管,保障资本市场会计信息质量提出了新的要求。中注协紧紧围绕服务国家建设的目标,加强行业诚信建设,制定实施了一系列措施,筑起了行业诚信的层层防线,行业诚信水平日益提升。

2013年,是注会行业的“诚信文化建设年”。本次约谈将是中注协掀起的又一轮诚信建设的新起点。

2002年,安然的财务造假丑闻引发了全球对诚信和监管的深刻反思,美国也因此出台了著名的萨班斯法案,全面加强对上市公司和中介机构的监管。同年,“中国版安然事件”——银广夏财务造假案也在中注注册会计师行业“一石激起千层浪”。面对社会对会计职业诚信的普遍质疑,2002年,中注协明确提出了以诚信建设为主线的行业发展思路,并将加强行业监管作为落实行业诚信建设的重要切入点,大力推进上市公司年报审计的事前事中监督提醒,建立健全了以上市公司年报审计质量为重点的年报审计监管路径。

2002年,中注协便以上市公司年报审计中的“炒鱿鱼、接下家”为突破口,着力强化上市公司年报审计日常监管。为切实增强年报审计监管的前瞻性、针对性和有效性,2011年起,中注协在年报披露期间持续开展主题约谈,提请事务所充分关注和及时化解重大风险。

2004年,中注协制定了《年报监管工作规程》,标志着上市公司年报审计监管工作步入制度化、规范化的新阶段。2011年,在总结近年来上市公司年报审计监管实践的基础上,发布了修订后的《上市公司年报审计监管工作规程》。

在每个年度的上市公司年报披露工作开始前,中注协都会发布对当年上市公司年报审计工作相关要求与任务的通知,提前警示当年年报审计工作存在的重大审计风险。

人大代表建议 多管齐下共促资本市场健康发展

辽宁、吉林、湖北三地证监局局长日前在新华网就资本市场如何更好地服务实体经济、当前中国股市所面临的机遇与挑战等话题与网友进行了在线交流。

全国人大代表、辽宁证监局局长潘学先表示,中国资本市场规模在扩大,品种在增加,仅靠行政执法来维护和规范市场秩序还是有一定差距,而如果把刑事执法和行政执法有效无缝对接起来,市场的规范和有序会更好。

潘学先指出,近年来证监会加大了稽查执法,近发现了内幕交易等违法行为,但随着市场规模的不断扩大、市场产品的不断增多,案件数量呈不断增长的趋势,去年移交公安机关侦破的案件就达到13%左右,但是在办案手段上由于法律授权的限制,证券期货案件调查难、取证难、威慑力不足等问题还是比较突出。

因此,潘学先建议:一是借鉴海关缉私警察队伍设置的经验,研究建立行刑一体化的证券执法体制,实行行政和刑事调查的无缝对接;二是强化直接办案的能力;三是研究推进证券执法体系的改革,在证监会设立高检院派驻的检察官办公室,实行证券案件指定管辖制度,允许有条件的法院跨区域审判证券案件。

全国人大代表、湖北证监局局长芮跃华则建议设立专门的证券法庭。因为在目前的司法体制下,我国的证券刑事民事案件的审判工作存在以下一些问题:一是管辖的法院多、标准不统一;二是办案周期长、效率低,由于行政调查和刑事调查的证据标准不统一,证券案件存在立案阻力多、取证难度大、审理期限长的问题;三是由于相关诉讼制度的设计存在缺陷,内幕交易、操纵市场、虚假陈述的民事赔偿诉讼程序

2009年,年报审计通知要求事务所完善审计规程、质量控制制度和职业道德规范,严格质量控制。2010年,年报审计通知要求事务所强化独立性监控,坚决抵制索取回扣、压价竞争等不正当行为。2011年,针对近年来国内资本市场出现的“绿大地”财务欺诈、“胜景山河”发行后终止上市等案件,年报审计通知强调事务所要深入推进自身诚信建设,注册会计师应始终牢记使命,诚信独立,敢于揭示重大问题,如实发表审计意见。2012年,年报审计通知要求事务所建立健全事务所质量控制体系,在年报审计过程中密切关注当前宏观经济形势、资本市场以及相关法律法规的变化,充分考虑业绩压力对被审计单位可能造成的影响,特别关注新上市公司、创业板公司及ST公司等客户的风险,提升年报审计工作质量、维护公共利益、促进资本市场健康发展。

阳光是最好的防腐剂。中注协现已建立了行业诚信信息监控系统,将会计师事务所和注册会计师执业及奖惩信息全面上网,供公众查询,市场选择。定期发布年报审计情况快报,年报审计期间,每周向社会公众披露事务所出具的审计报告数量及类型、事务所出具非标准审计报告的原因、上市公司变更年报审计机构的情况和原因,以及审计费用等内容,接受社会公众监督。建立了会计师事务所执业质量检查公告制度,通过媒体定期向社会通告检查内容和检查结果,提高行业检查透明度,形成市场约束机制。

这套系统化、全过程、全公开的监管体系,使上市公司年报审计置于阳光之

下,接受社会公众的广泛监督,有效保障了年报审计质量,挤压了资本市场泡沫。在2001—2011年度上市公司财务报告审计中,通过注册会计师的审计,调整利润总额4839亿元、资产总额26887亿元、应交税金996亿元。

在加强行业监管的同时,中注协深入实施人才培养、准则国际趋同、事务所做强做大、新业务拓展和行业信息化等行业发展五大战略,行业高端人才、执业标准、服务能力、技术质量都得到显著提高,得到资本市场的高度认可。

亮剑约谈控制风险于“萌芽”中

风险未动,约谈先行。约谈是中注协指导和督查事务所工作、促进诚信建设的一把“利器”,近来被创造性地运用在年报审计监管中,意在将监管工作重心前移,增强监管的前瞻性、针对性和有效性。每年年初,中注协都会在上市公司年报披露期间开展约谈工作,提请事务所关注和化解重大风险。

精“诚”所至,金石为开。经过三年探索,约谈已经成为中注协审计监管的一张“名片”,大大促进了事务所整体的执业质量和水平的提升。接受约谈后,相关事务所放弃了承接相关高风险的年报审计业务,或在接受约谈后,充分关注到相应风险,及时发现并提醒企业调整财务报表的相关数据等。被约谈事务所还积极抵制不正当低价竞争,约谈项目审计收费均高于或等于上年水平。在上市公司2010年年报审计期间,中注协分别以新承接的上市公司年报审计风险防范等为主题,先后约谈了3次,共11家证交所,涉及上市公司11家。2011年,中注协加大约谈工作力度,分别以频繁变更审计机构的上市公司、处在盈亏边缘的上市公司、业绩大幅波动的上市公司等9类公司的年报审计风险防范为主题,先后约谈10次共19家证交所,涉及上市公司20家。每次约谈的主题都经过中注协的精心设计,既包括资本市场广泛关注的热点问题,也会以被惩戒事务所及其注册会计师执行的年审业务为对象,加大对被惩戒事务所的督促和帮扶力度。

上市;三是农民普遍缺乏在市场上获得有效信息的途径。

针对上述问题,万玲玲表示,今年计划从以下三方面作好服务三农的工作:一是积极推动各级政府深入挖掘和培育农业企业上市资源,通过多层次资本市场的融资功能、利用吉林省雄厚的科技优势,做优做强一批农业企业,更好地实现与资本市场的有效对接;二是正积极探索资本市场与玉米产业对接的有效模式,可以考虑吸收民间资本、私募股权投资(PE)等参股涉农企业,以多渠道地解决资金难题,加快创新发展步伐。据万玲玲介绍,去年吉林省农业产值达到668亿斤,创历史新高。但是,吉林这个粮食大省并没有成为经济大省,其原因主要在于:一是粮食生产缺乏资金支持,与科技的融合度不高;二是经营体制相对落后,没有形成具有一定规模的经济群体,到目前为止吉林还没有一家农业企业在A股

(证时)

宋丽萍:深交所今年重点做好六项基础性工作

深交所日前举行两会记者见面会,深交所总经理宋丽萍表示,深交所今年将重点做好六项基础性工作。要配合新股发行制度改革,遏制炒新。她同时建议尽快修改上市公司并购办法,简化同行业并购审核,提高审核效率。此外,她认为创业板扩大行业范围时机已成熟。她表示,建议“两高”出台关于市场操纵犯罪法律应用的司法解释,并制定证券期货投资者保护法,从法律层面解决对证券期货投资者的权益保护。谈及债券市场发展时,宋丽萍表示,债券市场的发展需要很多的努力。但是正是因为它难,我们才呼吁把它当作资本市场的“希望工程”去重视、去抓,从法律、从市场的统一、基础条件的建设上抓。深交所今年将围绕全年金融工作总体要求,重点做好六项基础性工作。

第一项,开展认识你的股东的专项活动,优化完善功能,推动网络视频股东大会的试点。优化网络投票系统,持续开展投资者走进上市公司活动,在活动中引入更多的新媒体实时在线互动。目前,深交所初步达成共识,一定要为了迎接买方市场的到来,一定要注重投资者关系的管理。

第二项,配合新股发行制度改革,遏制炒新。新股定价牵扯面广,既是整个市场发展的源头,也是理顺二级市场价格体系的

基础。定价低会带来炒新,定价高带来三高。当前新股改革处于关键的阶段,要坚定不移推进改革,否则将来改革的成本将会更高,下一步新股发行要继续坚持信息披露为中心的方向,推动归位尽责,在加强监管强化约束的同时,必须加大力度培育市场主体特别是中介机构和核心投资者。

第三项,打造中小企业之家。我们要整合全所的服务资源为重小企业和创业企业全体搭建涵盖上市培训、信息、研究、展示、商务六类增值服务为一体的综合性服务平台,促进市场各参与主体间的交流互动,充分利用网络空间开拓公益性的活动。

第四项,搭建基金市场。做大做强ETF、分级基金等传统品种,大力发展跨市场跨境ETF、黄金ETF、货币ETF等产品,把深市基金市场建立成低成本配置、高效的重要平台,服务各类投资者的财富管理的需求。

第五项,固定收益产品创新平台。债券等固定收益产品是债券市场增加居民财产性收入最稳健、最基础的渠道。现在我们发展资本市场带有补课性质,资本市场首先是由债券市场发展起来的,全世界都是这样。

第六项,改进境外投资者信息接口的服务。目前QFII获取信息的渠道比较分



散,可以获得的英文信息也比较少,成为投资A股的一个重要的障碍。这是我们走访过程中反映比较突出的一个问题。今年,深交所将积极推广新版的英文网站,增进境外投资者对深市的了解,同步翻译上市公

司信息披露的主要指标,引导上市公司信息披露英文摘要发布。服务境外投资者信息的需求,推动境外主要指数机构将深市股票纳入投资指数,积极开展国际合作,提高深圳市场对外的开放度。(网易)