

完善审计标准 提升审计质量

中注协出台非标报告指引文件“堵漏洞”



A股公司年报审计再套紧箍。

2月7日,中国注册会计师协会(简称“中注协”)发布《中国注册会计师审计准则问题解答第16号—审计报告中的非无保留意见》,对注册会计师结合被审计单位和审计业务的具体情况,发表恰当类型的非无保留意见审计报告做进一步的规范和指导。

“《问题解答》就审计准则中的原则性规定提供了细化的指引,明确了非无保留审计意见的判断标准,可操作性强,有助于提升审计意见的可比性,提升审计质量。”立信会计师事务所技术标准部合伙人孙晓悦2月8日接受中国证券报记者采访时表示,随着《问题解答》的施行,A股公司2020年度审计工作将迎更严监管。

●本报记者 郭新志

直击模糊地带

注册会计师对财务报表整体发表的审计意见是审计报告的核心,而恰当的审计报告能够帮助使用者做出理性决策。不过,审计报告中的非无保留意见类型如何界定,一直以来困扰着一线执业人员。

“近年来A股公司非标审计报告数量持续上升,但相关审计报告也存在一些问题。”孙晓悦表示,审计报告中的非无保留意见类型包括保留意见、否定意见、无法表示意见三种,注册会计师的理解和把握尺度不一样。其中,保留意见反映的问题严重程度相对最轻。监管部门认为部分注册会计师的判断存在不当之处,原本应该发表“无法表示意见”甚至“否定意见”的,注册会计师发表了“保留意见”。“对于报表使用者而言没有起到应有的警示作用,他们可能会觉得这份财务报告只是存在有限的瑕疵,导致对财报的重大误判。”孙晓悦说。

此外,孙晓悦称,A股市场的非无保留意见基本都被描述为由于审计范围受限所导致。过往的一些案例显示,某些审计报告中有关导致非无保留意见原因的披露非常简单,通常仅提及“无法获取充分、适当的审计证据”,并未披露到底是何种原因导致审计范围受限。比如,到底是管理层不配合还是其他具体原因。这些做法会降低审计报告中非无保留意见对使用者的有用性,甚至可能出现误导。中注协此次发布《问题解答》正是要解决上述问题。

中国证券报记者注意到,《问题解答》涉及六个热点、难点问题,主要针对注册会计师如何根据相关事项性质及影响的重要性及广泛性,确定恰当的非无保留意见类型,以及如何在审计报告中披露导致发表非无保留意见的相关事项。《问题解答》解释了“重大”和“具有广泛性”的含义和判断标准,针对如何区分“存在重大错报”和“无法获取充分、适当的审计证据”这一实务难点作出具体指导。此外,问题解答针对注册会计师如何考虑导致上期财务报表发表非无保留意见的事项对本期财务报表和审计意见的影响作出了指导。

明确判断标准

证监会发布的《2019年度证券审计市场分析报告》(简称《报告》)指



视觉中国图片

出,截至2020年6月底,除暴风集团等5家上市公司外,从审计意见看,3675份审计报告为“无保留意见”,125份为“保留意见”,45份为“无法表示意见”,分别占比95.6%、3.2%和1.2%。非“无保留意见”为170份,占比为4.4%,较上年增长显著。其中,“保留意见”增加43份,增长过半;“无法表示意见”增加7份,增长近两成。

《报告》指出,A股公司2019年年报审计中“非标报告”存在一些问题:未对错报的广泛性做出恰当判断,未对错报的重大性做出恰当判断等。

“审计准则只是原则导向,对于非标意见的相关指引并不多。比如,如何判断错报影响的广泛性,有相关理论但缺乏操作指引,也缺乏实例参照,使得执业人员较难准确把握和运用这些原则性的要求。”一位不愿具名的注册会计师说,此次发布的《问题解答》通过大量案例给出了较明确的判断标准。

《问题解答》指出,注册会计师需要从定量和定性两个方面考虑错报对财务报表的影响或未发现的错报(如存在)对财务报表可能产生的影响是否重大。定量的标准通常是注册会计师确定财务报表整体重要性或特定类别交易、账户余额或披露重要性水平(如适用)的标尺。例如,对于以营利为目的且并非微利或微亏的企业,注册会计师可能将财务报表整体的重要性设定为经常性业务税前利润的5%。定性考虑错报是否重大时,注册会计师需要判断评估错报的性质是否严重,是否会影响财务报表使用者的经济决策。

对于“非标报告”相关披露,《问题解答》指出可采取措施提高相关内容的可理解性。

以“因无法获取充分、适当的审计证据,因而对财务报表整体发表保留意见”的情形为例,注册会计师在描述相关事项时可说明审计范围受到限制影响哪些财务报表项目和金额,并进一步说明可能存在的非无保留意见的具体影响。在说明无法获取充分、适当的审计证据的原因时,描述导致审计范围受到限制的具体情形。例如,被审计单位管理层没有提供与某事项相关的详细资料;被审计单位管理层没有就注册会计师提出的某个异常情况提供合理解释及相关证据;因某一客观条件所限,注册会计师无法对被审计单位位于某地的重要实物资产实施检查;由于某联营企业的控股股东和管理层拒绝配合,注册会计师无法对被审计单位以权益法核算的相关长期股权投资执行必要的审计工作等。

“《问题解答》可以避免个别注册会计师打‘擦边球’,有利于提高审计报告的质量,同时也为监管部门提供监管依据。”一位上市公司财会类独董告诉中国证券报记者,预计2020年A股公司“非标报告”将出现一些新变化。

前述注册会计师则认为,沪深交易所2020年12月修订的退市新规中有关非无保留意见的退市指标规定更严格,加之《问题解答》的发布,上市公司和注册会计师会感受到更大的压力,审计执业将更加规范,个别上市公司通过操作审计意见避免退市的空间将进一步被压缩。

就《中国证券报》调查报道 深交所向全新好下发关注函

●本报记者 傅苏颖

全新好2月8日盘后披露收到深交所关注函。函件显示,近日,中国证券报刊登《九个跌停板 谁在抛售全新好》的报道,相关内容涉及全新好部分股东账户交易情况,以及相关账户间特定关系的质疑。深交所对此表示高度关注,要求公司及关联方予以必要核实。

深交所要求公司、公司原控股股东及一致行动人深圳市博恒投资有限公司、陈卓婷、李强、陆尔东、林昌珍、陈军、刘红核实,是否与报道涉及的陆尔穗、张理、沈碧英、江晴霞、黄玲玲、张拥军、丛美娟、李世军、吴小云、蔡国新、张宏飞、李钢钢以及麻兰真、麻丽芳、麻桂芳、麻惠芳、麻素芳、方晓凌、赵长华、蔡畅、陈惠音、黄汉忠、黄国荣、林灿伟以及陆尔穗、陆尔东、李强、张理、沈碧英、江晴霞、黄玲玲、张拥军、丛美娟、李世军、吴小云、蔡国新、张宏飞、李钢钢之间是否存在关联关系或特殊利益倾斜关系,一致行动关系;如是,要求说明公司前期信息披露是否真实、准确、完整,并说明黄国荣是否存在利用内幕信息买卖公司股票或操纵股价的情形。

原材料价格上涨 下游企业积极“出招”

●本报记者 高佳晨

橡胶、金属、碳酸锂等原材料价格上涨,带动下游客电、轮胎、面板等行业跟涨。相关上市公司调整采购策略,加大库存储备,并通过套期保值、加强与供应商合作等举措,缓解原材料涨价带来的影响。

专家表示,原材料价格大幅上涨,可能给产业链下游带来洗牌,成本转移能力较强的行业龙头将占据有利位置,占据更大市场份额。

企业集体提价

近期,多种原材料价格上涨。

进入2月,有机硅DMC价格继续稳步上涨。生意社数据显示,1月末,国内有机硅DMC市场行情稳中向上,厂商预接订单较多。2月3日均价为21433元/吨,较1月末均价上调367元/吨,涨幅1.74%。

有色金属方面,据SMM数据统计,截至2月8日,电解铜均价为58915元/吨,较2020年初以来的低位上涨60.79%;铝均价为15600元/吨,较2020年初以来的低位上涨39.04%。

从二级市场看,2月8日有机硅板块走强,收盘涨幅3.54%,16只个股均有上涨,兴发集团、鲁西化工涨停,新安股份、三友化工、合盛硅业、回天新材涨幅均超5%;基本金属板块收盘涨幅为2.35%,27只个股收涨,云铝股份、紫金矿业、西部矿业、南山铝业、江西铜业、洛阳钼业涨幅超5%。

上游原材料涨价,带动下游相关行业集体提价。家电行业方面,自去年12月以来,美的、格力、奥克斯、海信、TCL等知名家电品牌纷纷发出涨价通知单,上调产品价格。业内人士表示,家电行业对铜、铝、钢材、塑料等原材料需求量大,原材料成本占比高。原材料价格上涨,家电企业面临压力。

轮胎行业方面,受橡胶、炭黑等上游原材料涨价影响,玲珑轮胎、正新轮胎、三角轮胎等公司先后宣布从2021年1月1日起上调产品价格,涨价幅度在2%—5%之间。

此外,面板价格从2020年5月开始持续上涨。据集邦咨询数据,2月上旬面板价格维持上涨。其中,55寸电视面板价格上涨4美元/片,涨幅为2%,27寸显示器面板、14寸笔记本电脑面板平均涨幅分别为0.8%、1.8%。

缓解成本压力

为缓解原材料涨价带来的压力,上市公司纷纷“出招”应对,包括调整采购策略、加大库存储备、开展套期保值、加强与供应商合作等。

票情况,说明是否存在相关股东及其一致行动人持股比例超过5%或股份变动达到信息披露标准而未履行信息披露义务的情形,以及是否存在内幕交易或操纵股价情形;同时,结合公司于2019年10月披露的《详式权益变动报告书》内容,说明前期相关信息披露是否真实、准确、完整。

深交所还要求公司董事长黄国荣核实其与广东省联泰集团有限公司、麻兰真、麻丽芳、麻桂芳、麻惠芳、麻素芳、方晓凌、赵长华、蔡畅、陈惠音、黄汉忠、黄国荣、林灿伟以及陆尔穗、陆尔东、李强、张理、沈碧英、江晴霞、黄玲玲、张拥军、丛美娟、李世军、吴小云、蔡国新、张宏飞、李钢钢之间是否存在关联关系或特殊利益倾斜关系,一致行动关系;如是,要求说明公司前期信息披露是否真实、准确、完整,并说明黄国荣是否存在利用内幕信息买卖公司股票或操纵股价的情形。

2月8日,格力电器在互动平台上表示,公司对大宗原材料会做适量库存储备。同时,结合自身规模优势和产业链议价能力,运用集中采购、铜铝等物资套期保值等方式,对冲原材料价格波动风险。

生产磷酸铁锂电芯、模组及储能电池系统的派能科技表示,磷酸铁锂等原材料价格上涨,对磷酸铁锂电池相关行业的生产成本会产生一定影响。公司正在积极化解原材料价格上涨风险,但仍不能完全排除由相关原材料供需结构变化导致供应紧张或者价格发生波动,进而对成本和盈利能力带来不利影响的可能性。公司将在强化各项采购成本管控、与战略供应商加强合作等方面继续努力。

面板龙头京东方A表示,公司与全球数千家供应商保持良好的合作关系,并积极推动原材料的本地化、国产化,以降低原材料成本和供应链风险。

生产中小尺寸液晶显示模组的同兴达表示,公司是显示模组行业头部梯队企业,具有规模化的消化与供给能力。

下游行业或洗牌

生意社碳酸锂分析师认为,春节假期临近,下游采购基本处于停滞状态,市场整体趋于平稳。预计春节假期后市场开工率提高,需求相对集中,价格仍有上探可能。

有机硅行业人士表示,部分有机硅DMC厂家限量接单,节后继续看涨。

中大期货副总经理、首席经济学家景川向中国证券报记者表示,近期一些原材料产品价格上涨,主要受宏观因素和行业因素两方面推动。随着疫苗的推广,全球经济复苏前景较乐观。同时,海外消费需求恢复,带来各种原材料需求提升。而新能源领域包括光伏、电动汽车下一步有望迎来大幅投资,相关原材料的需求将长期看好,对磷酸铁锂、铜铝、有机硅等原材料价格有较强支撑。“原材料涨价,给上游公司带来利润提升,下游公司则面临成本上升,并推动产业链下游洗牌,综合成本相对降低、成本转移能力较强的行业龙头公司有望占据更大的市场份额。”景川表示。

估值创新低 建筑行业破发股扎堆

●本报记者 董添

受开工率延迟、订单量下滑、回款率较低等因素影响,建筑行业2020年景气度持续低迷,亏损公司数量较多,破发股扎堆。

业内人士指出,当前建筑行业市盈率仅为8倍,市净率仅为0.8倍,估值处于历史低位,板块中业绩优良的上市公司值得关注。

业绩分化

Wind数据显示,截至2月8日,A股60家建筑类上市公司披露了2020年业绩预告,28家公司预喜,预喜率为46.67%。其中,略增6家,扭亏6家,续盈1家,预增15家。

不少公司受疫情影响较大。以天域生态为例,公司预计2020年实现归属于上市公司股东的净利润亏损1.35亿元至1.85亿元。公司表示,受疫情及长江流域洪涝灾害影响,开工有延期,项目施工进度放缓。部分项目拆迁进展放缓、场地移交情况不及预期,影响项目实施推进。公司新承接的业务毛利率有所下降。同时,工期延误、施工成本增加等因素导致2020年度毛利率下降。

部分公司计提大额资产减值准备。以岭南股份为例,公司预计2020年实

现归属于上市公司股东的净利润亏损3.15亿元至4.1亿元。报告期内,公司计提商誉、长期股权投资减值准备4亿元至4.8亿元。

梳理发现,园林建筑类公司整体业绩不及预期,疫情期间承接业务明显下降,施工项目利润空间收窄。以乾景园林为例,公司预计2020年实现归属于上市公司股东的净利润亏损6000万元至9000万元。公司表示,承接业务减少,项目施工进度放缓,主营业务收入较上年下降27%左右,毛利率大幅下降。公司根据会计政策对应收账款进行了减值测试,预计2020年度计提信用减值损失约6500万元。

部分公司的下游客户回款速度慢。美尚生态预计2020年实现归属于上市公司股东的净利润约1100万元至1650万元,同比下降94.87%至92.3%。报告期内,公司及行业上下游企业复工复产时间延迟,多地项目执行进度放缓,公司营业收入规模下降。客户回款速度减慢,致使应收账款账龄整体提升,对应计提减值损失增加。

股价下跌

Wind数据显示,截至2月8日收盘,24家建筑类上市公司股价跌破发行价。随着业绩预告逐步披露,业绩较差的上市公司股价下挫明显。

梳理发现,2021年以来,股价跌幅超过20%的建筑类上市公司有12家,名家汇、天沃科技、奇信股份3家公司跌幅超过30%。

跌幅居前的公司业绩预告情况多表现不佳。以奇信股份为例,公司预计2020年实现归属于上市公司股东的净利润亏损约4.1亿元至5.3亿元。受疫情影响,公司及公司上下游企业上半年延迟复工复产,公司的项目招投标、承接、实施、交付、验收与决算等相关工作受到较大影响。同时,对公司新业务拓展、承接和实施造成了较大影响,导致营业收入下降,营业成本增加。此外,债券的发行及银行贷款融资成本增加,导致财务费用增长。公司与年报审计的会计师事务所进行预沟通,对应收账款及合同资产的预期信用损失结合当前状况以及对未来经济状况的判断予以再评估,根据谨慎性原则,预计计提应收账款及合同资产的信用减值损失约3.46亿元,最终金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的审计机构进行审计后确定。

Wind数据显示,截至2月8日收盘,37家建筑类上市公司市值低于50亿元,10家低于20亿元。名雕股份总市值约为11亿元,在建筑板块中市值最小。美芝股份、杭州园林、奇信股份、维业股份四家公司市值约为15亿元。

值得一提的是,这类公司大股东减持脚步并未停歇,频繁发布减持计划。

谋求转型

部分园林建筑类上市公司近日公告,通过股权收购等方式,进入白酒、消费电子等热点领域,但市场反应平平。

以美尚生态为例,全资子公司无锡美尚生态投资管理有限公司(简称“美尚投资”)于近日就云南品斛堂生物科技有限公司(简称“品斛堂”)的增资事项签署了协议,美尚投资拟向品斛堂投资1250万元,认购品斛堂2.44%股权。其中,200万元计入注册资本,1050万元计入资本公积。品斛堂主要布局石斛健康品、健康白酒两大板块。不过,由于公司业绩下滑明显,且控股股东前期减持力度较大,公司股价并未因此得到提振。

国信证券研报显示,建筑行业经过几年调整,当前市盈率8倍,市净率0.8倍,绝对估值和相对估值都在历史低位。

国信证券表示,低估值央企订单体量大且增长稳健,集中度持续提升,板块中的绩优股值得关注。在细分行业中,设计咨询处于产业链前端,轻资产、负债低、现金流好,“十四五”期间有望优先受益。