



可信赖的投资顾问

习近平同俄罗斯总统普京 共同见证中俄核能合作项目开工仪式

●新华社北京5月19日电

国家主席习近平19日下午在北京通过视频连线,同俄罗斯总统普京共同见证两国核能合作项目——田湾核电站和徐大堡核电站开工仪式。北京时间17时许,习近平抵达人民大会堂主会场,同在克里姆林宫主会场的普京互相挥手致意。全国政协副主席、国家发展和改革委员会主任何立峰和俄罗斯副总理诺瓦克共同主持仪式。中俄双方有关部门和地方负责人、工程建设者代表通过视频连线分别在江苏省连云港市田湾核电站分会场、辽宁省葫芦岛市徐大堡核电站分会场、莫斯科政府大楼分会场、罗斯托夫

州原子能机械制造厂分会场参加仪式。两国企业负责人分别向两国元首汇报项目进展情况。两国元首分别致辞。习近平对中俄核能合作项目开工表示热烈祝贺,向两国建设者致以崇高敬意。习近平指出,今年是《中俄睦邻友好合作条约》签署20周年。我同普京总统商定,将在更高水平、更广领域、更深层次推进双边关系向前发展。面对世纪疫情叠加百年变局,中俄相互坚定支持,密切有效协作,生动诠释了中俄新时代全面战略协作伙伴关系的深刻内涵。习近平强调,能源合作一直是两国务实合作中分量最重、成果最多、范围最广的领域,核能是其战略性优先合作方向,一系列重大项目相继建成投产。今天开工的4台核电机组是中俄

核能合作又一重大标志性成果。习近平提出三点希望。第一,坚持安全第一,树立全球核能合作典范。要高质量、高标准建设和运行好4台机组,打造核安全领域全球标杆。充分发挥互补优势,拓展核领域双边和多边合作的广度和深度,为世界核能事业发展贡献更多力量。第二,坚持创新驱动,深化核能科技合作内涵。要以核环保、核医疗、核燃料、先进核电技术为重要抓手,深化核能领域基础研究、关键技术研发、创新成果转化等合作,推进核能产业和新一代数字技术深度融合,为全球核能创新发展贡献更多智慧。第三,坚持战略协作,推动全球能源治理体系协调发展。要推动建设更加公平公正、均衡普

惠、开放共享的全球能源治理体系,为全球能源治理贡献更多方案。应对气候变化是各国共同的任务。中俄要推进更多低碳合作项目,为实现全球可持续发展目标发挥建设性作用。普京表示,热烈祝贺田湾核电站和徐大堡核电站开工,俄方有信心同中方共同努力,顺利、安全推进工程建设。今年是《俄中睦邻友好合作条约》签署20周年,俄中关系处于历史最好时期和最高水平,我同习近平主席达成的各项共识均得到很好落实,两国合作领域日益宽广。和平利用核能合作是俄中新时代全面战略协作伙伴关系的重要组成部分,相信今天开工的4台核电机组项目,不仅将为俄中关系进一步发展注入新的活力,也将助力实现碳达峰、碳中和目标,为应对全球气候变化、实现人类可持续

发展作出积极努力和贡献。在田湾核电站分会场和徐大堡核电站分会场的中方代表向两国元首报告:开工准备完毕。习近平下达指令“开工!”在原子能机械制造厂分会场的俄方代表向两国元首报告:设备安装就绪。普京下达指令“启动!”田湾核电站和徐大堡核电站施工现场第一罐水泥浇筑,项目正式开工。杨洁篪、王毅等出席上述活动。田湾核电站7号、8号机组和徐大堡核电站3号、4号机组是2018年6月两国元首见证签署的双方核能领域一揽子合作协议中的重要项目,建成投产后年发电量将达到376亿千瓦时,相当于每年减少二氧化碳排放3068万吨。

“看门人”作用凸显 年报审计意见折射新变化

●本报记者 鲁秀丽

“非标”审计意见首次披露重要性水平、审计受限导致的非无保留意见减少、内部控制的非无保留意见减少……审计机构对2020年上市公司年度报告出具的审计意见出现了一系列值得关注的变化。

专家指出,随着资本市场深改持续推进,相关制度不断完善,审计机构作为资本市场信息披露“看门人”的作用进一步凸显,上述一系列变化突出反映了审计机构正在更好发挥核查和把关的作用,助力上市公司提高质量。

新规促使审计机构规范执业

中国证券报记者从业内人士处了解到,《监管规则适用指引——审计类第1号》要求注册会计师在非标准审计意见专项说明中披露财务报表整体的重要性水平信息,并披露受限事项的形成过程及原因等,诸如此类的新规定,有助于督促注册会计师规范执业,使审计功能得到更好发挥。

《监管规则适用指引——审计类第1号》提出,审计机构出具非标准审计意见需披露重要性水平,判断错报是否“重大”。在上市公司2020年年报中,这一信息系首次对外披露。据记者统计,共有近80份非标准审计意见的专项说明披露了重要性水平信息。

“这一注册会计师职业判断决策标准对外披露,有助于投资者了解注册会计师在审计过程中作出重大判断的依据,帮助报告使用者更好理解上市公司财务信息的可靠性。”江苏天衡会计师事务所首席合伙人余瑞玉指出。

记者注意到,2020年上市公司年报中,由于错报被出具非无保留审计意见的占比极低——143份被出具非无保留意见的上市公司年报中,仅有2份是由于错报事项被出具保留意见。专家称,这体现了上市公司高度重视注册会计师的专业意见,能就发现的错报与注册会计师有效沟通并达成调整共识,也凸显了注册会计师的专业价值。

此外,审计受限导致的非无保留意见数量下降。2020年共141家上市公司的年报被出具受限类的非无保留意见,2019年则为172家。普华永道中天会计师事务所合伙人张国俊表示,非标准审计意见监管规则要求注册会计师明确披露应获取何种审计证据受限,使得审计机构对受限情况的认定更加审慎,促使审计报告的信息更加“看得清、讲得透”,也反映了上市公司配合审计工作的意识和力度逐步提升,对外披露的信息更加准确。

财报审计助力上市公司提高质量

专家指出,在提高上市公司质量、健全常态化退市机制等全面深化资本市场改革持续推进的过程中,审计机构作为资本市场信息披露“看门人”,发挥着愈加重要的核查和把关作用。

结合2020年财报披露情况分析,首先,有21家上市公司因2020年年度报告首次被注册会计师出具“无法表示意见”将被实施退市风险警示,7家上市公司因连续两年被出具“无法表示意见”将被纳入退市进程。“助力构建上市公司优胜劣汰格局。(下转A03版)

隐秘操作藏隐患 抽屉协议何时休



●本报记者 杨洁

从最初“助力”定增,到后来双方反目、对簿公堂,“抽屉协议”潜藏的风险暴露,飞利信与平安信托为此拉扯达五年之久。

根据最高人民法院2020年底的判决,飞利信董事长、实控人杨振华等相关方需承担超10亿元赔付。根据飞利信公告,杨振华等人不服,近日已申请再审。对此,平安信托对中国证券报记者表示,尊重司法判决结果,始终秉持解决问题的诚意。后续将积极配合再

审程序,竭力维护合法权益。这在资本市场并非孤例。“抽屉协议”通常会约定兜底条款,这规避了股权投资风险即收益的不确定性,使其偏向债权类投资,出现“明股实债”的情形,不利于发挥资本市场的定价机制。同时,因其不透明,可能诱发操纵股价、内幕交易等违法行为,严重扰乱资本市场秩序。而相比巨额收益,较低的违法成本让“抽屉协议”屡禁不绝,亟需监管机构加大惩罚力度,维护市场健康发展。

签署抽屉协议

这场官司始于飞利信2015年的一笔定增。2015年9月飞利信发布重组预案,拟作价22.45亿元收购精图信息、杰东控制、欧飞凌通讯三家公司各100%股权。同时,公司拟募集配套资金不超过22.45亿元,其中9.225亿元用于支付现金对价。

“2015年11月我们拿到批文,有效期6个月。但到2016年3月底还没发出去,眼看批文就要到期,压力特别大。刚经历2015年的市场大幅波动,定增很难做,连5家机构报价都凑不齐,只找来3家。当时西南证券负责承销,他们介绍了平安信托,说可以参与定增,但要私下谈条件。”杨振华说,“确实没有办法。2016年5月如果还发不出去,6月批文就作废。重新审批不一定能通过,计划收购的公司已经划到上市公司,找我们要钱。如果收购不能成行,则面临索赔。于是只好签抽屉协议”。

飞利信回复深交所问询函时介绍了签署这份抽屉协议的情况,当时资本市场波动较大,平安信托要求杨振华与其私下签署增信协议,对其投资本金和不低于10%/年的年化收益进行了个人保底。平安信托分别以其作为受托人设立的“平安财富*汇泰180号单一资金信托”项下信托资金委托民生加银基金设立“民生加银鑫牛定向增发56号资产管理计划”、“平安财富*汇泰183号单一资金信托”项下信托资金委托方正富邦基金设立“方正富邦祥瑞1号资产管理计划”,参与并成功获配飞利信非公开发行股票8196.72万股,认购价格为10.98元/股,涉及资金约9亿元。

平安信托借助这两项资管计划一跃成为飞利信第二大股东。杨振华表示,签署这份抽屉协议时,不允许律师等第三方在场,协议期限并非截至信托产品到期,而是截至杨振华履行

完善补义务之日止。另外,双方只约定了“兜底”,并未对收益部分有任何约定。

“这样的操作,仅给资本方提供了风险保障,上市公司大股东处于弱势地位。”有机构人士表示。

这份“抽屉协议”给飞利信此后的命运埋下了“雷”。随着市场震荡、飞利信股价下行,平安信托出现浮亏。飞利信表示,2018年4月平安信托以股票价格低为由,要求追加公司控股股东杨振华的一致行动人曹忻军、陈洪顺、王守言3人提供个人保底,并表示该信托产品展期。

对于杨振华的三位一致行动人参与兜底的情况,杨振华介绍,2018年4月平安信托提出,希望公司几位大股东提供保底,否则将抛售手中股票。当时飞利信正在推进3亿元规模的职工持股计划,为了不让员工持股计划爆仓,曹忻军、陈洪顺、王守言3人同意提供保底,同时也获悉平安信托产品继续展期。

“不过,到了2018年6月,平安信托反悔了,要求我们接下他们的持股。我们说接下可以,但所需资金非常大。就在我们一家一家谈接盘方时,2018年7月,平安信托突然把我们4位股东的股票冻结了。这种情况下,就没人愿意接盘了。”

股票冻结后,平安信托继续抛售了飞利信股票,飞利信股价持续下跌。

平安信托此前接受中国证券报记者采访时称,“公司与杨振华签署的增信协议期限为签署之日起至杨振华履行完差补义务之日止。‘183号信托’和‘180号信托’无止损线安排。信托到期后,基于信托产品委托人的兑付压力,变现标的股票用以缓解兑付压力;变现行为依据减持相关法律、法规的要求及《增信协议》约定而为,合法、合规;飞利信股价下跌与A股市场特别是创业板整体调整以及公司自身经营等多方面因素相关。”

最高人民法院不支持“无效”主张

2018年8月31日,广东省高院就平安信托与杨振华等人之间的合同纠纷案立案;2020年8月7日,广东省高院判定平安信托胜诉。杨振华等人不服,向最高人民法院上诉。最高人民法院于2020年11月23日立案受理。

本案争议的核心在于杨振华等人与平安信托签署的抽屉协议是否具有法律效力。杨振华表示,保底协议违反《证券发行与承销管理办法》等有关规定,应该判处无效,且违反信息披露义务。杨振华等人在最高人民法院审理案件时主张,依据《全国法院民商事审判工作会议纪要》,违反规章一般情况下不影响合同效力,但若该规章的内容涉及金融安全、市场秩序、国家宏观政策等公序良俗的,应当认定合同无效。

不过,最高人民法院没有支持杨振华等人的主张。最高人民法院认为,《证券发行与承销管理办法》属于部门规章,并非法律、行政法规,不能作为否定案涉《信用增级协议》效力的依据;并且,本案亦无证据显示《信用增级协议》约定由上市公司股东对投资者做出补偿承诺,损害了金融安全和证券市场交易秩序,因此,杨振华等人以此为由主张《信用增级协议》无效,依据不足。(下转A03版)

视觉中国图片 制图/王力

凯立新材 西安凯立新材料股份有限公司 首次公开发行2,366万股股票 并在科创板上市

创益通 深圳市创益通技术股份有限公司 首次公开发行股票 今日在深圳证券交易所隆重上市

皓元医药 上海皓元医药股份有限公司 首次公开发行不超过1,860万股A股股票并在科创板上市

中国证券报·中证网 路演预告 宁波方正汽车模具股份有限公司 首次公开发行股票 并在创业板上市网上路演