

2019年度上市公司年报会计监管报告公布

证监会:不断提升资本市场财务信息披露质量

□本报记者 鲁秀丽

证监会新闻发言人常德鹏9月18日表示,证监会发布2019年度上市公司年报会计监管报告。截至目前,除暴风集团等3家公司外,沪深两市共有3847家公司披露了年度财务报告。已披露年报的公司中,274家公司年度财务报告被出具非标准审计意见的审计报告,其中否定意见1家、无法表示意见45家、保留意见126家、带解释性说明段的无保留意见102家。

常德鹏强调,上市公司和会计师事务所等中介机构应高度重视会计监管报告中提出的问题,不断提高自身对会计准则及相关规定的理解和应用水平,及时发现并改正财务报告编制中存在的错误,稳妥做好公司财务信息披露相关工作,不断提升

资本市场财务信息披露质量。

常德鹏指出,新冠肺炎疫情对上市公司财务报告编制、审计造成一定程度影响,118家公司经申请延期披露2019年年度财务报告,其中117家公司已披露年报,*ST凯迪向交易所申请延期至2020年9月30日前披露年报。

常德鹏介绍,证监会组织专门力量共抽样审阅了924家上市公司年度财务报告,在此基础上形成了《2019年上市公司年报会计监管报告》。年报审阅发现,上市公司执行企业会计准则和财务信息披露规则整体质量较好,但部分上市公司仍存在对准则理解和执行不到位的问题,主要包括:对金融资产、股权投资等分类不恰当,收入确认时点、合并报表范围判断不合理,公允价值计量、资产减值估计不谨慎,

资产负债流动性和现金流量列报不正确,重大交易和事项披露不充分等。

常德鹏说,针对年报审阅中发现的上述问题,证监会下一步将继续做好以下工作:一是发布年报会计监管报告,引导市场关注上市公司执行会计准则、财务信息披露规则的主要问题和相关风险,传递监管理念。二是收集整理系统内各单位一线监管中发现的问题,组织召开年度财务信息披露监管协调会,加强沟通交流,统一监管标准。三是对于上市公司在执行中存在争议的会计核算与财务信息披露问题,尽快形成监管口径,同时以案例的形式,指导市场实践。四是重点关注新准则、新业态下面临的会计处理问题,加强技术指导。

银保监会、央行:

没有高回报、低风险的金融产品

□本报记者 欧阳剑环 陈莹莹

中国银保监会9月18日消息,银保监会消保局、中国人民银行消保局主要负责人日前在答记者问时重申,没有高回报、低风险的金融产品,高收益意味着高风险,“保本高收益”就是金融诈骗。承诺保证本金的金融产品收益率超过6%就要打问号,超过8%就很危险,10%以上就要准备损失全部本金。

“保本高收益”就是金融诈骗

为切实提升金融消费者素养、有效防范化解金融风险,人民银行、银保监会、证监会和国家网信办于9月联合开展了“金融知识普及月 金融知识进万家 争做理性投资者 争做金融好网民”活动。

谈及今年活动的预期成效,相关负责人表示,一是提升城乡居民金融素养和风险防范意识。希望通过金融宣传教育不断提高城乡居民金融知识水平和金融风险防范意识,让广大人民群众了解到没有高回报、低风险的金融产品,高收益意味着高风险,金融消费者应清楚“保本高收益”就是金融诈骗。

二是强化法治意识和契约精神。消费者在购买金融产品时,应认真阅读合同,了解权利义务,审慎对待合同签署、风险测评和确认环节,不能闭眼签字,更不能随意让人代签。

三是引导消费者树立理性投资、价值投资观念。应理清自身需求和可用资金,尽量长期投资,不宜一味追求赚“快钱”,还要懂得“不把鸡蛋放在一个篮子里”,适度分散风险。在实践中,承诺保证本金的金融产品收益率超过6%就要打问号,超过8%就很危险,10%以上就要准备损失全部本金。

在宣传重点方面,注重对互联网新型产品进行知识宣传,比如手机碎屏险、航空延误险等。这些产品的特点是交易金额小、频率高、场景化,且容易引发消费纠纷或投诉。另外,受新冠肺炎疫情影响,国际金融市场形势更复杂多变,在此也要提醒金融消费者应进一步增强投资风险意识。

选择四个“正规”保护自身权益

谈到金融消费者应如何保护自身权益,上述负责人建议选择四个“正规”。

一是消费者要选择正规持牌机构。注意查验相关机构是否具有经营资质,防范非法金融活动侵害。监管部门也会加大对持牌金融机构的监管力度,规范金融机构行为,加强金融消费者权益保护监督管理。

二是选择正规销售渠道。消费者要在正规营业场所接受金融服务,通过金融机构官方线上线下渠道购买产品,该录音录像的要录音录像。

三是选择正规从业人员。金融消费者应注意查验提供销售服务人员的金融从业资质,防范诈骗风险。对不明的电话、链接、邮件推销行为保持警惕。不随意提供个人信息、金融账户信息,不轻易点击不明链接,不向不明第三方转账汇款。

四是通过正规投诉渠道反映问题。消费者发现自身权益受到侵害后,可以通过金融机构或监管部门投诉渠道反映问题,依法合理维护自身权益。注意防范“代理投诉”“代理退保”行为造成的二次侵权。



新华社图片

规范营销宣传

央行加强金融消费者权益保护

□本报记者 彭扬 赵白执南

中国人民银行9月18日消息,人民银行制定并发布《中国人民银行金融消费者权益保护实施办法》(简称《办法》),自2020年11月1日起施行。此举旨在为加快建立完善有利于保护金融消费者权益的机制,保护金融消费者长远和根本利益。

《办法》明确,银行、支付机构应当根据金融产品或者服务的特性评估其对金融消费者的适合度,合理划分金融产品和服务风险等级以及金融消费者风险承受等级,将合适的金融产品或服务提供给适当的金融消费者;银行、支付机构应当依法保障金融消费者在购买、使用金融产品和服务时的财产安全,不得挪用、非法占用金融消费者资金及其他金融资产。

《办法》强调,银行、支付机构对金融产品和服务进行信息披露时,应当使用有利于金融消费者接收、理

解的方式。对利率、费用、收益及风险等与金融消费者切身利益相关的重要信息,应当根据金融产品或者服务的复杂程度及风险等级,对其关键的专业术语进行解释说明,并以适当方式供金融消费者确认其已接收完整信息。

在金融消费者合法权益保护方面,该负责人强调,《办法》坚持问题导向,对实践中反映强烈的问题,尤其是与金融消费者息息相关的八项权利进行了重点突出、有的放矢的规范。例如,规章新增了受尊重权的内容;为适应金融市场发展,在公平交易权与自主选择权方面提出更为明确的要求;吸收了“一行两会一局”联合发布的《关于进一步规范金融营销宣传行为的通知》的相关内容,对营销宣传进行了针对性规范;在延续原有的金融信息保护专章的基础上,以实现保护金融消费者信息安全权为目的,从信息收集、披露和告知、使用、管理、存储与保密等方面进行了优化。

沪综指收复3300点

机构:震荡调整中关注两大投资主线

□本报记者 胡雨

随着北向资金大幅流入以及大金融板块助推,9月18日A股三大股指集体收涨,沪指收复3300点关口。包括大金融在内,房地产、建筑材料、采掘等顺周期板块亦表现抢眼。

北向资金18日净流入规模近95亿元,创7月8日以来单日净流入规模新高,也是近期连续第四个交易日维持净流入。业内人士表示,资金北上回流说明市场下方已有较好的承接力度,市场调整虽未结束,但投资者可逢低布局三季度业绩增长确定性较强且估值较低的板块,以及高景气度的科技行业。

北向资金入场积极

Wind数据显示,9月18日开盘后,A股三大股指于盘中持续震荡,午后涨幅持续扩大。截至收盘,上证指数涨2.07%,报3338.09点,收复3300点关口;深证成指涨1.77%,报13245.09点;创业板指涨1.52%,报2596.08点,盘中一度突破2600点。

沪深股指集体上涨,大金融板块功不可没。根据Wind数据,截至9月18日收盘,申万28个一级行业中,非银金融板块以5.27%涨幅领涨,国联证券、西水股份、浙商证券、中国人寿等8只股票涨停,中泰证券、第一创业、中国太保等19只股票上涨逾5%;银行板块上涨2.12%,成都银行、无锡银行、杭州银行、常熟银行涨幅均超过4%。

房地产、建筑材料、采掘三大板块9月18日亦有不错表

现,截至收盘均涨逾2%;经历多日回调的国防军工板块9月18日收涨2.6%;电气设备成唯一下跌板块,跌幅为0.12%。

北向资金对9月18日市场上涨起到重要助推作用。Wind数据显示,北向资金全天累计净买入94.74亿元,创下7月8日以来单日净流入规模新高,其中沪股通资金净流入59.94亿元,深股通资金净流入34.80亿元。消息面上,富时罗素的旗舰指数富时全球股票指数系列成分股调整将于9月18日收盘后(9月21日开盘前)生效,本次将总共新纳入150只中国A股。

从标的看,9月18日北向资金净买入规模最大的中国平安属于大金融板块,当天累计净买入11.57亿元;净买入较多的还有万科A、立讯精密、中国建筑、招商银行等,当天累计净买入规模分别为6.36亿元、5.45亿元、4.49亿元、3.79亿元。从行业属性看,上述股票分属房地产、电子元件、建筑及银行。

随着昨日指数大涨,上证指数、深证成指、创业板指全周涨幅均超过2%,分别为2.38%、2.33%、2.34%。不过从成交情况看,全周两市成交总额合计3.75万亿元,环比下滑17.40%。

市场调整料未结束

就上周情况看,Wind数据表示,截至9月18日收盘,申万28个一级行业中,汽车板块以8.15%的涨幅领涨,次新股卡倍亿大涨75.52%,西菱动力全周累计上涨38.55%,比亞迪、双林股份、ST海马周涨幅均在20%以上。非银金融、休闲服务板块本周涨幅均超过5%;农林牧渔、医药生物、食品饮料板块

下跌,全周跌幅分别为1.65%、1.17%、0.89%。

国信证券认为,8月汽车销量同比增长11.67%,环比增长3.5%,短期看随着8月国内车企产能逐步恢复,同时前期抑制需求也得到释放,叠加各地购车优惠政策的推出,国内汽车供需逐渐回升,终端销售有望持续回暖;长期看,国内汽车行业目前仍处于成长期向成熟期过渡阶段,后期有望长期维持正增长。

华鑫证券首席策略分析师严凯文认为,近几日A股连续低成交量运行,说明场内交投情绪低迷,由于北上资金回流,市场下方具有较好的承接力度,预计行情短期仍会有一个反复过程。

粤开证券策略分析师李兴同样认为,目前市场调整仍未结束,虽然部分外围市场率先企稳,但海外扰动还未消散,其他因素还需谨慎观察。A股目前处在高估值消化阶段,稳健型投资者可以选择暂时观望。就投资方向而言,当前市场处于持续筑底阶段,建议逢低布局三季度业绩增长确定性较强且估值较低的板块,同时关注高景气度的科技行业和高端装备板块。

在东北证券资深投资顾问沈正阳看来,当前市场处于存量博弈的震荡区间中,从量化指标看,目前较低的成交量和机构重仓股筹码松动带来指数横盘震荡,意味着短期市场韧性尚在。建议保持均衡风格的同时聚焦经济复苏(金融、周期、耐用消费品等)和“十四五”规划主题,以逢低布局但不追涨的思路应对;细节上,考虑到题材的联动性,可以重点关注消费白马股何时止跌,以及场内资金迁移的持续性。

证券市场资信评级业务管理办法公开征求意见

证监会新闻发言人常德鹏9月18日表示,证监会对《证券市场资信评级业务管理办法》进行了修订,修订后的《暂行办法》全称拟调整为《证券市场资信评级业务管理办法》(简称“征求意见稿”)。此举旨在贯彻落实新《证券法》,进一步规范证券市场资信评级业务。

征求意见稿共七章四十九条,主要修订以下内容:一是根据新《证券法》规定,取消证券评级业务行政许可,改为备案管理;二是鼓励优质机构开展证券评级业务;三是完善证券评级业务规则;四是增加独立性要求并专章规定;五是明确信息披露要求并专章规定;六是强化自律管理职能;七是增加破坏市场秩序行为的禁止性规定;八是提高证券评级业务违法违规成本。(鲁秀丽)

8月外汇市场供求基本平衡

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英9月18日就8月外汇收支形势答记者问时表示,8月我国外汇市场供求基本平衡。

王春英介绍,一是银行结售汇逆差38亿美元,同比收窄29%。综合考虑境外机构在银行间外汇市场的外汇买卖、银行外汇头寸变动等因素,外汇市场供求总体平衡。二是非银行部门跨境资金净流入127亿美元,处于近期较高水平。三是外汇储备规模稳中有升,8月末为31646亿美元,较7月末增加102亿美元。

王春英介绍,8月主要渠道跨境资金流动继续呈现积极变化。一是货物贸易跨境收支顺差上升。8月,货物贸易跨境收支顺差同比增长1.1倍,其中货物贸易收入上升2.6%,支出减少3.1%。二是企业分红派息季节性高峰结束。8月,收益和经常转移结售汇逆差环比下降34%,主要是投资收益购汇减少39%。三是外资流入境内债券市场维持高位。8月,境外投资者净增持境内债券210亿美元,规模高于历史平均水平。

“当前外部环境中的不稳定、不确定因素依然较多,但我国制度优势显著,经济长期向好,市场空间广阔,发展韧性强大,将为我国外汇市场保持稳定提供根本性支撑。”王春英强调,我国将逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,有利于我国经常账户总体维持在合理区间。金融市场双向开放稳步推进,有助于跨境资本均衡流动。外汇市场发展更加成熟,交易行为理性有序,人民币汇率弹性增强,将继续发挥调节宏观经济和国际收支“自动稳定器”的作用。(彭扬 赵白执南)

券商机构预判

保险股四季度上涨确定性高

Wind数据显示,截至9月18日收盘,申万保险II指数上涨3.68%,成分股中国人寿、新华保险、西水股份均涨停。

业内人士表示,昨日保险股上涨大概率是“一日游”行情。但长期来看,保险股估值修复可期,新一轮景气度上行周期即将开启。

保险板块领涨

昨日大金融板块全线上涨。申万二级行业保险、银行板块分别上涨5.68%、5.20%。个股方面,中国人寿、新华保险、西水股份涨停,中国太保、中国人保和天茂集团涨幅超5%,中国平安涨幅为4.92%。

东兴证券非银首席分析师刘嘉玮表示,保险股上涨归功于三大原因,分别是低估值板块补涨、北上资金大幅流入以及MLF和逆回购本周合计净投放2100亿元流动性,缓解了季末流动性紧张预期。此外,富时罗素全球股票指数半年度调整结果出炉,宣布新纳入150只A股,该变动将于9月18日收盘后(9月21日开盘前)生效。富时罗素指数本就青睞蓝筹,金融又首当其冲,这导致保险、证券类股票18日领涨两市。”刘嘉玮指出。

也有业内人士指出,18日保险股上涨缺乏基本面的直接催化因素,大概率是“一日游”行情,较难持续。

景气回升可期

数据显示,五大上市险企前8月共计实现原保险保费收入1.85万亿元,同比增长6.15%。

按照往年经验,每年四季度起保险公司将先后进入“开门红”销售阶段,今年由于受到新冠肺炎疫情冲击,上市保险公司有望提前备战2021年“开门红”。

广发证券非银团队表示,无论是保险公司还是居民消费能力和诉求,均有利于保险公司实现2021年“开门红”,驱动寿险承保周期的因素均朝着积极方向变化,“新一轮寿险景气度上行周期即将开启。”

对于2021年“开门红”,招商证券非银团队预计,低基数险企可实现30%以上的增长,“这是确定性非常高的事件,‘开门红’从而实现‘全年红’,进而开启新一轮保费增长周期,从而带动板块含金量提升。”

同时,保险公司纷纷开启寿险改革。刘嘉玮认为,寿险转型已成为主旋律,保险公司回归本源是中长期趋势,寿险价值必将重构,即使保费中长期增速不及前期,但价值高增长仍可期待。

估值修复动力足

业内人士认为,保险股后存在超额收益的可能性。

长城证券分析师刘文强认为,宽信用不断推进,边际呈现收敛趋势,预计对成长股形成一定压制,对金融周期股相对有利。当前股股反映的无风险利率预期悲观,监管层持续推进市场改革,高分红低估值的保险股配置价值凸显,继续看好估值修复。

川财证券研究所所长陈雳表示,目前保险板块估值处于历史低位,长期来看,保险行业稳健增长前景可期,估值有望得以修复。

刘嘉玮预计,四季度特别是11月和12月,将是保险股上涨确定性相对较高的时点,届时股价上涨将从资产端拉动转向负债端拉动。(黄一灵)