2018年上市公司年报披露进入密集期，对于年报披露过程中发现存在真实性、规范性、透明性等问题重拳出击，严格规范——

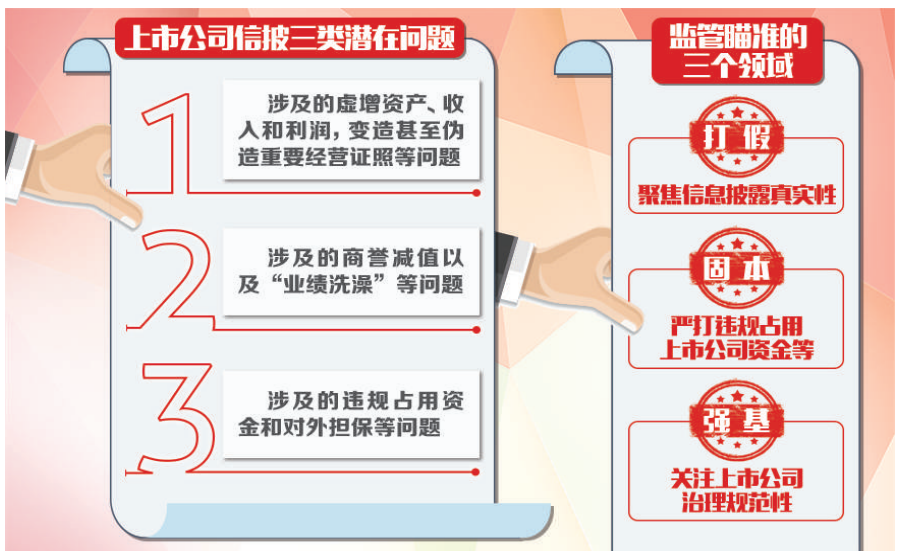
证监会将强化上市公司信息披露监管

经济日报·中国经济网记者 周 琳

聚焦

3月18日，上市公司三夫户外发布更正公告称，由于工作人员失误，误将单位万元按照元填写数据，导致错误，将原来高管的薪水“下调”了一万倍。无独有偶，上市公司菲利华董事长吴学民的年薪竟然“被上涨”至110亿元，公司董监高总薪酬合计“被涨”至698亿元。

类似的年报披露乌龙事件每年都会发生。随着2018年上市公司年报披露进入密集期，投资者和其他市场各方更多将目光聚焦在年报披露的真实性、规范性、透明性等方面。2018年的年报披露有哪些特点？如何做好年报信息披露监管？



几类问题值得关注

2018年以来，上市公司信息披露不断规范，但仍有三类潜在问题值得关注：一是上市公司年报中可能的虚构业务。例如，虚增资产、收入和利润，变造甚至伪造产权证书和重要经营证照等违法、违规行为，尤其是极少数涉嫌无视监管红线、挑战法律底线的恶性案件亟待加强监管。二是年报中涉及的商誉减值以及“业绩洗澡”等问题，需要进一步夯实监管基础。三是在年报中涉及的违规占用资金和对外担保等行为值得关注。

对于这些问题，证监会有关部门负责人表示，在今年的年报监管中，首要任务是聚焦年报信息披露真实性，严厉查处财务数据造假、信息披露失真等违法违规行为，主要包括年度报告内容与格式准则是否真实、准确、完整，是否及时披露有关信息。比如，上市公司存在不适用的情形，要关注其原因及合理性。一方面，将重点打击虚构业务，虚增资产、收入和利润，变造甚至伪造产权证书和重要经营证照等违法违规行为，尤其是将依法严惩无视监管红线、挑战法律底线的恶性案件。另一方面，今年年报监管重点还要加强商誉减值监管，强化对应计提不计提、“业绩洗澡”多计提商誉减值问题的监管，督促上市公司有节奏地合规、合理计提商誉减值，避免集中计提商誉减值引发风险。

证监会有关部门负责人表示，在商誉相关问题上，将重点关注上市公司是否定期或及时开展商誉减值测试，是否在此过程中重点考虑了特定商誉减值迹象的影响，不得以业绩补偿承诺为由，不开展商誉减值测试；关注上市公司是否在将商誉账面价值合理分摊的基础上作商誉减值测试，并恰当计提了商誉减值损失；关注上市公司是否充分、准确、如实、及时地披露了与商誉减值相关的重要信息。

监管瞄准三个领域

今年以来，证监会已对10家涉嫌信息披露违法违规等行为的上市公司实行了立案调查。今年的年报监管还将有哪些重点领域？

日前，证监会有关部门负责人表示，今年证监会系统在年报监管中，将坚持问题导向、风险导向，把重点放到当前市场存在的突出问题、风险隐患，提高监管针对性、有效性上。具体来看，在监管中主要瞄准三大重点领域。一是“打假”，聚焦信息披露真实性；二是“固本”，严打违规占用上市公司资金等；三是“强基”，关注上市公司治理规范性。对于违法违规行为，证监会系统将及时发现、及时制止、及时查处，“从严从快”“露头就打”。

部分接近监管层的人士透露，监管部门将从决策合规性、披露及时性等角度，重点关注上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保事项。比如，存在非经营性占用，要督促相关主体披露有关情况并尽快解决。同时，监管层还将强化并购重组持续监管，尤其是后续实施和业绩承诺履行等事项监管。强化标的业绩承诺履行情况监管，重点关注收购标的业绩未达标或精准达标公司的业绩真实性，是否存在利润调节行为。对于未完成业绩承诺的，关注相关补偿进展情况、上市公司已采取的督促措施等。对于拒不履行补偿义务的，要依法依规从严处理。

完善制度呵护市场

A股历史上曾有2家因触及重大信息披露违法情形被强制退市的上市公司，分别是珠海市博元投资股份有限公司和江苏雅百特科技股份有限公司。据2018年发布的《关于修改〈关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见〉的决定》，重大信息披露违法、欺诈发行或其他涉及国家安全等领域的重大违法行为，将被强制退市。

不久前，证监会还修订了《上市公司治理准则》。证监会相关部门负责人表示，此次年报监管将以《上市公司治理准则》修订为契机，进一步推动上市公司规范运作，提升公司治理水平。对于上市公司治理规范性重点关注的内容，主要包括报告期内公司治理披露情况。比如，上市公司实际状况与证监会发布的规范性文件存在重大差异情况，上市公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立性情况，公司股东大会、董事会、监事会的规范运作情况，股份回购的公司治理机制安排等。对于上市公司控股股东、高管层变更频繁，公司规范运作基础较差，公司内部存在缺陷等，也会在年报监管中重点关注。

对于年报披露过程中发现的问题处置，接近监管层的人士透露，监管层将及时介入、及时纠正。年报披露后，各地证监局将及时开展现场检查，依规采取行政监管措施。达到立案标准的，坚决启动立案稽查程序，不得以实施行政监管措施替代行政处罚。在交易所方面，将在年报披露后及时开展年报审核，加大问询力度，直奔主题、切中要害，依规对违法违规行为采取监管措施。

中国政法大学商学院院长刘纪鹏表示，完善信息披露制度是我国资本市场改革发展的重要任务之一。信息披露的核心是将信息披露的责任与义务落实到能提前得到未公开信息的对象。证券监管部门应重点关注长期经营业绩不佳、业绩不稳公司的信息披露，将打击内幕交易的重点放在信息披露一致性方面，强化外部力量对上市公司信息披露的监督。同时，增加上市公司信息披露违法、违规成本，完善资本市场长远发展的各项配套基础性制度。

多家在美上市金融科技公司发布2018年财报——

头部平台业绩增长迅猛

本报记者 钱箐旎

近来，多家在美上市金融科技公司密集发布2018年度业绩报告，与人们直观感受不同的是，多家公司业绩增速惊人。

3月20日，360金融发布了去年12月份上市后的首份财报。360金融2018财年未经审计的第四季度和全年业绩显示，2018财年360金融净收入为44.5亿元，同比增长464%；净利润为11.9亿元，同比增长624%；非美国会计准则下净利润为18亿元，同比增长992%。

不只是360金融，乐信与拍拍贷的数据也很“亮眼”。其中，乐信营收连续5个季度双位数增长，2018年全年乐信营收达76亿元，同比增长36%；经营毛利30.1亿元，同比增长128%；非美国会计准则下息税前利润22.5亿元，同比增长259%；净利润19.8亿元，同比增长723%。

拍拍贷的数据显示，2018全年公司总营收达42.876亿元，同比增长10.1%。其中，第四季度营收为12.192亿元，同比增长33.7%；公司全年实现净利润24.695亿元，较2017全年增长了128%。

刚刚过去的2018年，互联网金融行业经历了大面积“爆雷”，众多企业发展都遇到了困难。尽管行业已经呈现明显的“二八”格局，即20%平台占据80%市场，但部分上市平台的良好业绩仍然出乎意料。

分析人士表示，一方面是来自头部平台的品牌效应；另一方面则得益于消费成为拉动经济增长的新引擎，巨大的市场需求不断释放，为企业发展助力。此外，在科技及风险防控领域的持续投入，也成为上述企业在同业中脱颖而出的重要原因。

分析财报数据可以发现，金融科技收入是乐信增长最快的部分。2018年四季度，乐信通过为各类金融机构服务获得的金融科技收入达到8.25亿元，同比增长331%，环比增长47.8%。2018年全年，乐信金融科技收入达到20.8亿元，同比大幅增长448%。

拍拍贷同样表示，在2017年第四季度，拍拍贷曾因行业整体风险上升出现了短暂亏损，随后公司重点加强以科技为驱动的业务运营能力和风险管理能力，在2018年连续4个季度保持盈利，其中第四季度单季净利润达7.746亿元，同比扭亏为盈。

与众不同的是，360金融借力网络安全技术起家的360集团，在风险管理和诈骗预防方面有着得天独厚的优势。据了解，截至目前，360金融已积累了千万级别的黑名单和数亿白名单、涵盖超过11亿关系节点和140多亿关系边的关系网络数据，以及丰富的安全大数据，使反欺诈数据更加丰富全面。同时，360金融通过三重风控科技手段，在更高效地管理风险和预防欺诈的同时，使新用户源源不断地涌入。

本版编辑 孟 飞

四川省农村信用社联合社
市场化选聘主任公告

四川以独特的地理位置、优越的自然环境、包容的人文精神，孕育了灿烂的巴蜀文化。四川省农村信用社（简称“四川农信”）植根这片沃土，经过近70年的风雨兼程，已在全省建立5200余个营业网点，3.7万余个便民金融服务点，近10万台电子银行机具，构建起全省最大的一张金融服务网络。到2018年底，四川农信资产规模1.3万亿元，各项存款1.1万亿元，各项贷款6387亿元，存贷款规模均居全省同业第一位。新时代，新气象，新作为。四川农信紧紧围绕省委省政府全面推动高质量发展系列决策部署，坚持“强基固本、开拓创新、提质增效”总体思路，全面推进“合规银行、智慧银行、主力军银行”建设。

四川省农村信用社联合社（简称“省联社”）成立于2005年6月，是省政府直接管理的地方金融机构，履行对全系统管理、指导、协调、服务职能。为了提升省联社经营管理水平，现面向全国市场化选聘省联社主任1名。现将有关事项公告如下：

一、资格条件

（一）基本条件

1.始终坚持以马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观、习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，牢固树立“四个意识”、坚定“四个自信”、坚决做到“两个维护”。

2.具有强烈的创新意识和创新自信。

3.具有较强的治企能力，善于把握市场经济规律和企业发展规律。

4.具有正确的业绩观，坚决贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念。

5.具有良好的职业操守和个人品行。

（二）任职资格

1.大学本科及以上文化程度，财经管理科技类专业。

2.具有累计15年以上银行业工作经历。

3.年龄在54周岁以下（1965年7月1日以后出生，最长可工作2个任期）。

4.担任过2年国有大型商业银行省分行、股份制商业银行省分行、省级城商行、省级农商行、省级农信社副职或国有大型商业银行部门副职及以上职务。

5.曾经从事或分管过计划财务、信贷、科技等方面业务工作，并对相关领域工作熟悉和精通。

特别优秀的可适当放宽资格条件。

二、选聘程序

选聘工作按照下列程序进行：

（一）报名

1.报名时间：2019年3月25日—4月15日。

2.报名方式：通过邮件或邮寄的方式报名。

邮箱地址：dwzzb@scrcu.com.cn

邮寄地址：四川省成都市高新区锦城大道108号鑫信合中心22楼2219室（省联社党委组织部）。

3.报名资料：

（1）应聘者填写《报名表》《个人承诺书》等资料。

（2）提交本人身份证、学历、学位、专业技术资格证书、职（执）业资格证书、业绩成果、获奖材料，所在企业及个人任职职位、时间符合要求的相关材料。

以上所有材料须提供扫描件或复印件，报名材料恕不退回。

（3）近期电子版2寸证件照。

（二）资格审查

按照选聘条件、资格和职位要求等，对报名人员提供的相关身份信息、学历学位、任职证明等材料进行资格审查。报名人员提交的有关材料必须真实有效，凡发现报名人员存在提供虚假材料及其他违法违纪情况的，即取消资格。符合条件者，将通知提供原件进行审核。

（三）综合测评

1.履历业绩评价。组织相关专家对通过资格审查人选的工作经历、业绩等职位匹配度进行定量和定性评价。履历业绩评价满分为100分，占总成绩的40%。

2.面试。面试成绩满分100分，占总成绩的60%。根据履历业绩评价得分，对应聘人员从高到低排序，按照1:6的比例确定进入面试环节人选。如最后一名出现成绩并列者，不受名额限制。采取半结构化面试（深度面谈），着重考察应聘者的经营管理能力、综合分析能力、执行能力、组织协调能力、压力管理能力、仪表仪态气质、语言表达能力等要素。

3.心理素质测试。对进入面试的人选进行心理素质测评。

（四）确定考察对象

根据履历业绩评价、面试成绩、心理素质测试结果，按1:3比例确定考察对象初步人选，并组织体检，体检合格者，确定为考察对象人选；若体检不合格，则依次替补。

（五）组织考察

组成考察组对考察对象人选进行考察。对考察对象人选的德能勤绩廉情况进行全面考察了解。

（六）确定拟任人选

根据考察情况，综合分析履历业绩评价、面试和心理素质测试情况，研究确定拟任人选。

（七）任前公示

对拟任人选进行公示，公示期为5个工作日。

（八）理事会聘任

公示期满，公示结果不影响聘任的，省联社理事会按照法律法规及《章程》规定，履行聘任手续，聘期3年。新聘任的主任，初次任上一级正职的，试用期1年；非初次任上一级正职的，试用期6个月。试用期包含在聘期内。试用期满，考评合格的正式聘任，不合格的不再聘任。

三、岗位管理与薪酬待遇

（一）主任岗位实行契约化管理。按照合同约定进行年度及任期考核，并根据经营目标完成情况决定薪酬高低和是否续聘。

（二）薪酬待遇。主任薪酬由基薪、绩效薪酬、中长期激励和法定福利待遇构成。按照市场化原则，由省联社理事会与考察对象协商，原则比照同规模、同业绩、同职级的国有商业银行薪酬待遇确定。

四、纪律要求

（一）相关人员应严格遵守工作纪律和保密纪律，对公开选聘工作中的违纪行为，按照有关规定予以组织处理或纪律处分。情节严重的，追究有关人员的法律责任。

（二）应聘人员应对所提供资料的真实性负责，凡弄虚作假者，一经发现，即取消应聘资格。

五、其他

选聘工作咨询专线：028-85357028

省纪委监委驻省联社纪检组电话：028-85359380

拨打时间：工作日上午8:30-12:00，下午14:00-18:00。

六、本公告未尽事宜由省联社负责解释。

特此公告。

相关附件请登录四川农信官方网站(www.scrcu.com)下载。

中共四川省委组织部
四川省农村信用社联合社
2019年3月25日