

2014年5月

中国领先的内部控制与风险管理解决方案提供商

企业内部控制和风险管理领域的持续领跑者
国务院国资委指定的为中央企业提供风险管理服务的专业机构



内部控制与风险管理信息简报

目录

内控动态：

迪博动态

.....P1

政策解读：

关于《商业银行内部控制指引(修订征求意见稿)》的解读

.....P5

案例分析：

南纺股份 第一家被证监会开出罚单的国企上市公司

.....P7

行业风险提示：

.....P8

DIB 数据库中心

2014/6/6



内控动态

迪博动态

来源：迪博官方网站 整理：DIB 研究部

1、迪博发布《中国上市公司 2014 年内部控制白皮书》

2014 年 6 月 5 日，迪博企业风险管理技术有限公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》同时发布了《中国上市公司 2014 年内部控制白皮书》（以下简称“《白皮书》”），这是迪博受监管部门委托，连续第 8 年发布中国上市公司内部控制白皮书。



图一 上海证券报版面



图二 证券时报版面



图三 中国证券报版面

《白皮书》显示，近 3 年我国上市公司内控评价报告披露比例逐年增长，内控评价结论也呈现出差异化的趋势，与往年相比，今年上市公司对缺陷认定标准的披露质量有了明显提升。横向对比显示，主板上市公司内控评价报告披露的规范性远高于中小板、创业板企业；境内外同时上市企业的内控评价披露质量远高于非境内外同时上市公司。

《白皮书》认为，从今年披露情况看，我国上市公司存在披露格式欠规范、披露的完整性、及时性、严谨性不足等问题，并提出六方面政策建议，一是严格执行规范的内部控制信息披露格式，提高内部控制信息披露的质量；二是加强内部控制法制建设，强化上市公司内部控制监管力度，尤其是强化对隐瞒内部控制缺陷、虚假披露内部控制有效性以及发生内控信息披露违规的相关管理人员的监管和处罚力度；三是逐步在中小板、创业板上市公司实施内控规范体系，提升其内部控制整体水平；四是完善内控缺陷信息披露，加强内控缺陷整改的监管，督

促上市公司整改缺陷，从而提升内控水平；五是加强关于内控咨询机构的信息披露，确保内控审计机构的独立性；六是加强关于内控审计费用的信息披露，提高内控信息披露的全面性。

【报告详见 DIB 内部控制与风险管理数据库】

2、深圳市福田区行政事业单位内控规范改革培训

2014 年 5 月 19 日至 21 日，由福田区财政局和迪博公司组成的福田区内控改革联合工作组统一组织全区 100 多家行政事业单位召开了为期三天的内控规范改革实务操作培训。本次培训分三场，共计 200 多人参加，参会人员包括各行政事业单位财务分管领导、办公室或主要科室负责人、业务骨干。



图四 行政事业单位内控规范改革培训现场

培训会上，福田区财政局朱江副局长强调，行政事业单位内控规范改革工作是“一把手”工程，涉及单位每个科室的每一个人，需要单位全员参与。朱江副局长深入浅出、通俗易懂的讲解，让参会人员对内控体系建设与单位日常工作如何结合有了充分的认识和清晰的理解。对区内控改革工作提出了明确的要求。



图五 福田区财政局朱江副局长发表讲话

迪博公司政府事业部总经理王斌先生受邀出席，并在培训会上向学员讲述了此次内控规范改革工作作为 2014 年全区 25 项改革项目之一的重要性，并从区内控改革整体情况、改革工作步骤及改革成果说明等方面对此项改革工作部署进行了讲解。林鑫高级经理在培训会上与学员分享了内控规范改革操作实务，就预算管理、收入管理、支出管理、资产管理四个业务模块的内控操作实务做了细致的讲解，并与学员就其所在单位的内控改革工作过程中存在的困惑和问题进行了全面的交流。

此次培训会议收效理想，很多单位参会领导非常重视内控规范改革这项工作，迫切希望区内控联合工作组能够到单位进一步指导培训，部分单位领导现场就表示希望工作组能够帮助本单位实施内部控制体系建设。

3、中华女子学院进行内控建设培训

2014 年 5 月 22 日，迪博政府事业部受中华女子学院财务处邀请，为内控领导小组成员和财务处全体人员进行行政事业单位内部控制建设业务培训。参加此次培训会议的为中华女子学院校领导、内控领导小组成员、财务处全体人员和学院审计大三学生若干名，共计 30 余人。中华女子学院王院长在会上就行政事业单位内部控制建设工作的重要性和必要性做了重要讲话，并对迪博公司在内控建设领域的领先地位予以肯定。

迪博政府事业部高级经理于庆峰为此次培训会议的主讲人，从内控规范背景及解读、内控建设的边界、定位和成果、建设工作的组织机构和职责、建设整体规划和实施路线、内控建设的价值与效果五个方面全面介绍了行政事业单位内控建设，并在 PPT 宣讲的最后展示了费用报销流程的录屏。



图六 培训会议现场

政策解读

关于《商业银行内部控制指引（修订征求意见稿）》的解读

来源：银监会网站

整理：DIB 研究部

导读：近年来，随着商业银行业务发展和其他监管法规制度的进一步完善，2002 年制定的《商业银行内部控制指引》，虽然在 2007 年经过一次修订，但是在实际执行过程中仍存在局限性。因此为了促进商业银行规范内部管理、完善内部控制，银监会在全面征求相关部门、机构意见的基础上，起草了《商业银行内部控制指引（修订征求意见稿）》（以下简称《指引》）。目前，《指引》已正式向社会公开征求意见。根据各界反馈意见，银监会将对《指引》进一步修改完善并适时发布。

一、《指引》的背景

当前，我国商业银行正处在经济、金融体制进行全面调整的过渡时期，面临经济体制的变革和发展战略的调整，承受着来自市场风险的冲击、制度监管的压力。严谨的内部控制制度可以使商业银行决策科学、减少决策风险。而《指引》正是在这一大环境下，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国商业银行法》等有关法律、行政法规及规章进行制定的，目的是为了促进商业银行建立和健全内部控制，有效防范风险，保障银行体系安全稳健运行。

上海财经大学现代金融研究中心副主任奚君羊表示，在银行考核压力增大的情况下，放松监管会导致银行的风险偏好增加，因此监管机构选择此时对内控监管方面进行完善，是非常有必要的。随着宏观经济增速放缓，银行的盈利增长状况有下滑趋势；与此同时，银行考核压力一直都比较较大。在这种情形下，如果对银行在监管合规方面稍有放松，那么银行的风险偏好将会大幅上升，因此在这个时候对商业银行内控监管进行完善是很有必要的。

二、《指引》的主要内容

《指引》共分为七章，五十二条。第一章总则，明确了内部控制的定义、目标和原则；第二章内部控制职责，规范了内部控制的治理和组织架构；第三章内部控制措施，从制度、流程、系统、职责、岗位、授权等多维度提出控制要求；第四章内部控制保障，旨在督促商业银行构建包括信息管理、人员管理、考评管理和内控文化等在内的有效内部控制保障体系；第五章内部控制评价，明确了内控评价的工作要求；第六章内部控制监督，规定了内部监督责任、外部监管措施及处罚规定；第七章附则，明确了《指引》解释权、实施时间。

三、《指引》的主要特点

一是增加内控评价要求，促进持续改进。在修订稿中补充完善了内控评价的工作要求，推动内控评价工作制度化、规范化，以利于促进商业银行不断改进其内控设计与运行。

二是强化内部控制监督，推动建立长效机制。在修订稿中单设章节，从内、外部两方面提出内控监督的相关要求，强调发挥内外部监督合力。

三是增加监管处罚措施，强化监管约束。在修订稿中增加了有关违反规定的处罚措施。

四是体现原则导向，不涉及具体业务。在修订稿中只是从总体上提出内部控制的原则性要求，而没有针对具体业务的章节和条款。

案例分析

南纺股份：第一家被证监会开出罚单的国企上市公司

文：DIB 研究部

导读：2014 年 5 月 16 日，南纺股份发布公告称：经证监会认定，2006 年至 2010 年的 5 年间公司虚增利润总额超过 3.44 亿元，因此对南纺股份提出警告，并处以 50 万元罚款；给予公司前董事长单晓钟、前副总经理兼财务总监丁杰等 12 人警告，并分别处以 3 万元至 30 万元不等的罚款和警告处分。

作为第一家被证监会开出罚单的国企上市公司，由南京国资委控股的南纺股份必将被载入中国资本市场的史册。

近年来，A 股上市公司财务造假事件层出不穷，已经成为我国股市难以摆脱的一大顽疾。从银广夏到东方电子，从绿大地到万福生科……如今，南纺股份更是在造假史上再添一笔——5 年虚增利润超 3 亿元、靠造假得以保住上市地位。

调查两年 造假浮出水面

实际上 2011 年 7 月份，南纺股份原董事长、总经理单晓钟，原董事、副总经理、财务总监丁杰及原副总经理刘盛宁就在接受相关部门调查。到了 2012 年 3 月南纺股份被中国证监会立案调查，公司自身便展开内部清查，追溯以往年度的重大会计差错，造假问题开始逐步露出痕迹。

通过查阅南纺股份往年发布的公告可以发现，南纺股份虚增利润的手段主要为虚增合同收入；以境外融资业务虚构为转口贸易，虚增营业收入和营业成本；少结转营业成本；利用转口贸易，调节客户往来款以及不符合确认条件的递延所得税资产等。历时两年的调查于今年 5 月随着证监会的处罚公布而结束，然而南纺股份造假额度之大、时间跨度之长，还是令投资者们瞠目结舌。

虚增利润或为逃避退市

证监会下发的行政处罚决定书披露，南纺股份从 2006 年~2010 年间，分别虚增利润为 3,109.15 万元、4,223.33 万元、15,199.83 万元、6,053.18 万元、5,864.12 万元，如果扣除造假部分，对应真实净利润应为-668.65 万元、-1,430.59 万元、-13,620.47 万元、-4,470.40 万元、-5,969.01 万元（见图一）。南纺股份 2012 年被证监会立案调查后，同年 5 月份就被实施了退市风险警示，证券简称由“南纺股份”变更为“*ST 南纺”……

【案例详情见 DIB 内部控制与风险管理数据库】

行业风险提示

（一）交通运输

1、干散货市场：Cape 市场运价下跌。5 月第四周 BDI 收于 964 点，周跌 6.1%，其中 BCI、BPI、BSI 分别变动-11.2%、-3.8%、-3.7%。Cape 船平均 TCE 达到 6832 美元/天，较上周下跌 30.9%。Cape 市场，本周钢市萎靡不振，铁矿石价格疲软破百，市场悲观情绪浓厚，远程矿船运需求不足，运力充裕，租家议价能力较强，运价快速下跌。

2、集运市场：欧美线运价回落。5 月第四周 SCFI 报收于 1115 点，周跌 4%。欧线跌 7.7%报收于 1188 美元/TEU，美西航线跌 3.2%报 1923 美元/FEU。欧线，运输需求增长势头有所趋缓，而随着新造大船交付高峰期的逐步来临，船公司正逐步扩大运力投放，供大于需的状况略有加剧，船舶平均舱位利用率基本维持在九成以上。市场上价格竞争渐转激烈，多数航商继续下调即期市场订舱运价。美线，运输需求保持稳定，但由于近期航商不断加大舱位投放力度，供大于需的情况渐转明显。

3、油轮市场：VLCC 运价继续下跌。VLCC 市场依旧低迷，运价继续下跌。由于运价不断下挫，货主观望心态增强，市场货盘持续减少。船东为维持船舶的正常周转，不得不降价以招揽货源，东行航线运价已达到今年最低水平。

4、沿海散货市场：沿海煤炭运价继续下行。5 月第四周沿海运价综合指数报收于 997 点，周跌 1.7%。秦皇岛-上海煤炭运价为 23.2 元/吨，周跌 1.7 元/吨，秦皇岛-广州煤炭运价为 32.7 元/吨，周跌 1.9 元/吨。国内煤炭需求依旧弱势运行。国内经济不振加上南方水电充裕持续抑制发电需求，电厂库存持续升高，高库存、低日耗的窘境抑制了港口出货，市场货源稀缺依旧，运力需求持续疲软，沿海煤炭运输供需失衡仍无缓解之势，运价继续下行。

（二）钢铁

1、钢价：需求恢复不足，积极去库致使价格跌幅扩大。5 月第 2 周下游终端需求并未因假期结束而有所好转，沪终端线螺采购量 1.82 万吨，相比节前的 2.05 万吨下降 11.47%。近期终端需求恢复不足，使得产业链普遍加大了低价去库存力度，导致本周钢价现货环比下跌 0.52%，跌幅环比扩大，其中长材下跌 0.78%，板材下跌 0.22%。期货方面，本周螺纹钢主力合约环比下跌 1.83%，跌幅同样有所扩大，显示出市场对于后期需求的悲观情绪有所加剧。总体而言，需求恢复不足是当前钢价环比弱势下跌的主要原因，普遍悲观的市场预期下，钢厂及贸易商加大低价去库力度，则进一步增大了钢价下跌幅度，预计后期钢价仍

将继续弱势盘整。

2、原料：供需格局继续走弱，矿价期货跌幅更大。5 月第 2 周 Mysteel 调查部分钢厂铁矿石库存继续下降，钢厂采购谨慎成为抑制矿价表现的主要因素。同时，本周北方港口矿石到港量 1381 万吨环比节前明显上升，外矿产能集中投放致使矿石强势供给地位逐步弱化。供需格局进一步恶化导致矿价持续小幅下跌，本周矿价综合指数环比下跌 1.58%，其中进口矿下跌 1.39%，国产矿下跌 1.99%；同时，反映矿价预期的矿石主力合约本周环比下跌 3.92%，普氏指数环比下跌 2.38%。短暂的旺季增量过后，供需两端缺乏改善因素刺激，近期矿价在中枢下移的压力下将持续弱势下跌。

3、盈利：价格持续下跌制约钢厂盈利，生产有所减缓。钢价持续下跌制约钢厂盈利，库存周转的各品种毛利整体有所下降。同时，5 月第 2 周 Mysteel 调查 163 家钢厂盈利面 47.24%，环比下降 15.95%。钢厂生产积极性有所减弱，本周 Mysteel 调查唐山高炉产能利用率 89.67%，环比上周 91.41%有所下降。

4、现金流下滑，基本面缺乏实质性改善。2013 年钢铁上市公司经营现金流同比下降 4.98%，并且这一趋势在 2014 年第一季度加剧。综合考虑行业总体逐步上升的应收账款余额规模，需求低迷导致的销售不畅和下游回款能力弱化是行业经营现金流普遍下降的主要原因。

（三）基础化工

1、农用化工市场低迷。5 月第三周国际市场尿素价格下跌，美国海湾尿素价格下跌 10.2%至 323 美元/吨，国内方面，山东市场尿素价格下跌 2.2%至 1430 元/吨，硝酸铵价格下跌 8.3%至 1650 元/吨，合成氨价格下跌 0.7%至 2180 元/吨；国际磷肥价格涨跌互现，波罗的海 DAP 价格下跌 5.2%至 435 美元/吨，摩洛哥 DAP 价格上涨 1.7%至 470 美元/吨，国际硫磺价格下跌 4.8%至 160 美元/吨；复合肥中国高端 CFR 价格下跌 1.9%至 408 美元/吨。

2、煤化工产品价格下跌。鹿特丹甲醇 FOB 价格下跌 4.0%至 414 美元/吨，西南市场甲醇价格下跌 11.8%至 2250 元/吨，二甲醚价格下跌 1.3%至 3800 元/吨，甲醛价格下跌 5.2%至 1450 元/吨；醋酸丁酯价格下跌 4.4%至 7800 元/吨；日本三菱 BDO 价格下跌 0.8%至 2500 美元/吨，三维散水 BDO 价格下跌 3.0%至 12500 元/吨，华东 PTMEG 价格下跌 1.5%至 23650 元/吨。

3、无机酸碱价格难突破。5 月第三周东部电石法 PVC 价格下跌 0.1%至 6150 元/吨，乙烯价格下跌 0.6%至 1440 美元/吨，电石价格下跌 2.2%至 2700 元/吨；硫酸价格下跌 12.5%至 350 元/吨。氯碱行业供过于求的矛盾中短期内不会改变，价格难有突破性表现。

(四) 房地产

1、成交持续低迷，绝对成交依然明显低于去年年末水平。5 月第二周（5.5-5.11）统计的 29 个主要城市整体成交环比上升 13%，其中一/二/三四线城市环比分别变化 17%/17%/0%。同比方面，29 个城市同比下降 5%。多数城市绝对成交水平仍然低于春节前的成交水平。库存方面，整体库存上升 0.7%。近期按揭贷情况并没有改善，同时由于部分城市降价和企业资金链紧张等传闻加剧了市场的观望情绪，使得近期成交持续低迷，尤其一线城市成交接近 2011 年周均水平。

2、土地市场成交持续冷清。5 月第四周（5.19-5.25）统计的 27 个重点城市住宅土地市场，总计推出住宅土地 30 宗，推出土地宗数较上周有所上升，但近期推地仍然处于历史低位。本周成交住宅土地 11 宗，成交宗数继续下滑，绝对成交水平处于历史低位。住宅土地溢价率仅 6%，溢价率下降到 2013 年以来的低位。从招保万金等龙头地产公司的拿地来看，近期拿地也明显谨慎。

3、净负债率明显上升，未来去库存压力加大。上市企业一季度末有息负债率为 33.2%，接近历史高位。行业净负债率大幅提升到历史峰值。行业净负债率由上季度末的 78%大幅上升到 93%，达到历史峰值。从货币现金比例上看，2014 年 1 季度末货币现金比例为 10.9%，接近历史低位。2014 年 1 季度负债率的大幅上升叠加了销售回款的减弱和建安、土地款支付支出。

(五) 建材

1、水泥行业：价格继续下挫，华东迈入淡季。价格方面：5 月 23 日，全国高标 P.O42.5 水泥均价为 352 元/吨，周环比下降 0.24%，全国低标 P.C32.5 水泥均价为 321 元/吨，周环比下降 0.62%；库存方面：全国水泥企业平均库存为 69%，周环比上升 1 个百分点；供给方面：5 月 18 日，甘肃、湖南分别有一条年产 200 万吨和一条年产 210 万吨的生产线新投产。5 月，全国水泥市场价格完全打破以往旺季上升走势，呈现持续下跌，主要是受两方面因素影响：一方面今年雨水天气频繁，进入传统旺季后企业库存持续高位运行；另一方面受制资金面短缺影响，下游需求呈现疲软态势。

2、玻璃行业：需求不振，价格维持弱。价格方面：5 月 23 日，中国玻璃价格指数周环比下降 1.16%至 951.58；库存方面：全国 322 条浮法玻璃生产线存货为 3209 万重量箱，周环比上升 6 万重量箱，较 2013 年同期上升 14.36%；生产线情况方面：浮法玻璃生产线总产能为全国 322 条浮法玻璃生产线总产能为 119328 万重量箱/年，周环比持平，较 2013 年同期增长 13.90%。玻璃市场不见起色，企业多以促销降存为当前首务，整体呈现需求继续疲软的走势，市场

信心难以提振。

(六) 煤炭

1、炼焦煤：焦化厂开工率提升终有尽头，煤矿销售未暖又寒，煤价仍将弱势。5月中旬中小规模地焦化厂开工率下滑，结合华北焦化厂焦炭库存上升来看，前期低位反弹的焦化厂开工率或将进入一段震荡时期，焦炭本轮继续涨价的可能性不大。受制于煤矿高库存以及下游需求恢复乏力，下游价格上涨并未能传导至上游煤矿，在钢铁需求渐进淡季的情况下，焦炭开工率和原材料库存提升可能无法持久，煤矿销售恐怕未暖又寒，本周山西多地焦煤价格下跌 10-20 元/吨显示煤矿未能在本轮下游增产中有效降库，预计炼焦煤价格短期仍将维持弱势。

2、盈利继续收缩，行业亏损面扩大。2014 年第一季度，煤炭上市公司收入同比下降 17%，归属母公司股东的净利润同比下降 28%，剔除神华后下降 58%。2013 年煤炭上市公司中仅大同煤业亏损，而 2014 年第一季度有 4 家实现亏损，同时全行业亏损面扩大至 30%。

(七) 纺织服装

板块调整继续，收入端及利润端均承压。在长短期多重因素的影响下，服装家纺板块整体呈现出渠道盈利能力下降、外延式扩张速度放缓、产品销售均价下降等特点，板块的营业收入增速及毛利率水平均受到负面冲击。同时，由于目前房租、人工等经营成本仍处在较高水平，服装家纺板块的三项费用率仍处在较高水平，同比仍有所提升。毛利率水平的下降及三项费用率的提升使得服装家纺板块的销售净利率继续面临下行压力。

(八) 医药

药材市场持续低迷，行情下滑。5 月头两周多数药材品种同比上年价格下滑，且部分品种下滑幅度较大，其中党参、三七、太子参价格同比分别下滑了 67%、38%和 76%，丹参、冬虫夏草和茯苓也分别有不同幅度下滑。从市场整体情况来看，虽然价格变动品种增多，但行情下跌品种多于行情上涨品种，导致综指 200 略有下滑，药市整体购销不佳。

(九) 石油化工

原油价格下跌。5 月末 WTI 原油价格下降 0.15%至 103.58 美元/吨，布伦特原油价格下降 0.35%至 109.97 美元/吨。

(十) 特别关注

2014 年 5 月 16 日，央行、银监会等五部门联合印发《关于规范金融机构同业业务的通知》(银发[2014]127 号)，规范金融机构同业业务经营行为。文件中义五项同业业务以及相关的会计核算和资本计量要求，新规包含了限制三方买入返售和三方信用担保，预计随着现有同业业务的到期，未来买入返售以及应收款项类等资产中的非标部分将继续压缩，故而因为新资本计量要求对资本充足率的影响也将逐渐弱化。127 号文规定同业借款和融资业务期限，预防长短期错配风险，并要求将同业业务纳入统一授信体系。

127 号文提出对同业资产实行限额管理，严格程度弱于预期，要求单家商业银行对单一金融机构同业融出不超一级资本的 50%，同业融入余额不超其总负债的三分之一。经计算，16 家上市银行同业融入余额占总负债比为 14.3%，整体无虞，目前仅有兴业和宁波这一比例分别为 37%、35%，略有超标，大行及股份行的同业负债比例优于城商行。

DIB 内部控制与风险管理数据库

专注 专业 卓越

DIB 内部控制与风险管理数据库旨在为国内外各类型企业、研究机构、政府机构等提供内部控制与风险管理相关的数据与信息。该数据库目前包含风险库、内部控制库、案例库、法律法规库、内控动态、外部审计库、公司基本信息库 8 个大型专业数据库，27 个子数据库，内容涉及 200 多个细分行业，涵盖面较广，动态更新及时、准确。



了解更多

如需了解更多，可登入 DIB 内部控制与风险管理数据库宣传介绍网站，链接如下：请点击> <http://www.ic-erm.com>



销售总监：熊女士 18676708100

销售座机：027-87497827 转 8006/8008/