

# 证监会再度回应瑞幸咖啡造假事件 将进一步深化跨境监管执法合作

■本报见习记者 吴晓璐

近日,瑞幸咖啡财务造假事件引起市场对跨境监管合作的关注,中国证监会有关负责人在接受采访时表示,自瑞幸咖啡自曝财务造假以来,证监会第一时间对外表明严正立场,并就跨境监管合作事宜与美国证监会沟通,美国证监会作出了积极回应。

4月3日,证监会发布声明表示,高度重视瑞幸咖啡财务造假事件,对该公司财务造假行为表示强烈的谴责。不管在何地上市,上市公司都应当严格遵守相关市场的法律和规则,真实准确地履行信息披露义务。中国证监会将按照国际证券监管合作的有关安排,依法对相关情况进行核查,坚决打击证券欺诈行为,切实保护投资者权益。

“中国证监会一向对跨境监管合作持积极态度,支持境外证券监管机构查处其辖区内上市公司财务造假行为。在国际证监会组织(IOSCO)多边备忘录等合作框架下,中国证监会已向多家境外监管机构提供23家境外上市公司相关审计工作底稿,其中向美国证监会和美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)提供的共计14家。此外,2019年10月份中美双方对香港会计师事务所审计工作底稿,存放在中国内地的美上市公司审计工作底稿调取事宜也达成了共识,目前合作渠道是畅通的。”证监会有关负责人表示。

另外,在上市公司审计监管方面,证监会有关负责人表示,证监会一贯高度重视通过加强对会计师事务所等资本市场看门人的监管执法,推动服务机

构建健全质量控制体系、提高执业质量,持续促进财务信息披露质量的提升。与此同时,证监会积极推进与境外审计监管机构的合作。对于美国PCAOB要求入境检查在PCAOB注册的中国会计师事务所,双方合作从未停止,一直在寻找一个各方都能接受的检查方案。2013年中国证监会、中国财政部与美国PCAOB签署了执法合作谅解备忘录,并向PCAOB提供了4家审计工作底稿。2016年至2017年,中美双方对一家在PCAOB注册的中国会计师事务所开展了试点检查,中方团队协助PCAOB对中国会计师事务所的质量控制体系以及3家在美上市公司的审计工作底稿进行了检查,试图找到一条有效的检查途径。

“应该说,双方合作是有成效的。

2018年以来,双方为继续推进审计监管合作保持沟通,中方参考国际审计监管合作的惯例,多次向PCAOB提出对会计师事务所开展联合检查的具体方案建议,最近一次是今年4月3日。我们期待尽快得到回应并与PCAOB进行进一步的合作。”证监会有关负责人表示。

证监会表示,企业跨境上市有利于丰富当地资本市场投资选择和提升投资收益,实践证明是共赢的选择。提升上市公司信息披露质量是各国监管机构的共同职责,深化跨境监管执法合作符合全球投资者的共同利益。中国证监会始终抱着敬畏市场、敬畏法治、敬畏风险、敬畏投资者的监管理念,愿意与包括美国在内的境外证券监管机构加强合作,共同打击跨境违法违规行,依法保护各国投资者合法权益。

# 创业板改革并试点注册制正式启动 统筹增量改革和存量改革

(上接A1版)

“在创业板实施注册制之后,主板的注册制也将提上日程,监管重点继续向信息披露和投资者保护转移,与国际成熟资本市场的标准加快接轨,以适应金融对外开放的要求。”国际新经济研究院副院长郑磊接受《证券日报》记者采访时表示,创业板注册制改革明确了支持红筹结构等企业上市的原则,创业板的科技含量会进一步提升,加强对创业投资的支持力度。

## 更加多元 包容的上市条件

基于板块定位和创新创业企业特点,创业板试点注册制改革进一步优化创业板首次公开发行股票(IPO)条件,制定更加多元包容的上市条件。允许符合条件的特殊股权结构企业和红筹企业在创业板上市,为未盈利企业上市预留空间。

同时,充分考虑创业板存量投资者的权益和交易习惯,存量投资者适当性要求基本保持不变,对新开户投资者设置与风险相匹配的适当性要求。

在试点注册制安排方面,证监会表示,将参照科创板的做法,在坚持规范、透明、公开,严把质量关的基础上,将审核注册程序分为交易所审核、证监会注册两个相互衔接的环节。证监会对深交所审核工作进行监督。压实发行人和中介机构责任,加大对违法违规行为的处罚力度。

为做好工作衔接,自主要制度规则征求意见之日起,证监会不再受理创业板IPO申请。主要制度规则实施时,深交所开始受理新的创业板IPO申请,证监会将与深交所切实做好在审企业审核工作衔接安排。创业板再融资、并购重组涉及证券公开发行的,与IPO同步实施注册制。

# 3月份工业企业利润降幅收窄 工业产品销售开始回暖

■本报记者 苏诗钰

4月27日,国家统计局发布的3月份工业经济效益月度报告显示,随着统筹疫情防控和经济社会发展各项决策部署逐步落实落地,企业复工复产不断加快,工业产品销售开始回暖,企业利润呈现积极变化。

3月份,全国规模以上工业企业利润总额同比下降34.9%,降幅比1月份至2月份收窄3.4个百分点;1月份至3月份累计利润下降36.7%,降幅比1月份至2月份收窄1.6个百分点。

国家统计局工业司副司长张卫华表示,3月份工业企业利润呈现以下积极变化:一是多数行业利润有所改善,3月份,41个工业大类行业中,28个行业利润增速比1月份至2月份加快或降幅收窄,其中8个行业利润实现增长,比1月份至2月份改善4个百分点。二是先进制造业利润改善比较明显。3月份,制造业利润同比下降34.6%,降幅比1月份至2月份收窄8.1个百分点。三是生活必需品行业利润大幅改善。3月份,农副食品加工业利润同比增长28.7%,增速比1月份至2月份加快26.5个百分点;食品制造业利润下降16.4%,降幅收窄17.1个百分点。四是私营、小型、外资企业利润降幅不同程度收窄。3月份,私营企业利润同比下降20.1%,降幅比1月份至2月份收窄16.5个百分点;小型企业利润下降17.0%,降幅收窄23.7个百分点;外商及港澳台商投资企业利润下降38.9%,降幅收窄14.7个百分点。

摩根士丹利华鑫证券首席经济学家章俊对《证券日报》记者表示,从数据来看,先进制造业利润改善比较明显。3月份,制造业利润同比下降34.6%,降幅比1月份至2月份收窄8.1

临时停牌制度。

三是构建符合创业板上市公司特点的持续监管规则体系,建立严格的信息披露规则体系并严格执行,提高信息披露的针对性和有效性。

四是完善退市制度,简化退市程序,优化退市标准。完善创业板公司退市风险警示制度。对创业板存量公司退市设置一定过渡期。

证监会表示,在改革推进过程中,证监会将会同有关方面推出一系列配套改革措施,认真贯彻新修订的证券法,完善有关制度规则,严厉打击欺诈发行等违法行为,稳步推进实施新证券法规定的证券民事诉讼制度,推动社保基金、保险资金、养老金等中长期资金入市。

## 明确IPO、再融资 以及并购重组衔接安排

为稳步推进创业板试点注册制工作,有序做好注册制实施前后创业板首次公开发行股票、再融资、并购重组等行政许可事项的过渡,通知明确,自本通知发布之日起,中国证监会停止接收首次公开发行股票并在创业板上市申请,继续接收创业板上市公司再融资和并购重组申请。创业板试点注册制实施前,中国证监会将按规定正常推进上述行政许可工作。

创业板试点注册制相关制度征求意见稿发布之日起,申请首次公开发行股票并在创业板上市的企业,已通过发审委审核并取得核准批文的,发行承销工作按照现行相关规定的程序,并按现行规定启动发行承销工作;也可以自主选择申请停止进行行政许可程序,在创业板试点注册制相关制度正式发布实施后,向深圳证券交易所申报,履行发行上市审核、注册程序后,按照改革后的制度启动发行承销工作。

《证监会有关部门负责人就创业板改革并试点注册制有关问题答记者问》详见中国证监会官网(<http://www.csrc.gov.cn/>)及本报官网(<http://www.zqrb.cn/>);《深圳证券交易场所就创业板改革并试点注册制业务规则答记者问》详见深圳证券交易所官网(<http://www.szse.cn/>)及本报官网(<http://www.zqrb.cn/>)。



主持人杨萌:国家统计局副局长盛来运近日表示,当前我国新旧动能转换特征明显,经济迈向高质量发展趋势不可阻挡。疫情下经济结构调整和动能转换增强了经济运行的协调性稳定性。今日本报从多个角度着手分析新动能新发展。

# 各地重大项目复工如火如荼 专家表示二季度投资增速或高于去年同期

■本报记者 苏诗钰

疫情发生以后,各地方政府和有关部门都在积极开展稳投资工作。随着复工复产的持续推进,重大项目开工也在加速推进。

国家统计局投资司司长彭永涛近日表示,一季度,各地区、各部门积极应对新冠肺炎疫情对投资的冲击,投资增速虽下降较多,但降幅已明显收窄,其中部分民生保障领域及部分高技术领域投资实现了增长。在政策支持和投资项目建设力度进一步加大的双重作用下,投资回升态势开始显现。

受疫情影响较为严重的湖北地区印发了《关于加快推进重大项目建设着力扩大有效投资的若干意见》(以下简称《意见》),给出了投资路线图。《意见》要求,除了做好项目的前期准备工作,还提出政府投资项目“百日攻坚”专项行动、省级重点项目提速提效专项行动、新开工项目“比晒亮”专项行动和“四督四促”专项行动等四大专项行动,确保按照时间节点完成目标任务。

湖北省发改委投资处副处长黎辉介绍称,政府投资项目“百日攻坚”,针对这一类项目下了军令状,做了工作时间的刚性约束,提出对前期工作无实质性进展、建设资金不落实、按照时间节

点难以开工或建设进度严重滞后的项目,要及时调整收回资金,在全省统筹安排使用。

有关数据显示,随着政策的有力推进,截至4月19日,春节以来湖北全省亿元以上新开工项目925个,其中重大产业项目568个,亿元以上项目开工数量较一个月前增长近8倍。各地重大项目复工更是如火如荼,湖北国际物流核心枢纽、郑万高铁湖北段、中金数据武汉大数据中心等一大批百亿元级项目纷纷复工,人员复岗率快速攀升。

除湖北地区外,其他各省投资回升势头也逐步显现。疫情期间河南省细化政策举措,全力以赴推进重大项目建设,一季度,河南全省固定资产投资同比下降7.5%,降幅较前2个月收窄18.5个百分点,高于全国平均水平8.6个百分点。贵州省采取超常规举措,分级分类督促在建贵州省重大工程项目在确保质量安全前提下加快建设进度,具备条件的抓紧开工。一季度贵州省重大工程项目完成投资1361.42亿元,占年度计划的18.8%。山东省发改委则建立健全投资项目审批快速通道,全力加快项目可行性、科学性论证和手续办理等前期工作。一季度山东省发改委批复的99个项目中,汽车、交通、能源、新基建、科研创新等重大产

升级项目29个,总投资2084.93亿元。

值得关注的是,重大项目建设加速开工,背后离不开资金的支持。河南省积极建立重大项目融资对接长效机制,有效应对疫情影响,累计发放贷款657.7亿元,带动一季度全省投资强劲复苏。

据介绍,今年2月份以来,河南省发改委携手省地方金融监管局、国开行河南分行、农发行河南分行、中国银行河南分行,分别设立2020年中长期信贷融资总量不低于500亿元、400亿元、600亿元的补短板稳投资专项,加大对重点企业、重大项目的融资支持力度,着力稳定有效投资。

此外,为抓融资、扩投资、促发展,贵州省在4月23日启动春季政金企融资对接活动周,大力抓融资扩投资促发展。

财政部专家库专家、360政企安全集团投资总监唐川对《证券日报》记者表示,当前,基建项目发展遇到的一大问题就是融资难。由地方政府联合金融机构出台相应措施来推进金融支持重大项目建设,可以有效敦促银行等机构优化重大项目贷款审批流程,在确保项目符合银行各项财务指标预期和合规性要求的基础上,有效做好协助地区经济快速发展的工作,并为自然地区经济高质量发展做好制度优化和资金准备。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞昨日在接受《证券日报》记者采访时表示,产业的发展始终与资本是紧密结合的,不论是政策性更强的政府投资,还是市场性更强的社会投资,对于产业发展、经济增长乃至社会进步的推动作用都是十分明显的。展望二季度,重大项目投资的新亮点主要集中在两个方面,一个是基础设施建设提速,包括传统基建和目前非常热的“新基建”,主要是源于2020年是全面建成小康社会的收官之年,不论是当前经济发展的需要,还是社会发展的需要,都要求加快补短板,因此随着疫情的逐步结束,基建复工力度会加大;另一个是重大产业项目,除了传统产业外,各地将加大在高端装备、生物医药、人工智能、新材料等战略性新兴产业领域的投资力度并提速,尽量降低完成全年经济增长目标的压力。

唐川表示,当前,我国已经进入了全面的复工、复产阶段。受一季度多类项目发展停滞影响,各方面对二季度经济快速发展的推进意愿都会进一步加强。所以,各地在二季度高效落地重大项目的节奏还会加快,二季度整体投资增速也会高于去年同期,并且二季度还会有更多代表性、创新型的新基建项目落地。

# “云经济”花样不断翻新 专家提醒注意两方面问题

■本报记者 孟珂

“云经济”泛指以云技术为支撑的社会经济形式,此次新冠肺炎疫情防控期间“封城”、居家隔离等措施在有效防止病毒传播的同时也为诸多“云经济”模式的落地提供了土壤。春节过后,居家消费、远程办公、线上诊疗、在线教育等“云模式”,激发了“云经济”巨大潜能。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示,新冠肺炎疫情期间,“云经济”发挥了重要的作用,线上业务高歌猛进,“云经济”快速发展的背后既有现实需求作为支撑,也有政策支持的效果。“云经济”加速发展,一方面有效维持经济正常运行,另一方面也

激发了不少新的经济增长点,有效促进消费提质升级和传统企业转型升级。

具体来看,各地支持“云经济”的政策各有侧重。贵州省发布《多彩贵州促消费百日专项行动方案》,提出将积极支持发展“智能+”“宅经济”“母婴经济”等消费新业态;安排不低于500万元资金向各类云服务消费企业用户发放“云消费券”;支持企业“上云用云”,持续增加经济增长点。

青岛市税务局也在新冠肺炎疫情期间推出了“云办税、云服务、云培训”等一系列服务举措。同时,深化“非接触式”办税服务,突出“云办税”服务举措,引导各区税务局延伸服务触角,为纳税人提供更加安全便捷的办税环境。

万博新经济研究院副院长刘哲对《证券日报》记者表示,部分地方政府出台了支持企业“上云”的政策,向企业发放“云消费券”,鼓励企业加速互联网融合速度和程度。还有部分地方政府探索的“云”模式对于国内地方政府招商引资、企业办税办证办照也具有借鉴意义。新冠肺炎疫情的持续时间超出预期,提升企业生产经营和居民生活的信息化,既是适应新冠肺炎疫情后期防控模式的客观需要,也符合企业向智能化、信息化、自动化转型的大趋势,预计“云经济”会成为未来重要的商业模式和经济形态。

盘和林表示,“云经济”促进传统企业转型升级,化危机为转机,也是新兴产业发展壮大的良机。新一代信息

通信技术极大地开拓了“云”的应用范围,为传统企业推进数字化转型和开展线上商业模式打下了基础,也有利于孕育新业态,尤其是依托云计算方式的业态。可以说,未来政务、医疗、娱乐、教育等各个行业都具有较大的云上发展机会,对整个经济与社会发展来说都是强大的助力。

同时,刘哲也指出,“云经济”发展还需要注意两方面问题:第一,企业在进行“云投资”时,需综合考虑新冠肺炎疫情导致的短期需求和经济恢复之后的常态需求,综合评估市场规模和持续的客户需要,避免盲目投入。第二,当前仍处于“云经济”发展的初期阶段,在进行“云创新”时,需要合理评估企业的盈利模式和盈利能力,做好现金流管理和企业核心竞争力的培养。

# 央企战“疫”助农开启直播模式 爱心销售为农户拼单

■本报记者 杜雨萌

尽管此次疫情对一季度的消费数据带来较大影响,但相对来说,线上消费在此期间表现颇为亮眼。

国家统计局公布的数据显示,一季度全国实物商品网上零售额达到18536亿元,同比增长5.9%。

“这说明网络零售对消费的促进作用正进一步提升。”商务部电子商务司副司长蔡裕东在4月25日举行的国务院联防联控机制发布会上如是说。

《证券日报》记者注意到,在此次疫情之下,受部分地区、城区道路封阻、物流运输难度加大等因素影响,有很多产品尤其是农副产品出现了较为严重的滞销情况,不过,也正是在这样的背景之下,进一步促使这些滞销的农副产品,纷纷将目光投至电商平台,并借力电商平台将销售从线下转至线上。

比如,云南省香格里拉市面临优质农特产品销售困难局面,在产销双方信息脱节下,为助力农产品销售,云南省香格里拉市副市长张剑峰在3月21日举行的“全国百位县长爱心义卖直播大会”平台上,开始了他人生的第一次直播带货。仅过去10分钟,来自香格里拉市的松茸酱和松茸干片的成交额就已达到5万元,且单品销售分别排名全国第3名和第4名。

事实上,除了直播带货外,今年以来,包括国家电网、中石化、中石油、三峡集团等央企还实施了“战‘疫’助农”行动,通过电商平台等方式扩大湖北农产品销售渠道,帮助湖北农民渡过难关。

以国家电网为例,如今年2月初,国家电网公司开展“战‘疫’助农”爱心销售行动,借助“慧农帮”等多个销售和服务平台,多方为湖北盛产脐橙的地区找销路。国家电网电商扶贫事业部副总经理

谢颖颖介绍称,国家电网直接从果农手中采购农产品,除去运输成本后,卖到市场上的价格都是没有再加价的。由于销售价格相比其他商家要低20%左右,再加上水果品质好,所以其销路自然也好。

据悉,在疫情最严峻时,国家电网帮助湖北宜昌市长阳县岩松坪村、招徕河村、渔坪村三村销售果品21万斤,直接帮助困难群众395户共1205人累计增加100多万元收入。

中国企业联合会研究部研究员刘兴国在接受《证券日报》记者采访时表示,消费者的消费理念与购物方式都发生了较大改变,不少央企企企及时把握当前的消费变化趋势,在经营模式上大力创新,持续深化、不断“突围”与互联网的融合程度。

央企加大电商平台布局不只表现在此次“战‘疫’助农”上。《证券日报》记者从国务院国资委获悉,4月中旬“央企消费扶贫”电商平台正式上线测试运

行,截至目前,国家电网公司、国家能源集团、鞍钢、中国大唐、中交集团、中煤地质总局等央企已顺利入驻。

国务院国资委科创局有关负责人介绍,“央企消费扶贫”电商平台整合了各中央企业既有的电商平台资源,形成了中央企业电商扶贫的统一品牌,在扩大影响力、客户群、壮大规模、形成合力的同时,也为央企定点扶贫县农户提供了电商销售渠道。

盘古智库高级研究员吴琦在接受《证券日报》记者采访时表示,央企布局电商平台,这是市场化经营的必经之路,有利于整合资源,推动企业创新发展;当然,从另一角度来说,这也是未来央企数字化转型的趋势。究其原因,一是国内庞大的在线化市场需求持续激发,影响央企数字化转型,二是央企体量较大,业务繁多,并且其自身亦有与之相匹配的上下游供应链,这是央企布局电商平台天然的优势。