

严防中介机构执业报告“量身定制” 专家建议进一步厘清“看门人”责任细则

■本报记者 孟珂

在资本市场全面深化改革进程中,中介机构面临的外部环境正发生深刻变化。1月17日召开的中国证监会2022年系统工作会议指出,进一步压实中介机构“看门人”责任,增强各方合力,推动形成有利于全面实行注册制的良好市场生态,确保改革平稳落地。

苏宁金融研究院特约研究员何南野在接受《证券日报》记者采访时表示,注册制的核心就是强化信息披露,这需要中介机构更充分地履职尽责,在递交材料给证监会和交易所审核之前,把工作做得更充分、更扎实,在信息披露方面做出更真实、准确、充分的披露,从而有效防止欺诈发行等各种违规行为,打造良性的资本市场生态环境。

连带赔偿将常态化

近年来,证监会坚持“一案双查”,依法从严从快从重查处证券欺诈,造假背后的中介机构不勤勉尽责等违法行为。证监会数据显示,2019年以来,查处中介机构违法案件80起,涉及24家会计师事务所、8家证券公司、7家资产评估机构、3家律师事务所、1家资信评级机构,涵盖股票发行、年报审计、资产收购、重大资产重组等重点领域。2021年,证监会依法立案调查中介机构违法案件39起,较上年同期增长一倍以上,将2起案件线索移送或通报公安机关。

从具体案件看,相关违法行为集中表现为四个方面:一是风险识别与评估程序存在严重缺陷,针对重大错报风险,未能设计和实施进一步审计程序;二是鉴证、评估等程序执行不充分,不适当,核查验证“走过场”,执业报告“量身定制”;三是职业判断不合理,形成的专业意见背离执业基本准则;四是严重背离职业操守,配合、协助公司实施造假行为。

何南野认为,上述违法行为反映出一些中介机构质量控制体系和管理机制不健全等突出问题。为此,一方面要强化责任意识,充分发挥自身专业能力,对企业进行更严格的审查、更充分的信息



针对一些中介机构质量控制体系和管理机制不健全等突出问题

一方面要强化责任意识,充分发挥自身专业能力,对企业进行更严格的审查、更充分的信息披露
另一方面要加强对企业的筛选,保荐更多优质企业到资本市场中

王琳/制图

披露。另一方面要加强对企业的筛选,保荐更多优质企业到资本市场中。让优秀企业能通过资本市场做大做强是保荐机构的使命和责任,也是注册制的根本目的。此外,还需以保护投资者利益为自身执业的根本立足点,摆脱纯粹追逐商业利益、追逐业绩的观念。

值得关注的是,“零容忍”监管环境下,中介机构承担连带赔偿责任将成为常态化。近期,三起具有标志性意义的资本市场案件相继宣判,“康美药业案”做出判决,逾5.2万名投资者共获赔偿24.59亿元,审计机构和相关负责人承担100%连带赔偿责任;“五洋债案”终审维持原判,五洋建设董事长陈志耀、德邦证券、大信会计师事务所承担487名自然人投资者合计7.4亿元债务本息的连带赔偿责任;证监会对深圳堂堂会计师事务所(以下简称“堂堂所”)审计业务违法违规案依法履行听证程序,拟对堂堂所采取“没一罚六”的行政处罚,相关主体涉嫌犯罪问题移送公安机关。

“随着新证券法的实施,严处罚正

逐步落实到实践中。”何南野表示,一方面有利于对各类违法违规行为进行更严格的震慑,更好地保护投资者利益。另一方面,有利于促进中介机构加强职业水准和责任心,落实“看门人”责任。

厘清各方责任细则

当前,监管部门和业内专家均提议进一步厘清中介机构责任,促进中介机构归位尽责。

“要想加强对中介机构的约束,还应进一步加强对中介机构的约束,对于出现重大风险事件的投行,要从严、从重处罚,促进注册制下资本市场生态环境改善。”何南野进一步表示,但是处罚也要讲究方式,要厘清各方在风险事件中的责任,按照责任大小进行处罚。同时,要充分发挥集体诉讼制度的威力,通过集体诉讼等方式实现

对中介机构的追责。厘清各方责任细则的相关规定也在陆续出台。去年7月份,证监会发布《关于注册制下督促证券公司从事投行业务归位尽责的指导意见》,明确各中介机构对各自出具的专项文件负责,对本专业相关的业务事项履行特别注意义务,对其他业务事项履行普通注意义务。

“中介机构归位尽责是全市场注册制改革的关键,需要各方相互协同,发挥合力。”国浩律师(上海)律师事务所律师朱奕奕对《证券日报》记者表示,未来应保持对中介机构的高压监管态势,并加强监管层的事中、事后监管,评估中介机构的执业质量,严惩中介机构对发行人、上市公司的违法行为把关不严甚至串通协助违法的违法违规行为,约束中介机构,从资本市场诚信体系建设的角度出发,提升中介机构执业质量。

贯彻落实证监会2022年系统工作会议精神
系列报道(2)

硬科技筑牢制造业强国地基 “小巨人”加速赴A

(上接A1版)

在光大银行金融市场部宏观研究员周茂华看来,专精特新“小巨人”企业的地域分布与区域工业体系、产业基础、要素集聚程度、营商环境及相关产业政策的支持引导等均有关联。一般来说,在工业产业链体系相对完备,金融、人才等要素较为丰富,且有相关产业政策支持的地区,出现专精特新“小巨人”企业的概率更大。

“浙江省、广东省的专精特新‘小巨人’企业数量居前,可以说在情理之中。”苏宁金融研究院特约研究员何南野对记者表示,一方面,这两省经济较为活跃;另一方面,从历年A股IPO企业数量来看,这两个省份同样相对靠前。而对于企业总数排在全国第三位的山东省来说,这与制造业是该省强项有较大关系。

持续加注硬科技 筑牢制造业强国地基

说到专精特新“小巨人”企业,似乎总离不开“细分领域”这一限定词。那么,细分领域究竟能分到何种程度?

北京交易所的中航富达科技股份有限公司董事会秘书鲁军仓告诉《证券日报》记者,2007年公司发布亚洲连接器第一项国际标准,打破了部分发达国家长达半个多世纪的垄断局面。截至目前,富士达已拥有国际标准11项,专利200余项,其中30多项技术填补国内空白。公司也成为我国射频连接器行业拥有IEC国际标准最多的企业,真正实现了连接器由“中国制造”向“中国创造”的产业报国梦。

贵州振华群英电器有限公司(以下简称“振华群英”)副总工程师冯小林向记者介绍,作为省级创新型企业,振华群英掌握了继电器、接触器和智能控制模块组件的关键技术,拥有国家专利近200件,其中发明专利30余件。另外,公司产品在市场占有率亦位列前茅。

可以看到,深耕专业领域,聚焦关键技术愈发成为专精特新“小巨人”企业的代名词。而从行业分布来看,国家级专精特新“小巨人”企业在机械电子设备有

1194家,计算机行业有569家,化工行业有434家。三大行业领域企业总数共计2197家,占比超过四成。

“这三大行业占比近五成,符合我国经济发展基本情况。”南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,机械设备、计算机和化工行业不仅更为强调“专精特新”的重要性、专业化及精细化程度,亦是我国工业化、数字化进程阶段的重要体现。

国信证券高级研究员张立超对记者表示,专精特新“小巨人”中小企业长期深耕细分市场,创新实力强、市场占有率高、掌握核心技术,处于产业链供应链的关键环节,对于补链强链、解决“卡脖子”难题、推动“双循环”等具有重要的支撑作用,而且能够及时对接和适应新技术及其应用,进而促进产业结构的优化升级。

关注企业成长 政策面厚植发展沃土

小企业撑起大市场,小企业成就大事业。经梳理发现,去年以来,国家层面陆续出台《关于支持“专精特新”中小企业高质量发展的通知》《“专精特新”中小企业办实事清单》《“十四五”促进中小企业发展规划》等政策文件,北京市、湖北省等多地也不断为“专精特新”中小企业发展派发政策红包。

结合《证券日报》对多家中小企业的采访来看,“资金支持”无疑最受企业追捧。北京可信华泰信息技术有限公司相关负责人告诉《证券日报》记者,可信华泰被认定为专精特新“小巨人”企业后,享受到北京市经济和信息化局推出的“中小企业服务券兑付”的优惠政策,节约了公司在人员招聘、知识产权办理等费用支出。

南京中电熊猫晶体科技有限公司(以下简称“熊猫晶体”)董事长李冬强告诉记者,2020年被评为专精特新“小巨人”企业后,得到了政府给予的专项扶持资金,以及在新的技改项目建设方面给予的优先和优惠政策,有力地帮助企业进一步扩大产业规模及生产能力。

鲁军仓介绍,被评为专精特新“小巨

人”企业之后,富士达亦获得了包括资金补贴、金融扶持、政策帮助等多方面的支持。如资金补贴方面,先后获得国家、省、市、区累计500余万元的奖励。

尽管在政策的支持引领下,近年来,专精特新“小巨人”企业发展跑出了加速度,但对于这类科技创新型企业而言,无论何时何地,资金与人才始终都是企业发展亟须解决的痛点和难点。

“对于熊猫晶体来说,由于部分产品研发难度大、投入大、收益慢,因此,希望政府及有关方面能够组织定向产学研合作并加大政策扶持力度,帮助企业引进人才,提高技术创新和产品工艺研发能力,进而解决企业发展研发周期长、风险大以及投入回报低的难题。”李冬强称。

冯小林表示,自入选成为国家专精特新“小巨人”企业后,振华群英的品牌效应、行业地位和知名度得到进一步提升。然而,面对产品订单的迅猛增长,目前公司现有的基础设施和生产能力已无法满足市场需求,急需募集和争取项目资金,加大科研技改投入,实施生产线改造项目,扩大研制生产能力。另外,随着公司的发展壮大,加强基础研究和科技创新显得更加重要。当下,需要引进高端技术和管理人才,加快重大重点科研和技改项目实施,提升产品质量和生产效率,助力企业高质量发展。

“高端人才储备不足”这一问题,同样发生在北交所上市公司——山东万通液压股份有限公司(以下简称“万通液压”)身上。公司董事长王万法在接受《证券日报》记者采访时坦言,随着技术更新加快以及市场需求的持续增长,为实现企业的长远可持续发展战略,保持竞争优势,公司亟须持续引进高端研发人才,完善研发团队,进一步增强研发实力。

在田利辉看来,未来地方政府应持续推进放管服改革,打造法治化、市场化、国际化的营商环境,形成重视人才、善待人才、培养人才的社会文化,以吸引更多科技人才聚集。

资本市场赋能 种子企业料迎更多资金“投喂”

当下,处于我国先进制造业各细分

领域中的专精特新“小巨人”企业,早已成为投资者与投资者的“心头好”。

记者据同花顺iFinD数据统计显示,截至1月17日,沪深交易所中共有339家专精特新“小巨人”公司,首发募资金额累计约2056.66亿元。结合北交所数据来看,目前84家北交所上市公司中,有18家专精特新“小巨人”企业。

毕马威国资国企改革发展中心全国负责人与资本市场咨询服务合伙人乔漠在接受《证券日报》记者采访时表示,要解决制约中国核心制造业革发展的两个核心问题,需要从资本引导和人才锁定两个方面下手。仅从资本引导来说,应积极运用财政资金的杠杆功能,通过产业基金、国企控股或合资、综合性金融产品的组合,铆钉技术突破的长期价值实现。此外,亦可借助资本市场的融资便利,为专精特新“小巨人”企业提供资金支持,为企业持续研发创新和产业投资“造血”提供坚实的基础。

乔漠认为,随着资本市场改革的深化以及注册制的持续推进,绝大多数尚未规模化的专精特新“小巨人”企业将进一步获得通过资本市场检验自身价值的机会,也为其研发价值和利润实现之间的同期错配赢得了时间。总的来说,资本市场是见证和助力“小巨人”企业成为撑起中国产业脊梁“小金人”的最好助力。

在工信部公布的第三批专精特新“小巨人”企业中,已上市的企业数量仅357家,尚不足总数的10%。

马彬认为,上市企业数量较少,既与大部分企业对资本市场不太熟悉有关,亦受到上市成本以及缺乏专业机构的培育辅导影响。不过,随着北交所的成立以及注册制逐步实行,多层次资本市场有望补足普惠金融的短板,激发未来更多创新型中小企业关注资本市场,以满足融资需求。

据李冬强透露,目前,熊猫晶体有上市融资的意愿,相关改制方案正在报批中。

无独有偶,可信华泰相关负责人也向记者透露,公司正积极与北交所、海淀区金融办沟通交流,了解北交所上市新规,以加快公司上市的步伐。仅从现阶段来说,公司正在准备股份制改造。

2021版科创板年报披露要求:

重点突出科创属性 增强“特殊企业”信息披露针对性

■本报记者 昌校宇

随着2021年年度财务数据收官,各家上市公司2021年的年报编制工作正式拉开帷幕。

《证券日报》记者从某科创板公司处获悉,上交所通过内部系统向科创板上市公司发布了《关于做好科创板上市公司2021年年度报告披露工作的通知》(以下简称《年报工作通知》),对于年报工作要求、重点事项予以明确。据内部人士透露,上交所也对公告编制软件中的年报编制模板进行了更新升级,修改要点与本次《年报工作通知》的主旨精神相吻合,为上市公司编写年报提供了具体依据,使得编写过程更顺畅、使用体验更好。

记者梳理发现,科创板“硬科技”“绿色经济”“多元包容”等特色在年报信息披露要求中愈发得到体现,主要有三大亮点。

在“硬科技”方面,持续关注科创属性信息披露。科创板上市公司的科创实力,无论是在发行审核还是上市之后均是公司持续发展的“硬核”底色。上交所于2021年6月份发布了《科创属性持续信息披露指引》,此次年报模板和《年报工作通知》中,均重点突出了科创属性的信息披露,要求科创板公司结合自身行业特点,主要技术门槛及产业链上下游,充分披露核心技术及其先进性,科研实力和成果,可能在研项目进展、应用前景、可能存在的重大风险以及重大不确定性等。通过年报信息披露,科创板可以更好地回应市场各方对于科创属性的关注,同时也进一步督促科创板公司坚守科创板姓“科”的板块定位,深耕主业、持续研发创新。

记者对比发现,在更新后的年报模板中,投资者可以通过表格形式直观清晰地了解科创板公司研发专利数量、国家科学技术奖项获奖情况等硬科技实力证明。同时,对于科创板公司所处行业的发展阶段、技术门槛等能有更加充分的了解。

在“绿色经济”方面,完善科创板公司ESG信息披露。《年报工作通知》中单列了关于ESG信息的要求,明确科创板公司应在年度报告中披露ESG相关信息,并视情况单独编制和披露ESG报告、社会责任报告、可持续发展报告、环境责任报告等文件。其中,要求科

创50指数成份公司发挥带头示范作用,单独披露社会责任报告,如公司已披露ESG报告的,无需披露社会责任报告等。

同时,年报模板中也新增了“环境、社会责任与其他公司治理”专章,对ESG信息披露提供更为具体的指引。记者梳理发现,科创板年报ESG信息披露要求,是对现行规则有关社会责任(包括环境保护责任)、特殊公司治理事项等方面信息披露要求的整合和细化。科创板的积极探索,将为相关制度的完善积累实践经验。

“十四五”规划和2035年远景目标纲要提出,坚定不移贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念。加强ESG信息披露,是上市公司完整、准确、全面贯彻新发展理念的具体体现。随着“碳达峰、碳中和”等战略目标的提出,ESG评级和ESG投资逐渐成为新的市场热点,上市公司ESG信息披露的主动性和专业性也逐步提升。据统计,2021年已有约四分之一的A股上市公司发布了社会责任报告、ESG报告,可持续发展报告、环境报告等相关报告。《年报工作通知》还特别强调,应当重点披露助力“双碳”目标、促进可持续发展的行动情况。这也体现了监管层推动上市公司履行社会责任、助力绿色低碳发展的决心。

在“多元包容”方面,增强“特殊企业”信息披露的针对性。科创板多元包容的上市标准,吸引了一批特殊类型的企业成功在A股上市,包括上市时未盈利企业、红筹企业、特殊表决权架构企业、发行存托凭证的企业等。这些企业构成了科创板一道特殊风景线,上市后的信息披露也更受关注。

本次年报模板还有一大修订在于增强了对特殊类型企业信息披露的适应性和针对性。例如,在“公司治理”章节增加了“红筹架构公司治理情况”,要求披露协议控制架构或类似特殊安排的实施和变化情况、股东权利保护情况等。

业内人士认为,年报作为上市公司向市场传递信息的重要窗口,不仅是业绩信息的披露,也是经营成效、研发成果、社会责任等多方面价值的综合体现。上市公司应当高度重视年报披露工作,提升年报信息披露的有效性,向广大投资者展示一个真实、透明的上市公司。

北交所提示

上市公司2021年年报审计工作重点

■本报记者 昌校宇

为做好北京证券交易所上市公司2021年年度报告审计工作,提升上市公司年度报告审计质量,1月19日,北京证券交易所(以下简称“北交所”)发布《关于北京证券交易所上市公司2021年年度报告审计工作提示的通知》(以下简称《通知》),对各相关会计师事务所做出提示。

《通知》指出,要提高审计工作质量。会计师事务所在进行年报审计时,应当按照风险导向审计理念和方法,充分了解被审计单位及行业状况、监管要求等情况,关注高风险领域,保持职业怀疑,有效识别、评估及应对因舞弊和错误导致的重大错报风险;按照审计准则相关要求,委派具备专业胜任能力的执业人员,严格执行审计程序,确保获取充分适当的审计证据,独立、客观、公正地发表审计意见,保证执业质量。

《通知》同时要求,会计师事务所要关注会计准则执行及监管要求。

在关注会计准则执行方面,《通知》提到,上市公司自2021年1月1日起执行财政部修订发布的《企业会计准则第21号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)。注册会计师应关注租赁业务的确认和披露是否符合会计准则要求,并重点关注首次执行新租赁准则的上市公司是否按照准则规定对租赁业务进行了恰当

的确认和计量。注册会计师还应关注上市公司执行收入准则、金融工具准则等会计准则的情况,严格按照企业会计准则要求,结合上市公司实际情况,合理作出职业判断。

在关注监管要求方面,《通知》明确,根据相关规则要求,会计师事务所应对上市公司资金占用出具专项审核意见;公司报告期扣除非经常性损益前后归属于上市公司股东的净利润孰低者为负值的,会计师事务所应对营业收入扣除事项及扣除后营业收入金额出具专项核查意见;注册会计师对上市公司财务报告出具非标准审计意见的,应针对审计事项中涉及的相关事项出具专项说明;上市公司对年度财务报告会计差错进行更正的,会计师事务所应出具专项说明;会计师事务所应对上市公司募集资金的存放和使用情况出具鉴证报告。

《通知》特别强调,会计师事务所要关注重点领域的审计风险,具体要做好收入、重大非常规交易、资产减值、关联交易、资金占用和违规担保、会计差错、发表恰当的审计意见等七方面工作。

《通知》明确,各会计师事务所应切实加强北交所上市公司年度报告审计工作,严格按照审计执业准则的相关要求开展审计工作,提高审计质量,促进上市公司财务报告规范,提升上市公司2021年年度报告披露质量。