

把“看门人”职责落到实处 持续优化资本市场审计生态

■本报两会报道组 邢 萌

2022年全国两会期间,全市场实施注册制、压实会计师事务所“看门人”责任成两会代表委员热议焦点。

注册制改革是全面深化资本市场改革的“牛鼻子”工程,其核心是信息披露。财务信息是发行人信息披露的核心,会计师事务所的执业质量直接关系到财务信息披露的质量,甚至关系到全面注册制改革能否取得预期效果。

多位审计行业的代表委员认为,随着注册制全面实施,资本市场审计生态正在发生积极变化,审计质量不断提升,风险意识持续强化,质量管理稳步加强,市场风险得到积极化解。同时,审计机构应进一步提高执业水平,当好资本市场“看门人”,严把出入口,促进资本市场优胜劣汰。

严把出入口 促进资本市场优胜劣汰

近年来,随着注册制改革深入推进,A股新股上市数量及融资规模屡创新高,为会计师事务所等中介机构带来更多业务机会,同时也对其执业质量和能力提出更高要求。

国家统计局公布的数据显示,2021年沪深交易所A股累计筹资16743亿元,比上年增加1326亿元。沪深交易所首次公开发行上市A股481只,筹资5351亿元,比上年增加609亿元,其中科创板股票162只,筹资2029亿元。沪深交易所A股再融资11391亿元,比上年增加717亿元。北京证券交易所上市后公开发行股票11只,筹资21亿元。全年各类主体通过沪深交易所发行债券筹资86553亿元,比上年增加1776亿元。全国中小企业股份转让系统挂牌公司6932家,全年挂牌公司累计股票筹资260亿元。

注册制下,作为资本市场的“看门人”,把好出入口成为审计机构的职责所在。

“审计机构应当主动压实自身职责,全面提升与注册制相匹配的理念、组织和能力。”全国人大代表、立信会计师事务所首席合伙人朱建弟对《证券日报》记者表示,审计机构通过为拟发行上市主体和上市公司提供高质量专业服务,推动相关主体强化信息披露,把资源配置的决策权真正交还给市场,协助监管机构把好注册制下资本市场的“入口关”,打开“出口”让劣质企业及时退市,有利于推动实现注册制下上市公司优胜劣汰和质量提升以及资本市场的高效健康运行。

“资本市场将更加依赖审计机构来保障信息披露质量、维护投资者利益。审计机构应把好‘入口关’,坚持只向诚信客户提供服务,承接上市公司审计业务应不超过自身的专业胜任能力和风险承担能力为前提。”全国政协委员、



多位审计行业的代表委员认为,随着注册制全面实施,资本市场审计生态正在发生积极变化,审计质量不断提升,风险意识持续强化,质量管理稳步加强,市场风险得到积极化解。同时,审计机构应进一步提高执业水平,当好资本市场“看门人”,严把出入口,促进资本市场优胜劣汰

王琳/制图

德勤中国副首席执行官蒋颖在接受《证券日报》记者采访时表示。

与此同时,审计机构在强调外修的同时也应注重内修。为适应注册制改革新要求,加强专业能力建设、提高执业水平也成为审计机构的必修课。

“资本市场中,中介机构是市场投融资活动的重要参与主体,也是信息披露、投资者保护制度得以有效实施的‘看门人’。从审批制到核准制再到注册制,资本市场对中介机构的责任要求和能力要求与日俱增。”全国政协委员、普华永道中天会计师事务所合伙人张国俊对《证券日报》记者表示。

他进一步表示,一方面,注册制对发行人的财务信息披露质量和会计师事务所的审计质量提出了更高要求;另一方面,注册制下发行人的多样性,对审计机构的执业水平提出了更高的要求,会计师不但要在财务和审计领域做到非常专业,而且要看懂科技创新行业的业务模式和盈利模式,尤其需要具备专业的信息系统及数据审计胜任能力。

此外,记者从接近监管层人士处获悉,注册制下审计机构在提升执业质量的同时还应进一步提升廉洁风险防控的自觉性,加强内部管理,坚持独立性原则,恪守职业道德守则,合理发表专业意见,执行签字会计师和关键审计合伙人按期轮换制度,做到不因偏见、利益冲突或他人的不当干预而影响职业判断,不配合审计客户财务造假或隐

瞒真实财务状况。

切实提高审计质量 持续优化审计生态

随着注册制改革不断深入,我国资本市场审计生态正在发生积极变化,风险意识持续强化,质量管理稳步加强,市场风险得到积极化解,审计质量不断提升。

近年来,在提高审计质量上,监管力度不断强化,违法成本显著上升,进一步倒逼审计质量提升。新证券法大幅提升审计违法违规成本,首单证券特别代表人诉讼落地,《刑法修正案(十一)》强化对提供虚假证明文件的刑事责任追究,实现了对审计违法行为行政、民事、刑事立体追责。审计机构普遍意识到提升审计质量至关重要,主动采取措施加强质量管理,防范审计失败。

“审计机构应主动拥抱监管、遵从监管,包括如实向监管部门报送信息,接受监管部门对于审计质量的监督和检查。”蒋颖说。

在增强风险意识上,审计机构承接业务更为审慎,对高风险公司避而远之,加快出清市场潜在风险。据悉,截至目前,至少有11家上市公司尚未聘请到2021年年报审计机构,反映出审计机构对审计风险形成共识,承接高风险审计业务更为谨慎,风险意识进一步提高。

度,优化信息披露编报规则,提升财务信息质量,增强信息披露的针对性和有效性。

“提高上市公司质量,最重要的是提高上市公司的业务经营质量,还要提高信披质量,明确信披标准和便利信披渠道,构建诚信市场环境。”全国人大代表、阳光电源董事长曹仁贤说。

全国人大代表、国瓷材料副总经理司留启对《证券日报》记者表示:“上市公司信息披露的质量是衡量上市公司经营质量和公司治理合规性的重要指标之一,未来国瓷材料在信息披露工作中将更加注重投资者需求,确保信息披露真实、准确、完整。”

2021年,深市IPO募资和再融资规模再创新高。深市IPO融资金额1708.38亿元,同比增长44.72%、35.02%;深市上市公司累计实施完成再融资371单,融资金额5299.47亿元,同比分别增长42.69%、35.40%。

谈及企业如何借助资本市场做大做强,司留启表示,第一,要充分利用资本市场的融资渠道,降低上市公司融资

成本,为公司的发展提供充足的资金支持,进而加强公司的技术研发等优势;

第二,要进一步完善公司的治理结构,提升公司的治理水平,建立科学的决策机制和管理机制,增强企业发展活力,为公司未来可持续发展奠定坚实基础。

在充分发挥资本市场直接融资功能的同时,也要严把“出口关”,健全常态化退市机制。

2月底,证监会就《关于完善上市公司退市后监管工作的指导意见》向社会公开征求意见。对目前实践中存在的堵点、风险点进行优化完善,推动形成一套符合退市板块功能定位、适合退市公司特点的制度建设。沪深交易所发布了配套的实施办法,从制度安排、程序优化等方面明确了“见实效、可落地”的处置措施。

完善的信息披露制度将有助于公司优化内部治理,而健全的退市制度则鞭策企业创新前进,二者成为提高上市公司质量的关键。李金表示,上市公司是资本市场的基石,提升上市公司质量,要完善退市标准,简化退市程序,加大退市监管力度,将缺乏持续经营能力、严重违法违规扰乱市场秩序的公司及时清出市场,形成常态化退市机制,推动资本市场高质量发展。

“代表通道”与“委员通道”采访安排的不谋而合虽是偶然,却切竞争力”的保障,更是一套“组合拳”。其中包括延续实施扶持制造业、小微企业和个体工商户的减税

策、精准拆弹,妥善应对不良资产反弹。持续整治高风险业务,有序推进高风险机构处置,拆解高风险影子银行,严防资金“脱实向虚”。

全市场注册制改革需稳步推进 经济稳增长关键要稳预期

(上接A1版)

谈及今年经济工作重点方向,尚福林表示,要继续坚持稳中求进的工作总基调,继续做好“六稳”“六保”工作。“稳”的重点是要放在稳住经济运行,稳住宏观经济大盘,确保增长、就业、物价不出现大波动,金融不出现区域性系统性风险;“进”的重点是放在调整经济结构和深化改革开放,加快构建新发展格局,确保转变经济发展方式和创新驱动发展,取得新成效。要处理好二者的辩证关系。

“稳增长关键要稳预期。”尚福林表示,支撑我国经济平稳健康发展的有利因素和条件仍然不少,我国经济基本面依然长期向好,处于发展的重要战略机遇期,留有足够的政策空间和充足的政策工具储备。

首先,稳预期要先稳宏观环境。在全球经济充满不确定性的背景下,宏观稳定是最稀缺的资源。多采取有利于经济稳定的政策措施,加大跨周期和逆周期调节。在继续实施积极财政政策和稳健货币政策的同时,加强与产业、环保等政策间统筹协调。做好政策出台前对经济的影响评估,充分考虑政策衔接和叠加效应,让政策实施效果更加精准。

其次,稳预期关键是要稳市场主体预期。微观市场主体对宏观经济稳定具有基础性作用,关系民生、就业。继续加大对小微企业、个体工商户、科技创新企业等重点群体的支持,畅通财政、金融政策直达机制,实施减税降费,降低企业负担。加大对制造业纾困发展的支持力度,推动传统产业改造升级和企业科技创新,增强发展内生动力,夯实微观基础。同时,继续打造市场化、法治化、国际化的营商环境,保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性,保障公平竞争,提振市场信心。

最后,稳预期要依靠创新驱动。稳增长不能走依靠粗放式发展的老路,要围绕构建新发展格局、推动高质量发展谋篇布局。长远看,经济社会绿色转型和高质量发展将进入有机融合,进而塑造我国参与国际竞争的新优势。同时,随着互联网、大数据、云计算、人工智能、区块链等技术加速迭代更新,新兴产业快速发展势必形成更多新的增长点、增长极。

但需要注意的是,我国金融风险防控形势依然严峻。例如,部分企业债务违约风险增加;许多小微企业、个体工商户生产经营面临困难;地方政府隐性债务风险进一步显现;个别中小银行风险较为突出;银行不良贷款反弹压力增加等。

“这些都对防范化解金融风险、维护金融稳定提出了更高要求。”尚福林表示,首先,要稳妥处置金融风险。抓住重点,分类施

策、精准拆弹,妥善应对不良资产反弹。持续整治高风险业务,有序推进高风险机构处置,拆解高风险影子银行,严防资金“脱实向虚”。其次,要深化金融供给侧结构性改革。通过改革推进金融机构自身化险,持续提升金融服务质效,增强微观主体活力。推动金融结构同经济社会发展相适应,降低实体经济成本,提高资源配置效率。最后,要加强金融领域法治建设,完善长效机制。严厉打击违法违规金融活动,坚持金融业务持牌经营规则。改善地方信用环境和金融生态,维护公平竞争的市场环境。

金融业可从三方面入手 助力实现“双碳”目标

2021年,金融业在支持绿色低碳产业发展,促进经济社会全面绿色转型,助力实现“双碳”目标上取得积极进展。

谈及金融如何进一步助力“双碳”目标,尚福林表示,“双碳”工作也是一项多重目标、多重约束下的经济社会系统性变革。要客观认识我国基本国情。与西方发达国家长达200年的工业化进程相比,我国传统产业占比仍比较高,能源结构中化石能源占比高,实现“碳达峰、碳中和”目标时间更紧、难度更大。经济发展方式转变和经济结构、产业结构、能源结构调整,都离不开金融的强有力支持。而对金融而言,服务绿色发展既是机遇也是挑战。

一是完善能源绿色低碳转型的金融支持政策。以支持实现“双碳”目标为导向,调整完善信贷政策和投资政策。进一步健全信贷以及考核评价制度,对支持绿色、低碳、循环经济的金融活动开展有效激励。引导金融机构加大对碳减排项目的支持,推动传统产业优化升级。

二是创新绿色金融服务产品。加强碳市场建设,拓展金融创新领域,推动碳排放权交易不断扩容提质。支持符合条件的企业发行碳中和债等绿色债券,通过资本市场进行融资和再融资。探索以环境权益为内容的抵押质押方式。拓展绿色保险覆盖面,发展绿色信托、绿色生产,新兴产业快速绿色发展势必形成更多新的增长点、增长极。

三是加强绿色低碳转型风险管理。将气候和环境因素纳入全面风险管理体系。前瞻研判传统能源和高碳行业的潜在经营风险,将碳表现、碳定价纳入授信管理流程,严把新上项目的碳排放关。运用金融科技手段提升对气候和环境风险的管理能力,积极探索环境和气候风险管理工具和方法,开展情景分析和压力测试,评估碳排放和环保政策形成的风险敞口。

从委员通道、代表通道“和声” 感知制造业创新驱动旋律

(上接A1版)

2021年(按发行日期计算),制造业(证监会行业)IPO融资3463.65亿元,增发融资6091.83亿元,配股融资26.32亿元,可转债融资1059.90亿元;2019年的上述数据分别为1257.45亿元、3917.75亿元、163.61亿元、841.62亿元。债券融资方面,2021年制造业债券融资规模虽有所下降,但仍超过1.1万亿元。

政策面对于“增强制造业核心竞争力”的保障,更是一套“组合拳”。其中包括延续实施扶持制造业、小微企业和个体工商户的减税

深市公司信披质量稳步提升 用好资金活水促高质量发展

■本报两会报道组 邢 萌 郭冀川

今年政府工作报告中提到“促进资本市场平稳健康发展”。就如何充分发挥资本市场参与主体作用,促进市场平稳健康发展,引来深市上市公司、高等院校的全国两会代表委员热议。

目前,资本市场全面深化改革不断向纵深推进,上市公司发挥着越来越重要的作用。借助资本市场直接融资功能,经过三十多年的培育和发展,我国上市公司规模逐步壮大,成为推动国民经济发展的重要力量。

全国两会代表委员表示,为进一步促进资本市场平稳健康发展,需着力提升上市公司信息披露质量,降低上市公司融资成本,畅通上市公司进出渠道,进一步推动上市公司做大做强。

深市公司 信披质量稳步提升

注册制改革是完善要素市场化配置的重大改革,也是发展直接融资特别是股权融资的关键举措,从2018年宣布设立科创板并试点注册制以来,我国股票发行制度从过去的核准制向注册制迈进。2020年8月24日,深交所创

业板开启注册制试点,截至2021年年底,创业板上市公司突破1000家,注册制下新增上市公司近九成成为高新技术企业。

业内人士普遍认为,注册制的本质就是不再由监管部门来担任一家公司是否应该上市的裁判,而是把裁判权交给市场,由投资者来决定。这种形势下,信息披露成为投资者判断上市公司质量的依据。特别是在全市场推行注册制背景下,确保上市公司信息披露的真实性、有效性是提高上市公司质量的重要抓手,也是资本市场改革的关键核心。

深市公司信息披露质量稳步提升。深交所对深市主板、创业板上市公司2020年度信息披露考核工作结果显示,参与考核的2350家上市公司中,A类(优秀)和B类(良好)的公司占比分别为17.74%和65.06%。与上一考核期相比,考核结果为A、B的公司占比上升1.43%。

就如何提升上市公司质量,全国政协委员、南方科技大学代理副校长李金对《证券日报》记者表示,一方面,要提升上市公司治理水平,规范公司治理和内部控制,完善公司治理的相关规范和制度;另一方面,要提升上市公司信息披露质量和上市公司透明度