

财政部、证监会就《会计师事务所从事证券服务业务信息披露规定》征求意见

## 健全会计师事务所信息披露相关规则 提高证券审计市场透明度

■本报记者 包兴安

10月26日，财政部、证监会发布《会计师事务所从事证券服务业务信息披露规定（征求意见稿）》（以下简称《披露规定》），向有关单位征求意见。此举旨在适应注册制改革下市场对高质量会计信息和审计执业水平的需求，健全会计师事务所信息披露相关规则，提高证券审计市场透明度。

中央财经大学会计学院教授李晓慧对《证券日报》记者表示，出台监管规则将为优化审计市场供求秩序，强化资本市场审计监管提供基础和抓手。

财政部有关负责人表示，新证券法实施以来，证券审计市场格局发生较大变化，从事证券服务业务的会计师事务所数量大幅增加。如何适当、有效地公开会计师事务所有关信息，方便市场主体了解会计师事务所的专业胜任能力和投资者保护能力，以

便其选择合适的审计机构成为当前亟需解决的问题。

今年9月30日，财政部发布《从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022年6月）》显示，截至2022年6月份，已有95家会计师事务所备案从事证券服务业务。

《披露规定》明确了会计师事务所从事证券服务业务信息披露的法律依据和适用范围，提出了会计师事务所信息披露应真实、准确、完整、及时的总体要求。

主要内容包括：一是强化对会计师事务所信息披露的责任约束。细化明确会计师事务所信息披露的时间、内容、披露途径等规定，提出会计师事务所信息披露应真实、准确、完整、及时的总体要求，并强调首席合伙人对会计师事务所信息披露负最终责任，以强化外部约束，提高会计师事务所信息披露质量。

二是聚焦会计师事务所专业胜任能力和投资者保护能力，会计师事务所信息披露内容涵盖业务收入、分支机构等基本情况，同时突出执业人员、执业经验、处理处罚、质量管理体系、职业风险保障等体现会计师事务所专业胜任能力和投资者保护能力的信息，为市场主体科学、合理选聘审计机构提供有益参考，促进证券审计市场执业环境进一步改善优化。

例如，《披露规定》拟规定，会计师事务所应当披露上一年度从事证券服务业务情况，包括客户家数、主要行业、资产均值等。证券服务业务类型包括上市公司年度财务报表审计业务、上市公司内部控制审计（鉴证）业务、非上市公司年度财务报表审计业务、公司债券发行人年度财务报表审计业务、拟上市公司审计业务、拟挂牌公司审计业务、其他证券服务业务等。

李晓慧表示，公开会计师事务所的业务收入、分支机构等基本情况，以及执业人员、执业经验、处理处罚、质量管理体系、职业风险保障等信息，不仅可以提高其专业声誉和特长，有利于会计师事务所以市场力量和专业优势拓展业务和做大做强，而且用市场力量淘汰不胜任的注册会计师和执业质量差的会计师事务所，可以净化资本市场审计服务市场。

“对监管部门来讲，如果利用大数据跟踪检测、利用对会计师事务所信息披露的深度研究，可以精准监管审计风险，提升监管效率。”李晓慧说。在巨丰投顾高级投资顾问侯贤平看来，加强对会计师事务所信息披露的责任约束，提升注册会计师专业胜任能力和职业道德，有助于塑造证券市场公平交易的环境，也有助于增强投资者对市场的信心。

## 邱勇任上海证券交易所理事长

本报讯 据上海证券交易所网站消息，10月26日下午，上海证券交易所召开第五届理事会第七次会议。根据国务院决定和证监会关于邱勇为上海证

券交易所理事会理事长（副部长级）人选的提名，会议经履行相关法定程序，选举邱勇为上海证券交易所理事会理事长。（吴晓璐）

## 促消费举措持续落地显效 消费对经济增长贡献率仍有上升空间

■本报记者 刘萌

10月24日，商务部党组书记、部长王文涛主持召开党组会议，深入学习领会党的二十大精神，传达学习习近平总书记在党的二十届一中全会上的重要讲话，研究部署学习宣传和贯彻落实工作。会议指出，要着力扩大内需，推进现代流通体系建设，增强消费对经济发展的基础性作用，增强国内大循环内生动力和可靠性。

中信证券首席经济学家明明对记者表示，除疫情期间消费服务受限阶段，近年来，最终消费支出对GDP的贡献率都超过六成，同时也吸纳中上游工业产出，是经济发展的“主动力”和“压舱石”。现阶段，疫情对就业、居民收入、居民消费意愿的冲击仍然存在，社会消费的修复较为缓慢。着力扩大内需，增强消费对经济发展的基础性作用，有助于在海外经济不确定性增大的背景下维持国内经济的平稳发展。

今年以来，受疫情等因素影响，我国消费市场一度遭遇较大冲击。为促进消费，一系列政策措施密集出台，包括鼓励汽车、家电等大宗消费；发放消费券；为餐饮等市场主体提供房租减免、金融支持等。

国家统计局最新数据显示，今年前三季度，我国社会消费品零售总额320305亿元，同比增长0.7%。其中，三季度增长3.5%，而二季度下降4.6%。

三季度社会消费品零售总额恢复同比正增长，下一步促进消费持续恢复将如何发力？

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示，今年以来，消费市场呈现“必选强、可选弱”的特征。此外，在社会消费品零售总额中占比近一

成的汽车消费波动很大，经过年初的较大幅度负增长后，伴随5月份汽车购置税减半政策出台，6月份汽车销量进入同比大幅增长过程，前三季度汽车消费累计同比已实现转正，这也表明当前宏观政策在促消费方面空间很大。

“三季度在整体消费增速加快的同时，‘必选强、可选弱’现象已有改观，预计四季度若不出现新的超预期因素，这一趋势将持续至年底。从促消费的角度看，当前可以考虑从表现相对较弱的大宗可选消费入手，通过适当增加消费券发放规模以及针对低收入群体发放现金消费补贴等方式，刺激消费需求，熨平数据波动。”王青进一步分析称。

在明明看来，现阶段消费和服务业市场恢复的基础并不牢固，仍需政策支持支持和巩固。对居民消费而言，“促进就业—提高收入—增加消费”的链条较为清晰。同时，可从降低个人消费信贷成本、优化大宗消费品等方面加大政策支持力度；此外，提高教育、医疗、养老、育幼等公共服务支出效率，将公共支出从投资更多地转向消费方面。

谈及四季度，明明表示，预计汽车、家电等领域的促消费政策效果延续，旅游、住宿、餐饮等行业消费将逐步恢复。但是从整体上看，消费端的政策刺激力度弱于投资端，加之疫情扰动下的居民收入预期仍然偏弱，消费的边际修复可能仍然处于较低水平。

王青认为，随着经济恢复常态化运行，代表消费转型升级方向的可选消费将恢复较快增长状态。不仅在商品消费领域，未来服务消费也将体现这一趋势。伴随经济发展水平进一步提高，消费对经济增长的贡献率还有进一步上升空间。

## 注册制下年内新股募资3823亿元 资本市场助力科创企业技术迭代

■本报记者 孟珂

近年来，在注册制改革不断深化背景下，我国资本市场助力科创企业融资功能得到明显强化。据Wind资讯数据统计，截至10月26日，年内A股市场共发行上市324只新股，募资额5099亿元。其中，注册制下，科创板、创业板和北交所募资合计3823亿元，比去年同期上升了65%。

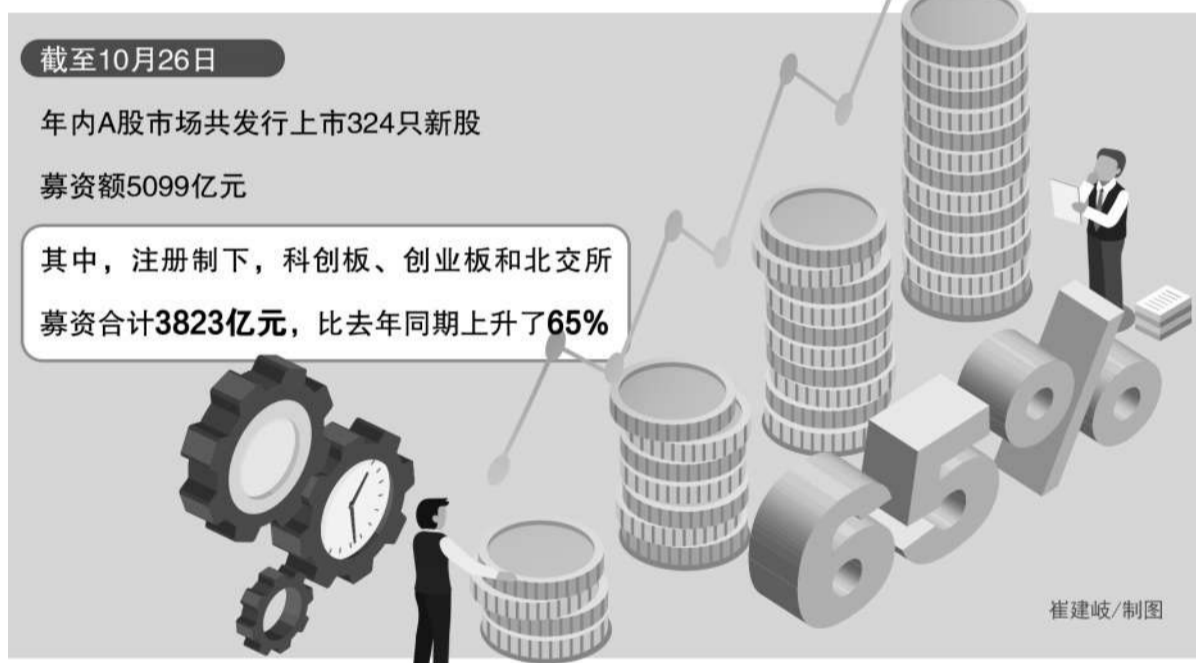
未来，资本市场在支持科创企业发展方面仍将继续发力。10月25日，深交所党委再次召开党委理论学习中心组会议，进一步深入学习贯彻党的二十大精神。会议要求，积极支持科技创新，聚焦先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域，促进科技、资本与实体经济高水平循环。

“科技创新企业的发展尤其需要融资支持，进而实现技术迭代和规模经济。”南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示。

事实上，随着一系列资本市场深化改革举措的推出，我国已初步建立契合实体经济不同发展阶段的、层层递进的多层次资本市场新生态，为支持科技创新、实现高质量发展提供新动能。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示，科技创新的过程周期都较长，研发投入比较大。在此情况下，支持科创企业融资有利于稳定科学技术的发展，维护企业的正常运营。

从上市板块和企业所属行业来看，截至10月26日，科创板上市公司达482家，吸引了一批面向世界科技



前沿、服务于国家战略、突破关键核心技术、市场认可度极高的科技创新企业；注册制下创业板新上市公司达384家，近九成成为高新技术企业，近六成成为战略性新兴产业企业；北交所挂牌上市公司达118家，其中，战略性新兴产业、先进制造业企业占比超八成，专精特新“小巨人”企业占比超三成。

田利辉表示，科创板、创业板、北交所试点注册制改革在优化发行上市条件上取得突破，将实质性门槛尽可能转化为严格的信息披露要求，提高对科创企业的包容性，支持中小企业、专精特新“小巨人”企业进入资本市场。

“在注册制改革过程中，多层次资本市场融资功能更加全面，对于促进科创资本形成，优化资源配置等方面起到了决定性作用。”陈雳表示，我国金融资源正不断涌入科技行业，并且涵盖科技行业的范围比较广泛，表明对科技创新的全方位支持已初见成效。

谈及资本市场后续如何继续发力支持科技创新，陈雳认为，一方面提高直接融资比重，有助于进一步拓宽多层次市场的覆盖广度，更好满足科技创新企业、中小企业全生命周期的融资需求；另一方面继续推动中长期资金入市，强化价值投资，优化资源配置，确保可持续发展。

10月24日，中国证监会召开党委（扩大）会议，认真传达学习贯彻党的二十大精神，深刻领会和二十届一中全会

会议精神。会议强调，坚持金融服务实体经济的宗旨，全面深化改革，完善多层次市场体系，健全资本市场功能，提高直接融资比重。业内人士普遍认为，直接融资对于支持科创企业发展具有多重优势，包容性更强，成本相对较低，同时有监管约束机制，帮助企业规范经营。

田利辉表示，应进一步完善优化基础制度建设，如畅通市场人口和出口两道关，强化优胜劣汰；促进各类市场主体各归其位，各尽其责。

## 央行创新举措精准滴灌实体经济 业界认为结构性货币政策工具将继续发力

■本报记者 刘琪

中国人民银行党委、外汇局党组于10月24日召开扩大会议，认真传达学习党的二十大和二十届一中全会会议精神。会议提出，“强化对重点领域、薄弱环节和受疫情影响行业、群体的支持，抓好已出台政策落地见效，研究出台新的政策举措”。

今年以来，央行多次强调并致力于促进金融资源向重点领域、薄弱环节和受疫情影响严重的行业、市场主体倾斜。在此基调下，央行出台实施多项政策举措。

比如，央行今年创设了多个专项再贷款工具，对实体经济进行精准滴灌，包括2000亿元科技创新再贷款、1000亿元交通物流领域专项再贷款、1000亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款、400亿元普惠养老领域再

贷款以及2000亿元设备更新改造专项再贷款。

再比如，7月份，央行支持开发银行、农业发展银行分别设立运营金融工具共3000亿元，以补充重大项目资本金。截至8月26日，3000亿元已全部完成投放，支持重大项目超过900个。8月下旬召开的国务院常务会议指出，在3000亿元政策性开发性金融工具已落到项目的基础上，再增加3000亿元以上额度。据《证券日报》记者梳理，目前新增的额度已投放超3000亿元，其中，国开基础设施投资基金新增额度已投放1500亿元；农发基础设施基金第二期已投放金额1559亿元；进银基础设施基金完成684亿元资金投放任务。

此外，央行今年依法上缴超过1.1万亿元结存利润，支持小微企业留抵退税加速落地的同时，也有效为市场

补充了流动性。央行还通过降准支持实体经济，促进综合融资成本稳中有降。

对于后期货币政策如何进一步发力支持重点领域和薄弱环节，中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示，可以继续设立专项再贷款或提高原有专项再贷款的额度，鼓励银行信贷投放。在价格工具方面，随着明年外部约束逐渐缓解，国内货币政策仍存宽松空间，或通过调降政策利率等方式降低实体经济融资成本。

东方金诚高级分析师冯琳对《证券日报》记者表示，展望四季度，货币政策在兼顾内外平衡的同时，将会进一步落实已出台的各项信用措施，推动新增信贷、社融保持同比多增势头，同时引导市场流动性处于合理充

裕状态，为经济进一步回升提供支持性的货币金融环境，这将直接增加企业和居民投资、消费能力，提振市场信心。同时，预计监管部门还将继续发挥LPR改革效能，引导银行进一步降低实体经济融资成本，激发企业和居民自主融资需求。

“四季度商业银行信贷投放的重点或在支持基建方面，加大配套贷款发放力度，确保四季度基建投资保持两位数高增。银行或将较大规模发放制造业等重点领域设备更新改造贷款，这将在一定程度上对冲全球经济下行压力加大对国内制造业投资的不利影响，推动制造业投资保持较强韧性，继续为扩投资发挥积极作用。”冯琳表示，对于小微企业等国民经济薄弱环节，在结构性货币政策工具支持下，相关信贷投放仍将保持高速增长。

## 多地“真金白银”支持新能源汽车消费 专家预计四季度将保持产销两旺态势

■本报记者 包兴安

近日，多地出台新一轮政策，投入“真金白银”支持新能源汽车消费。专家认为，随着政策落地显效，预计四季度新能源汽车产销将继续保持较快增长。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦表示，四季度是传统消费旺季，当前国内消费正在逐步回暖，其中，新能源汽车消费成为重要支撑，各地出台新能源汽车消费政策，强化促消费举措，有利于推动前期各项举措落地生效，为推动消费回暖和拉动经济增长奠定基础。

例如，10月13日，浙江绍兴市发布《绍兴市促进新能源汽车消费的若干政策》，在购置补贴、三孩家庭购车优惠、人才购车优惠等方面加大了支持力度。

10月17日，山西省商务厅、山西省财政厅发布《关于支持开展2022年促进汽车消费工作的通知》表示，省级财政补贴资金投入总规模1亿元，对在2022年9月1日至11月30日期间在省内汽车销售企业购置5万元（含）以上非营运新车（含非营运皮卡）、并在省内上牌的消费者给予购车补贴。

北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清表示，出台政策支持新能源汽车消费，是刺激消费扩大内需的重要手段，有利于提振新能源汽车市场信心，同时带动相关产业回暖。

10月24日，乘用车市场信息联席会（简称“乘联会”）发布数据显示，新能源厂商集体发力，9月份新能源市场再创新高，整体零售达61.1万辆，同比增长82.9%，环比增长15.4%，渗透率提升至31.8%。据乘联会初步推算，10月份新能源乘用车零售额在55万辆左右，同比增长73.5%，渗透率约28.8%。

“近年来，国家为鼓励新能源汽车产业发展，推动新能源汽车消费，出台了大量针对性扶持政策，通过税收、信贷等手段，对新能源汽车供需两端持续帮扶，使我国新能源汽车产业链供应链日益成熟，消费链服务链渐趋完善。”宋向清表示。

吴琦表示，今年以来，相关政策出台速度快、范围广，政策力度超市场预期，新能源汽车配套政策支持力度加强。特别是制约新能源汽车发展的障碍性因素逐步破除，我国开始步入加快建设新能源汽车基础设施的中级阶段。

宋向清也表示，在促消费政策激励下，预计四季度新能源汽车将继续保持产销两旺态势。新能源汽车消费作为地方发展经济的重要抓手，有望迎来新一轮消费高潮。

（上接A1版）

制改革的稳步推进，科技创新企业的发展生态优化，一批科技领先、市场认可的科技创新企业陆续登陆资本市场。在引导上市公司规范治理、聚焦主业、做优做强的同时，资本市场实施的股权激励等创新机制，对于激发人才尤其是科技人才的主观能动性发挥了显著作用。

蓝图已经绘就，使命催人奋进。更好支持科技创新，强化科技对创新的支撑作用，是时代赋予多层次资本市场的使命担当。厚植中国式现代化科技发展根基，资本市场必将继续踔厉奋发、笃行不怠。