

美国 SEC 发布声明，中概股公司该如何应对？

2020年
4月28日

继 2018 年 12 月 7 日，美国证监会 (SEC) 首席会计师和美国公众公司会计监督委员会 (PCAOB) 主席共同发布声明《关于审计质量的重要作用和对国际审计和其他信息的监管准入的声明 – 关于对在中国有重大业务的美国上市公司的当前信息获取挑战的讨论》之后，2020 年 4 月 21 日，美国 SEC 主席和 PCAOB 主席等五位官员联合发表了《新兴市场投资涉及重大信息披露、财务报告和其他风险，补救措施有限》的声明。

声明称，SEC 和 PCAOB 在美国境内对信息披露质量的执法标准，在对来自新兴市场在美上市公司的推广和执行中受到限制。与美国国内相比，包括中国在内的许多新兴市场，信息披露不完全或具有误导性的风险要大得多，并且在投资者受到损害时，获得追索的机会要小很多。同时提示投资者，PCAOB 无法获取对在美上市中国公司进行审计所需的基础工作文件的情况仍在继续。

中概股公司应对建议

基于甫瀚的观察，针对中概股公司的类似声明和行动每隔几年即出现一次。近期发生的一系列中概股负面新闻，使得 SEC 有责任去提示投资人相关的风险，并敦促发行人完善其披露内容。作为发行人亦不必过度恐慌，除了加强 SEC 要求的相关风险披露外，还需在日常管理中提升企业管治能力，通过一系列的管治措施确保高质量且可靠的财务信息的披露，修习“内功”，以应对外部监管和要求：

① 完善公司治理

加强独立董事或类似监督机构的监管职能，完善沟通汇报机制，充分发挥独立董事的监督作用。

② 制定披露政策

管理层应根据外部监管要求，制定恰当的披露政策并拟定披露内容，及时寻求董事会、审计委员会及披露委员会等相关管理机构的意见。适时与审计师讨论相关的风险披露。

③ 提升内控管理

提升内控文化的宣导，增加对内部控制的检查力度，定期评估其有效性与合理性。对于核心控制，特别是收入确认规则、经销商的管理、重大投资或收购、资源置换、关联方交易、异常费用支出等，应有更加谨慎的审视。

④ 关注核心业务系统数据，完善业财一体化管理

在多元场景下确保数据准确以及业财规则的统一，对每一家企业都是巨大挑战。因系统间数据不一致以及引发的财务数据不准确，或是业务人员利用系统分层在应用层和数据层进行造假，都可能影响信息披露的准确性。公司应制定相应措施，或依托于一系列的技术手段，实现业财规则的打通，避免“业有财难寻，业无财未觉”的发生。

甫瀚协助企业达成目标

甫瀚是一家全球性的咨询机构，为客户提供财务、信息技术、运营、数据、分析、治理、风险管理以及内部审计领域的咨询解决方案。甫瀚为超过60%的财富1000强及35%的全球500强企业提供咨询服务，亦与政府机构和成长型中小企业开展合作，其中包括计划上市的企业。

甫瀚为赴美上市公司提供上市前的公司管治提升咨询，从治理和合规、财务和对外报告、组织架构、信息系统及数据等多方面协助企业快速达成从私营企业到美国上市公司的转变，为上市以及上市后的持续合规奠定基础。

甫瀚是全球也是国内最早为客户提供《萨班斯-奥克斯利法案》第404条款（SOX404）合规咨询的专业机构，截至2019年底，甫瀚已成功完成超过100个SOX404合规咨询项目，得到市场与客户的高度认可。甫瀚亦致力于数字化建设，助力SOX404合规工作高效实施。

甫瀚在协助企业完成SOX404合规工作之外，也善于协助企业开展管理提升，从业财一致性、数据治理、授分权及审批流优化、信息系统效能等多角度为企业赋能。

联络方式

北京

中国 北京 100004
朝阳区建国门外大街 1 号
国贸写字楼 1 座 718 室
电话: (86.10) 8515 1233

上海

中国 上海 200030
徐汇区陕西南路 288 号
环贸广场二期 1915-16 室
电话: (86.21) 5153 6900

深圳

中国 深圳 518048
福田区中心四路 1 号
嘉里建设广场 1 座 1404 室
电话: (86.755) 2598 2086

香港

中国 中环
干诺道中 41 号
盈置大厦 9 楼
电话: (852) 2238 0499

甫瀚咨询是一家全球性的咨询机构，为企业带来精深的专业知识、客观的见解、量身定制的方案和无与伦比的合作体验，协助企业领导者们充满信心地面对未来。透过甫瀚咨询网络和遍布全球 20 多个国家的 80 多家分支机构，我们及旗下独立拥有的成员公司为客户提供财务、信息技术、运营、数据、分析、治理、风险管理以及内部审计领域的咨询解决方案。

甫瀚咨询为超过 60% 的财富 1000 强及 35% 的全球 500 强企业提供咨询服务，亦与政府机构和成长型中小企业开展合作，其中包括计划上市的企业。甫瀚咨询是 Robert Half International Inc. (纽约证券交易所代码: RHI) 的全资子公司。RHI 于 1948 年成立，为标准普尔 500 指数的成员公司。



© 2020 甫瀚咨询（上海）有限公司

让每位员工享有平等的发展机会

甫瀚咨询并非一间注册会计师事务所，故并不就财务报表发表意见或提供鉴证服务。

protiviti®
甫瀚