

# 五大会计师事务所被诉“深意”何在?

## 矛头指向了中美两国在监管中的差异,中概股前途再蒙阴影

美国证券交易委员会(SEC)在当地时间3日起诉德勤、普华永道等五大会计师事务所的中国分支机构,这一举动使得“中概股危机”再次进入人们的视野。业内人士分析指出,此事或对刚刚出现回暖迹象的中资企业赴美IPO造成打击,并可能引发新一轮做空中概股大潮。



毕马威等5家机构受到SEC指控 资料图片

## “五大”中国分支机构遭起诉

当地时间3日,美国证券交易委员会(SEC)对德勤、安永、毕马威、普华永道和德豪国际等五家全球最大的会计师事务所的中国分支机构提起行政诉讼,指控其拒绝出示审计底稿,以及其他可能与会计欺诈有关的在美国上市公司调查文件。

受此消息影响,在美中概股开始集体暴跌。周二,百度暴跌5.9%、新浪暴跌7.39%,皆创新低。此外,携程、优酷土豆、网易跌幅均超5%。周三,中概股继续集体下跌,截至收盘,i美股网站中概股指数下跌2.37%。

SEC执法部门总监罗伯特·库萨米称:“只有获得海外会计师事务所的工作底稿,SEC才能测试基础审计工作的质量,保护投资者免受会计欺诈的危险。如果事务所在从事审计时明知自己不能遵守要求提供工作底稿的法律,那么它们将面对严重制裁。”

易观国际分析师刘冠吾表示,对于已经上市的中概股来说,SEC此举会导致进一步折价,降低这些企业的估值。中概股目前已经遭受VIE(可变利益实体)折价和财务造假折价,海外投资者已经戴着“有色眼镜”观察,甚至开始规避这类股票。

## 陷恐慌待发企业前途多舛

去年以来,由于财务问题缠身以及做空机构对在美上市的中国公司的多轮做空,中国公司赴美上市一直处于冰冻状态,今年仅有上半年的唯品会和下半年的欢聚时代(多玩YY)在美资本市场登陆。

i美股网站分析师钟日昕说,投资者担心这一系列诉讼可能导致这些全球知名会计师事务所的中国分支被注销美国资本市场的审计资格,而百度、新浪等一大批公司也将因此一时难以找到审计机构从而无法按时提交财报。

业内人士分析,在SEC宣布这则消息之前,中国概念股面对来自做空公司的质疑,开始站稳脚跟并据理力争,似乎占了上

风。做空中概股名声大振的浑水创始人卡森·布洛克也在日前宣称,对做空中国概念股“失去了兴趣”。

正是在中概股危机有所缓解之际,SEC的这则消息对投资者信心打击巨大,而中国概念股面临的最大的问题就是市场信心。

美国纽约泛欧交易所执行副总裁斯科特·卡特勒近日表示,如今中国企业在美IPO减少最主要是因为信心和信任的下降。

刘冠吾说,今后计划赴美IPO的公司上市成本将会增加,由于SEC的震慑效果,事务所不敢在数字上“糊弄”,将更谨慎地审计,增加工作量同时也会增加审计费。

## 美国高调起诉意在何处?

五大会计事务所在华分支机构遭美起诉到底“深意”何在?

根据会计师事务所的回应来看,此次起诉矛头指向了中美两国在监管中的差异。

刘冠吾认为,美国多次发起起诉有向中国监管方施压的嫌疑。

“SEC希望通过这件事情,作为催化剂在跨境监管的谈判

方面获得优势地位,让未来跨境监管的方式朝着有利于SEC的方向倾斜。”

“这个跨境监管并不包含美国监管部门获得中国会计师事务所文件和工作底稿的任何权利,所以这只是双方迈向联合监管前的一步。”一位不愿透露姓名的PCAOB(美国公众公司会计监察委员会)负责人表示。

据新华社

## 三一股权激励名单出炉 2533名员工获金手铐

昨日晚间,三一重工公布了将获得激励的2533名员工名单,其中获股票期权激励员工2108人,获限制性股票激励员工1408人。

本次股权激励计划拟向激励对象授予权益总计1.78亿股,约占本激励计划签署时公司股本总额75.94亿元的2.34%。本次激励对象包括董事、高管、公司中层管理人员及核心业务(技术)人员,但不包括独立董事和监事。

本次股权激励包括两类,股票期权和限制性股票。股票期权共计15490.92万股,行权价格约定为9.38元。除预留10%以激励新引进及晋升的中高级管理人员及核心骨干外,剩余90%的股权高管占17.81%,中层管理人员、业务及技术核心骨干等占72.19%。限制性股票总计2334.59万股,授予价格为4.69元。

激励对象之中,除执行总裁易小刚外,梁林河、段大为、代晴华等11位副总裁同时获得股票期权和限制性股票双重激励。

本次激励计划的股票期权等待期为18个月,约定之后将按照10:35:55的比例分三期行权,而行权条件是年度净利润增长率不低于10%。限制性股票解锁期内也有业绩增长要求,即年度净利润增长率不低于10%。此外,若解锁期内任何一期未达到解锁条件可顺延至下一年,若下一年仍未达到解锁条件,公司有权回购注销。

据第一财经日报

封闭式基金行情				开放式基金净值			
代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	单位净值	基金名称
150022	申万收益	0.777	0.38	150076	浙商稳健A	0.949	100等权重分级
150023	申万收益B	0.636	-0.06	150077	浙商稳健B	0.949	100等权重分级
150024	申万收益C	0.636	-0.06	150078	浙商稳健C	0.949	100等权重分级
150025	申万收益D	0.636	-0.06	150079	浙商稳健E	0.949	100等权重分级
150026	申万收益E	0.636	-0.06	150080	浙商稳健F	0.949	100等权重分级
150027	申万收益F	0.636	-0.06	150081	浙商稳健G	0.949	100等权重分级
150028	申万收益G	0.636	-0.06	150082	浙商稳健H	0.949	100等权重分级
150029	申万收益H	0.636	-0.06	150083	浙商稳健I	0.949	100等权重分级
150030	申万收益I	0.636	-0.06	150084	浙商稳健J	0.949	100等权重分级
150031	申万收益J	0.636	-0.06	150085	浙商稳健K	0.949	100等权重分级
150032	申万收益K	0.636	-0.06	150086	浙商稳健L	0.949	100等权重分级
150033	申万收益L	0.636	-0.06	150087	浙商稳健M	0.949	100等权重分级
150034	申万收益M	0.636	-0.06	150088	浙商稳健N	0.949	100等权重分级
150035	申万收益N	0.636	-0.06	150089	浙商稳健O	0.949	100等权重分级
150036	申万收益O	0.636	-0.06	150090	浙商稳健P	0.949	100等权重分级
150037	申万收益P	0.636	-0.06	150091	浙商稳健Q	0.949	100等权重分级
150038	申万收益Q	0.636	-0.06	150092	浙商稳健R	0.949	100等权重分级
150039	申万收益R	0.636	-0.06	150093	浙商稳健S	0.949	100等权重分级
150040	申万收益S	0.636	-0.06	150094	浙商稳健T	0.949	100等权重分级
150041	申万收益T	0.636	-0.06	150095	浙商稳健U	0.949	100等权重分级
150042	申万收益U	0.636	-0.06	150096	浙商稳健V	0.949	100等权重分级
150043	申万收益V	0.636	-0.06	150097	浙商稳健W	0.949	100等权重分级
150044	申万收益W	0.636	-0.06	150098	浙商稳健X	0.949	100等权重分级
150045	申万收益X	0.636	-0.06	150099	浙商稳健Y	0.949	100等权重分级
150046	申万收益Y	0.636	-0.06	150100	浙商稳健Z	0.949	100等权重分级
150047	申万收益Z	0.636	-0.06	150101	浙商稳健AA	0.949	100等权重分级
150048	申万收益AA	0.636	-0.06	150102	浙商稳健AB	0.949	100等权重分级
150049	申万收益AB	0.636	-0.06	150103	浙商稳健AC	0.949	100等权重分级
150050	申万收益AC	0.636	-0.06	150104	浙商稳健AD	0.949	100等权重分级
150051	申万收益AD	0.636	-0.06	150105	浙商稳健AE	0.949	100等权重分级
150052	申万收益AE	0.636	-0.06	150106	浙商稳健AF	0.949	100等权重分级
150053	申万收益AF	0.636	-0.06	150107	浙商稳健AG	0.949	100等权重分级
150054	申万收益AG	0.636	-0.06	150108	浙商稳健AH	0.949	100等权重分级
150055	申万收益AH	0.636	-0.06	150109	浙商稳健AI	0.949	100等权重分级
150056	申万收益AI	0.636	-0.06	150110	浙商稳健AJ	0.949	100等权重分级
150057	申万收益AJ	0.636	-0.06	150111	浙商稳健AK	0.949	100等权重分级
150058	申万收益AK	0.636	-0.06	150112	浙商稳健AL	0.949	100等权重分级
150059	申万收益AL	0.636	-0.06	150113	浙商稳健AM	0.949	100等权重分级
150060	申万收益AM	0.636	-0.06	150114	浙商稳健AN	0.949	100等权重分级
150061	申万收益AN	0.636	-0.06	150115	浙商稳健AO	0.949	100等权重分级
150062	申万收益AO	0.636	-0.06	150116	浙商稳健AP	0.949	100等权重分级
150063	申万收益AP	0.636	-0.06	150117	浙商稳健AQ	0.949	100等权重分级
150064	申万收益AQ	0.636	-0.06	150118	浙商稳健AR	0.949	100等权重分级
150065	申万收益AR	0.636	-0.06	150119	浙商稳健AS	0.949	100等权重分级
150066	申万收益AS	0.636	-0.06	150120	浙商稳健AT	0.949	100等权重分级
150067	申万收益AT	0.636	-0.06	150121	浙商稳健AU	0.949	100等权重分级
150068	申万收益AU	0.636	-0.06	150122	浙商稳健AV	0.949	100等权重分级
150069	申万收益AV	0.636	-0.06	150123	浙商稳健AW	0.949	100等权重分级
150070	申万收益AW	0.636	-0.06	150124	浙商稳健AX	0.949	100等权重分级
150071	申万收益AX	0.636	-0.06	150125	浙商稳健AY	0.949	100等权重分级
150072	申万收益AY	0.636	-0.06	150126	浙商稳健AZ	0.949	100等权重分级
150073	申万收益AZ	0.636	-0.06	150127	浙商稳健BA	0.949	100等权重分级
150074	申万收益BA	0.636	-0.06	150128	浙商稳健BB	0.949	100等权重分级
150075	申万收益BB	0.636	-0.06	150129	浙商稳健BC	0.949	100等权重分级
150076	申万收益BC	0.636	-0.06	150130	浙商稳健BD	0.949	100等权重分级
150077	申万收益BD	0.636	-0.06	150131	浙商稳健BE	0.949	100等权重分级
150078	申万收益BE	0.636	-0.06	150132	浙商稳健BF	0.949	100等权重分级
150079	申万收益BF	0.636	-0.06	150133	浙商稳健BG	0.949	100等权重分级
150080	申万收益BG	0.636	-0.06	150134	浙商稳健BH	0.949	100等权重分级
150081	申万收益BH	0.636	-0.06	150135	浙商稳健BI	0.949	100等权重分级
150082	申万收益BI	0.636	-0.06	150136	浙商稳健BJ	0.949	100等权重分级
150083	申万收益BJ	0.636	-0.06	150137	浙商稳健BK	0.949	100等权重分级
150084	申万收益BK	0.636	-0.06	150138	浙商稳健BL	0.949	100等权重分级
150085	申万收益BL	0.636	-0.06	150139	浙商稳健BM	0.949	100等权重分级
150086	申万收益BM	0.636	-0.06	150140	浙商稳健BN	0.949	100等权重分级
150087	申万收益BN	0.636	-0.06	150141	浙商稳健BO	0.949	100等权重分级
150088	申万收益BO	0.636	-0.06	150142	浙商稳健BP	0.949	100等权重分级
150089	申万收益BP	0.636	-0.06	150143	浙商稳健BQ	0.949	100等权重分级
150090	申万收益BQ	0.636	-0.06	150144	浙商稳健BR	0.949	100等权重分级
150091	申万收益BR	0.636	-0.06	150145	浙商稳健BS	0.949	100等权重分级
150092	申万收益BS	0.636	-0.06	150146	浙商稳健BT	0.949	100等权重分级
150093	申万收益BT	0.636	-0.06	150147	浙商稳健BU	0.949	100等权重分级
150094	申万收益BU	0.636	-0.06	150148	浙商稳健BV	0.949	100等权重分级
150095	申万收益BV	0.636	-0.06	150149	浙商稳健BW	0.949	100等权重分级
150096	申万收益BW	0.636	-0.06	150150	浙商稳健BX	0.949	100等权重分级
150097	申万收益BX	0.636	-0.06	150151	浙商稳健BY	0.949	100等权重分级
150098	申万收益BY	0.636	-0.06	150152	浙商稳健BZ	0.949	100等权重分级
150099	申万收益BZ	0.636	-0.06	150153	浙商稳健CA	0.949	100等权重分级
150100	申万收益CA	0.636	-0.06	150154	浙商稳健CB	0.949	100等权重分级
150101	申万收益CB	0.636	-0.06	150155	浙商稳健CC	0.949	100等权重分级
150102	申万收益CC	0.636	-0.06	150156	浙商稳健CD	0.949	100等权重分级
150103	申万收益CD	0.636	-0.06	150157	浙商稳健CE	0.949	100等权重分级
150104	申万收益CE	0.636	-0.06	150158	浙商稳健CF	0.949	100等权重分级
150105	申万收益CF	0.636	-0.06	150159	浙商稳健CG	0.949	100等权重分级
150106	申万收益CG	0.636	-0.06	150160	浙商稳健CH	0.949	100等权重分级
150107	申万收益CH	0.636	-0.06	150161	浙商稳健CI	0.949	100等权重分级
150108	申万收益CI	0.636	-0.06	150162	浙商稳健CJ	0.949	100等权重分级
150109	申万收益CJ	0.636	-0.06	150163	浙商稳健CK	0.949	100等权重分级
150110	申万收益CK	0.636	-0.06	150164	浙商稳健CL	0.949	100等权重分级
150111	申万收益CL	0.636	-0.06	150165	浙商稳健CM	0.949	100等权重分级
150112	申万收益CM	0.636	-0.06	150166	浙商稳健CN	0.949	100等权重分级
150113	申万收益CN	0.636	-0.06	150167	浙商稳健CO	0.949	100等权重分级
150114	申万收益CO	0.636	-0.06	150168	浙商稳健CP	0.949	100等权重分级
150115	申万收益CP	0.636	-0.06	150169	浙商稳健CQ	0.949	100等权重分级
150116	申万收益CQ	0.636	-0.06	150170	浙商稳健CR	0.949	100等权重分级
150117	申万收益CR	0.636	-0.06	150171	浙商稳健CS	0.949	100等权重分级
150118	申万收益CS	0.636	-0.06	150172	浙商稳健CT	0.949	100等权重分级
150119	申万收益CT	0.636	-0.06	150173	浙商稳健CU	0.949	100等权重分级
150120	申万收益CU	0.636	-0.06	150174	浙商稳健CV	0.949	100等权重分级
150121	申万收益CV	0.636	-0.06	150175	浙商稳健CW	0.949	100等权重分级
150122	申万收益CW	0.636	-0.06	150176	浙商稳健CX	0.949	100等权重分级
150123	申万收益CX	0.636	-0.06	150177	浙商稳健CY	0.949	100等权重分级
150124	申万收益CY	0.636	-0.06	150178	浙商稳健CZ	0.949	100等权重分级
150125							