



# 解决中概股审计底稿问题的 唯一可能出路



美国证监会(SEC)将 5 家中概股公司列入有退市风险的清单, 包括百济神州、百胜中国、再鼎医药、盛美半导体、和黄医药。根据美国证监会此前披露, 连续三年登上该清单的公司, 将被禁止上市交易。这是美国监管部门执行《外国公司问责法》及相关实施细则的一个正常步骤, 虽然在预料之中, 但是一旦正式落地还是仍然惊愕。证监会再次回应说近一段时间, 中国证监会和财政部持续与美国公众公司会计监督委员会 (PCAOB) 开展沟通对话, 并取得积极进展。相信通过共同努力一定能够尽快作出符合两国法律规定和监管要求的合作安排。

我个人认为, 如果双方真有诚意解决问题, 还是要回到过去中美解决争端的传统思维模式上来, 通俗讲就是“给中国面子, 给美国里子”。这是中美文化可以错位兼容的唯一可能, 中国人讲面子, 主权是面子, 你不能自己来我这查案子, 那还得了; 而美国人比较务实主义, 只要事办了, 办痛快了, 说法上可以探讨, “一个中国各自表述”的伟大智慧就是这种思维方式和文化兼容的最好体现。

秉承这种思维, 可以探讨设立一个非常简单的报备机制, 你要调取至少跟我们证监会和财政部报备一下, 类似办个进门条吧, 以一个非常简单的方式启动合作机制, 那你就可以去干了, 但是同时有两个保留, 一个是我必须派人跟着, 起个监督作用, 嫌疑犯入探视还得有个人监督呢; 第二就是某些确实涉及国家安全和机密的不行, 作为底线保留, 这些公司也就老老实实退市吧, 三家电信已经先走一步了, 最好大家商量个名单, 该退

退，剩下的比如生物医药之类的，就按这个机制处理。报备要尽量简单，保留要尽量清晰。

在目前形势下，中国不太会考虑完全放弃不加约束地允许美国机构径直调取，美国似乎也没打算再通融，多边机制在礼崩乐坏的国际局势下很难指望的上，过去的双边合作模式显然美国不再会接受。这是我能想到的几乎唯一的可能了，似乎也是最不坏的可能，期待奇迹发生吧。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_39423](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_39423)

