

美国资本市场监管收紧 中概股回归将成优选

■ 本报记者 刘禹松

12月3日,滴滴出行发布公告称,即日起启动在纽交所退市的工作,并启动在香港上市的准备工作。此举一出,引发各界广泛关注。

就在滴滴出行发布公告前的数小时,美国证券交易委员会(SEC)公布了《外国公司问责法案》的细则。根据该法案,在美上市的外国公司需提供审计底稿供美方检查。从2022年开始,SEC将对在美上市公司提交的年报进行审查和认定,并公布相关名单,要求进入名单的公司证明不受其审计事务所所在地的国家政府拥有或掌控,并遵守美国上市公司会计师监督委员会的审计标准。如果被列入名单的在美上市外国公司连续三年不按照美国监管机构的要求提供信息,可能会被摘牌。

受此影响,上周最后一个美股交易日,衡量中概股整体表现的纳斯达克金龙中国指数暴跌超9%,总市值一夜蒸发近7000亿元人民币。

业内分析人士认为,《外国公司问责法案》细则的出台,一方面增加了美股中外国公司的合规风险,另一方面,外国公司对于美国资本市场能否满足企业融资这一核心需求的信心也将大打折扣。

事实上,早在去年4月的瑞幸咖啡造假事件曝光之后,美国就顺势推出了《外国控股公司责任法》,要求在美上市的外国公司提供审计底稿,以便交叉验证审计报告的真实性。公开的理由是为了从根源上杜绝财务造假事件,但受影响的主要是中概股公司。

今年3月,SEC通过了《外国公司问责法案》最终修正案。此后,中国证监会副主席方星海曾表示,美国这一做法不利于双方达成会计监督共识。

记者了解到,根据中国现行法律和规定,美国监管机构不能够直接获取有关中国公司的审计底稿,而只能通过中美之间的监管合作机制获得。

2015年,财政部发布的《会计师事务所

从事中国内地企业境外上市审计业务暂行规定》,明确要求上市会计师在境内形成的审计工作底稿应存放在境内;境内企业境外上市涉及法律诉讼等事项需由境外司法部门或监管机构调阅审计工作底稿的,或境外监管机构履行监管职能需调阅审计工作底稿的,应当按照境内外监管机构达成的监管协议执行。

2016年,财政部、国家档案局发布的《会计师事务所审计档案管理办法》,明确将“审计工作底稿”纳入《中华人民共和国档案法》及《中华人民共和国档案法实施办法》所约束的“档案”范围内,受到档案出境的相关约束,即禁止擅自运送、邮寄、携带出境或者通过互联网传输出境;确需出境的,按照国家有关规定办理审批手续。

滴滴在美退市拟登陆港股 或触及网络安全审查

仅上市五个月就宣布启动在纽交所退市的工作,滴滴此举令不少人颇感意外。据悉,今年6月30日,滴滴正式在纽交所挂牌上市,股票代码为“DIDI”。上市首日,滴滴股价高开27%,市值一度突破800亿美元,合人民币超过5000亿元;但随后股价回落,收盘涨幅收窄至1%。

上市之后,滴滴就不断遭遇网络安全审查。7月2日,国家网信办发布通报,网络安全审查办公室对“滴滴出行”实施网络安全审查,审查期间“滴滴出行”停止新用户注册。

7月4日,国家网信办官微发布通报,根据举报,经检测核实,“滴滴出行”App存在严重违法违规收集使用个人信息问题。国家网信办依据《中华人民共和国网络安全法》相关规定,通知应用商店下架“滴滴出行”App。

7月16日,国家网信办会同公安部、国家安全部、自然资源部、交通运输

部、税务总局、市场监管总局等部门联合进驻滴滴出行科技有限公司,开展网络安全审查。

11月14日,国家网信办发布关于《网络数据安全条例(征求意见稿)》公开征求意见的通知。《网络数据安全条例(征求意见稿)》提出,数据处理器因业务需要,确需向中华人民共和国境外提供数据的,应当通过国家网信部门组织的数据出境安全评估,数据处理器和数据接收方均需通过国家网信部门认定的专业机构进行个人信息保护认证。

智达跨境风险合规委员会委员戴子军告诉记者,如果滴滴在美退市,赴香港上市,出于监管部门对其影响或者可能影响国家安全的担心,应当按照国家有关规定,申报网络安全审查。

而根据去年发布的《网络安全审查办法》,网络安全审查重点评估采购网络产品和服务可能带来的国家安全风

险,主要考虑以下因素:产品和服务使用后带来的关键信息基础设施被非法控制、遭受干扰或破坏,以及重要数据被窃取、泄露、毁损的风险;产品和服务供应中断对关键信息基础设施业务连续性的危害;产品和服务的安全性、开放性、透明性、来源的多样性、供应渠道的可靠性以及因为政治、外交、贸易等因素导致供应中断的风险;产品和服务提供者遵守中国法律、行政法规、部门规章情况;其他可能危害关键信息基础设施安全和国家安全的因素。

“企业应当围绕网络安全审查进行相应的合规管理工作。”戴子军认为,尽管目前滴滴还未对外公布在美退市的具体步骤和金额,以及转战港股的最新安排,但无论在哪里上市,都要遵循国家安全方面的法律规定,严格按照监管要求进行经营,按时提交年度评估报告,别让数据安全问题成为发展阻力。

(穆青风)

12月3日,连接中国昆明和老挝万象、全线采用中国标准的中老铁路全线开通运营。中国铁路设计集团有限公司(以下简称:中国铁设)承担了该项目工程可行性研究报告代老方评估、招标采购、设计咨询和施工监理等工作。在项目建设中,中国铁设专家充分发挥技术优势,为项目把好技术安全质量关。作为“一带一路”以及中老友谊标志性工程,中老铁路将为加快建成中老经济走廊、构建中老命运共同体提供有力支撑。

中老铁路是与中国铁路网直接连通的国际铁路,线路北起中国西南地区的昆明市,过中国磨憨铁路口岸和老挝磨丁铁路口岸,进入老挝北部地区,继续向南经琅南塔省、乌多姆赛省等地到达老挝首都万象市,线路全长1035公里。

在老挝这样一个多山的国家修建铁路,不是架桥就是打隧道,工程难度可想而知。为确保提供高质量的设计咨询成果,中国铁设设计咨询团队始终坚持“独立”“科学”“公正”的咨询原则,他们科学严谨制定咨询工作大纲,过程咨询提前介入保障进度,并通过咨询意见闭环管理、开展重大问题专题咨询等方式,对设计方案进行优化,确保施工图审核取得明显成效,为建设单位提供了全过程、全方位咨询服务。

“我们在咨询工作中严格执行‘三到’原则,所有重点要做到,重点工程要看到,特殊节点要拍到,多次穿越原始森林无人区,提出的咨询报告符合现场现实条件,确保了设计文件质量和建设质量。”中国铁设中老铁路项目部经理刘海中说。

除高质量开展设计咨询外,中国铁设还先后承担了老挝境内磨万铁路土建监理1标和铺轨标的监理任务,高峰时曾有100多名监理人员在老挝日夜奋战。他们穿越热带雨林、挑战酷热高温,克服了环境艰苦、蚊虫叮咬、雨季施工、新冠疫情等各种困难,完成了一个又一个在当地人眼中的“不可能”,扛起了严守工程质量安全这份沉甸甸的责任。

“我们打通的不仅仅是友谊隧道,更是两国之间友谊之路。”中国铁设中老铁路磨万段监理1标项目总监郭庆喜介绍,一条隧道连接了中老两国,但隧道围岩局部含盐量高达80%以上,遇水后软化,具有极强的腐蚀性,国内外罕见。监理人员与施工单位密切配合,组织开展技术攻关,采用“短进尺、快施工、快封闭”的短台阶施工工法,提高了施工进度,保证了工期和质量。

在中老铁路建设中,中国铁设监理人员始终高度重视环境保护和水土保持监理工作,构建绿色施工体系,坚持施工进度与环境保护同步推进,最大限度减少施工过程对周围环境的影响,让中老铁路成为“绿色之路”。他们指导施工单位结合老挝亚热带季风气候的植被特点和地域文化,守山护水、栽花种草,采用老挝当地较为成熟的苗木进行培育,对路基两侧和隧道口边坡进行绿化施工。所过之处,“钢铁巨龙”和绿色植被同时延伸,成为一道靓丽的风景线。

中老两国山水相隔,友谊源远流长。在项目建设过程中,中国铁设技术专家多次组织为老挝当地贫困、受灾地区捐款捐物。项目部积极聘用老挝当地员工,在工作过程中培养他们的职业技能,引导扶持他们进行自主创业和自我提升。而中国铁设技术人员也深切感受到老挝人民对这条铁路建设的期待和支持,施工沿线中老友谊长青的标语鼓舞人心,也是中老两国人民“心联通”的见证。

攻坚克难 中国铁设献力架起友谊桥

■ 本报记者 刘禹松 通讯员 王昊



12月2日,作为海南自贸港建设的重大标志性工程,海口美兰国际机场二期扩建项目投入运营,迎来首批旅客。该机场成功实现双航站楼、双跑道运行模式。图为海口美兰机场二期投运后的首个出港航班海南航空HU7181航班顺利起飞。中新社记者 骆云飞 摄

坚持本土化 加强安全管理 秉承社会责任

破解水土不服 AWA与非洲共成长

■ 本报记者 王曼

中非团结互助已成为国际抗疫合作的典范。面对突如其来的新冠肺炎疫情,中非并肩战斗、共克时艰,积极落实双方领导人在中非团结抗疫特别峰会上达成的共识,以实际行动践行了中非命运共同体理念。疫情期间,海航航空集团旗下加纳非洲世界航空有限公司(Africa World Airlines,简称“AWA”)努力克服自身困难,积极与当地政府共同抗击疫情,同时加快复工复产,当前已全面恢复该国国内航线。

AWA在加纳民航市场份额超过六成,国内航线的全面恢复也标志着疫情后当地的航空交通网络基本畅通,为当地经济恢复发展提供新动能,助力中非友好合作的根脉扎深扎稳。

在非洲交通网络建设需求旺盛以及国家“鼓励和支持中国企业到非洲投资”对非战略的指引下,2012年9月,海航航空集团联合中非发展基金有限公司、加纳SAS金融集团、加纳社保基金共同投资组建了AWA。

初入加纳,AWA出现了水土不服,当地市场竞争激烈,公司的成本居高不下,在竞争当地政府订单、获得公众和社会认可等方面都

面临着巨大的困难。运营前三年AWA一直处于严重亏损状态,直到2016年才扭亏为盈。

AWA为何能在克服重重困难中脱胎换骨,迎来柳暗花明又一村?以本土化降低运营成本、加强安全管理以及秉承强烈的社会责任感是AWA稳步前行的法宝。

在AWA成立之初,海航曾派出20多人的团队,赴AWA负责安全管理、机务维修、人员培训等方面工作。这也带来团队融合困难、运营成本过高等一系列挑战。对此,AWA果断将管理层的本土化作为调整的方向,并结合公司的实际运营情况逐步推进。

“加纳当地员工中,有一批人员知识和技术素养都比较高,不少人拥有加纳、美国或英国双重国籍,在美国等西方国家学习过,甚至工作多年,积累了比较丰富的工作经验,国际化专业能力强。我们本着人尽其才的原则,大胆把符合要求的加纳当地员工安排在重要岗位。”AWA联合董事长兼CEO罗成在接受《中国贸易报》记者采访时谈道,大力倡导员工本地化,既能节约成本,又能为公司赢得当地社会的认同。目前,AWA共有员工315人,仅有6名中方员工。

在安全方面,罗成介绍,AWA在2015年通过IOSA审定(IATA Operational Safety Audit),即国际航空运输协会运行安全审计认证,是国际航空运输协会(IATA)制定的一项为国际所认可和接受的航空安全标准,用于评估航空公司的运行管理和控制系统。他说,“虽然我们公司规模小,但我们已经达到了世界级的安全管理水平与能力,这为我们后期与全球大型航空公司的商业合作奠定了坚实的基础。”

凭借良好的运营品质,AWA相继荣获加纳旅游局“最佳航空公司”、加纳民航局“最安全航空公司”、西非旅游协会“最佳区域航空公司”、世界品牌大会“非洲最佳品牌”等奖项。

在保证零安全事故的前提下,2016年AWA终于实现了全年盈利,并且从2016年至2020年成功保持了连续5年的盈利势头,预计2021年也能实现全年盈利。

目前AWA已发展成为加纳本土最大的航空公司,运营8架ERJ145飞机,执飞加纳国内及西非地区7条航线及包机任务。2019年运输旅客59.8万人;2020年因受疫情影响,航班恢复至每周277班,月旅客运输人员近4万人;2021年

上半年,运输旅客为25.8万人。航线网络覆盖加纳主要城市、尼日利亚、科特迪瓦、利比里亚和塞拉利昂等,AWA先后与南非航空、阿联酋航空、卡塔尔航空、埃塞俄比亚航空等签署了联运协议,不仅极大地满足了非洲人民的区域商旅需求,还促进了加纳和西非区域与中东、远东的经贸往来。

积极履行社会责任也是AWA在加纳发展壮大的重要因素。AWA在成立之初就设立了慈善基金会,积极投身当地教育、卫生、医疗等公益慈善活动。

罗成认为,企业必须体现对社会的责任感。他说,“我刚去加纳的第二周,公司就同当地孤儿院建立了联系,并捐赠给孩子们一些日常生活用品。在加纳航空产业中,AWA是唯一一家如此履行社会责任的航空公司,希望以此树立公司良好的社会形象。”

AWA在社会责任方面的努力和坚持,得到了当地政府的认可和支持。在当地政府的帮助下,AWA获得了高收益的石油包机协议和政府包机的业务,为AWA的发展提供了新的市场机会。

一番努力后,AWA破解了水土不服,健康茁壮地成长起来。在

加纳及非洲整体经济不景气以及加纳航空企业大面积倒闭的形势下,AWA依然实现了赢利。本地航空企业从AWA航空进入时的7家,减少到如今的2家,在当年的7家航空公司中唯有AWA生存了下来。AWA是中国企业在非洲投资的第一家民用航空项目,突破性地实现了中国对非投资从传统意义上的矿产开发、工程承包向航空服务业的迈进。

展望未来,罗成对中国民航业的国际化发展信心满满。他说,AWA将紧抓“一带一路”建设机遇,利用AWA的运营经验及品牌实力支持国产飞机及相关产业在非洲布局,为国产飞机走向非洲提供平台,共同开拓国产飞机非洲航空市场。

罗成也期待AWA继续为中非合作之树浇水施肥。他表示,近年来,中加合作呈现全面发展良好势头,为双方人民带来实实在在的利益。AWA将以此为契机,加速区域航线布局及国际化进程,大幅提升公司在西非航空市场的服务能力,积极参与打造更加紧密的中非命运共同体,为深化中非友谊增添新动力,推动“一带一路”建设和中非关系以更高质量和更高水平发展。

投资环境

哈萨克斯坦央行稳定外汇市场

据国际文传电讯社消息,哈萨克斯坦央行于12月2日动用6460万美元储备,对外汇市场实施干预。

哈萨克斯坦央行副行长莫尔达别科娃表示,哈萨克斯坦央行干预外汇市场有助于抑制投机情绪抬头,防止坚戈汇率波动。在外汇供求不应应的背景下,哈萨克斯坦央行实施干预旨在稳定外汇市场形势。

莫尔达别科娃表示,当前全球金融市场持续动荡。近期,美联储主席鲍威尔表示将加快缩减量化宽松,导致美元持续走强。哈萨克斯坦国内国际市场外汇需求居高不下。年底前企业需要加紧执行预算和完成支付,将进一步抬升外汇需求。

尽管12月2日举行的欧佩克+部长级会议决定维持原先的逐步增产计划,原油价格已从最初的“过度反应”中恢复过来。但外汇市场下一步发展将取决于新型变异毒株的传播速度和疫苗效力。哈萨克斯坦央行将继续密切关注形势变化,并采取适当措施为外汇市场提供支持。

加拿大就业状态继续好转

加拿大统计局公布的最新劳动力调查数据显示,该国的就业状况继续好转。25至54岁的核心年龄段女性就业率在今年11月达到80.7%,创下自1976年有数据以来的最高值。

加拿大在11月增加15.4万个就业岗位,环比增长0.8%,较2020年2月疫情之前的水平高出1%。失业率则降至约6.0%,与2020年2月水平(约5.7%)相差不到0.3个百分点。服务生产部门和商品生产部门的岗位数均有所增长。全职岗位增加约8万个,兼职岗位增加约7.4万个。总工作时长环比增长0.7%,首度回升至去年2月疫情前的水平。其中增长最多的是制造业、批发和零售业、建筑业。但商品生产部门的总体工时仍低于疫情前水平。

25至54岁的核心年龄段女性就业岗位数增加6.6万个,男性则增加4.8万个。增长都主要来自于全职工作岗位。11月的失业率下降0.7个百分点,不仅实现连续6个月下降,也达到今年3月以来的最大降幅。失业27周及以上的劳动人口减少了6.2万,降幅16.2%。这是今年8月以来长期失业人数的首次月度下降。

(本报编辑部综合整理)