

涉及中國恒大財務造假，內地監管部門對普華永道（港稱「羅兵咸永道」）的處罰正式落地。國家財政部和中國證監會昨日開出頂格罰單，顯示普華永道涉及「11宗罪」（見表），對其共罰4.41億元（人民幣，下同），並給予普華永道警告、暫停經營業務6個月，及撤銷承擔直接審計責任的普華永道廣州分所等行政處罰。這是內地監管部門對會計師事務所作出的最嚴厲處罰。普華永道對行政處罰表示尊重並堅決服從，同時採取一系列整改和追責措施，包括辭退涉及恒大項目6名合夥人及5名員工。

●香港文匯報記者 海巖 北京報道

財政部昨公布對普華永道作出的行政處罰決定，對普華永道涉及恒大2018年審計項目的違法行為，給予沒收違法所得並處罰款共1.16億元的行政處罰。同時，財政部依據《中華人民共和國註冊會計師法》，給予普華永道警告、暫停經營業務6個月、撤銷普華永道廣州分所的行政處罰；對4名簽字註冊會計師，吊銷註冊會計師證書；其餘7名參與編制恒大合併財務報表的註冊會計師，給予警告或罰款的行政處罰。

同日，中國證監會對普華永道恒大年度年報及債券發行審計工作未勤勉盡責案作出行政處罰，依據相關規定，沒收普華永道案涉期間全部業務收入2,774萬元，並處以頂格罰款2.97億元，合計罰沒3.25億元。據悉，對普華永道處以頂格罰款，接近中國證監會此前3年對50多家次違法違規會計師事務所的罰沒款總和。

在處罰裁量上，中國證監會依法對普華永道兩年間全部業務收入予以沒收，並處以頂格罰款，與財政部協同共罰4.41億元；在「資格罰」上，鑒於財政部已對普華永道作出暫停經營業務的行政處罰，暫停業務範圍涵蓋證券領域，中國證監會不另行作出暫停從事證券服務業務的行政處罰。

涉縱容恒大財務造假欺詐

普華永道此次被監管機構重罰，主要是因為恒大債務債券欺詐發行及信息披露違法案件。2024年5月，中國證監會公開對恒大財務造假的行政處罰決定，認定恒大通過提前確認收入等方式財務造假，導致2019年、2020年各處增營業收入2,139.89億元、3,501.57億元，創下資本市場的企業造假之最。中國恒大2009年上市至2020年期間，普華永道一直擔任其外部審計師，涵蓋恒大擴張的高峰時期，並為恒大年度財務報表出具「無保留意見」審計報告。

中國證監會有關負責人指出，普華永道上述行為，不只是簡單的審計失職、失效行為，它在一定程度上掩蓋甚至縱容恒大財務造假和欺詐發行公司債券，嚴重侵蝕法律及誠信基礎，嚴重損害投資者合法權益，嚴重破壞市場信心，依法應予嚴懲。「罰一勸百，希望廣大中介機構引以為戒，慎終如始，不折不扣地履行法律規定的義務要求。」

在處罰落地的同時，監管部門還披露普華永道在恒大造假案中諸多離譜細節（具體見附表）。

普華永道：正整改和追責

對於內地監管部門重罰，普華永道昨發表聲明表示，尊重並堅決服從相關處罰決定，並決心以此為鑒，深刻反思，全面汲取教訓，並將竭盡全力贏回大家的信任。並稱已採取一系列的整改和追責措施。據悉，被處罰的相關恒大審計團隊成員包括6名合夥人，已經與公司終止聘用關係，並有5名員工離開。同時也要求管理層有關成員承擔管理責任，包括前任管理層成員。當日消息稱，原普華永道亞太及中國主席李丹，已辭去普華永道中天首席合夥人職務。

普華永道並指出，普華永道中國正在任命新的領導團隊，包括在全球網絡具有豐富質量管理經驗的合夥人；新的領導團隊將致力於推進質量管理的提升，並將普華永道對資本市場信任與誠信的承諾作為第一要務。

香港會財局：繼續獨立調查羅兵咸永道

香港文匯報訊（記者 蔡競文）國家財政部與中國證監會依法對普華永道（港稱「羅兵咸永道」）恒大年度年報及債券發行審計工作未勤勉盡責案作出行政處罰。對於香港羅兵咸永道於中國恒大審計工作的責任，財政部表示，將通過跨境審計監管合作機制，協調配合香港特區政府會計及財務匯報局（下稱「會財局」）調查處理相關違法行為。香港會財局昨日回應稱，隨着財政部對恒大內地審計工作調查的結束，會財局對香港羅兵咸永道就中國恒大集團審計同步進行的獨立調查，將繼續有序進行。

維護跨境審計服務質量

會財局指出，財政部在昨日發布的公告中，就內地會計師事務所普華永道中天會計師事務所所在恒大集團有限公司（恒大集團）審計工作中的嚴重違規，實施行政處罰決定。恒大集團是中國恒大集團的主要子公司，是項公告為中國恒大集團審計相關的跨境執法行動，奠定重要里程碑。

會財局續指，隨着財政部對恒大內地審計工作調查的結束，會財局對香港羅兵咸永道就中國恒大集團審計同步進行的獨立調查，將繼續有序進行。

與國家財政部加強合作

會財局強調，維持高質量審計乃該局之首要任務。就跨境審計服務而言，該局一直以來與財政部監督評價局緊密合作，以維護跨境審計服務的標準及質量，雙方基於共同的監管利益及相互依賴的宗旨，將進一步加強監管合作。該局相信，維護高質量審計將有效保障兩地投資者的利益，並維持香港作為國際金融中心的地位。

會財局補充，儘管該個別事件的嚴重性及其對集團核數師可能產生的潛在監管影響，香港會計專業仍然具有公信力，並充分具備為資本市場提供高質量審計服務的能力。

停業半年 撤銷廣州分所 最嚴厲處罰

涉恒大審計 11宗罪

普華永道被罰4.41億



●加入普華永道逾30年的李丹，據報辭去普華永道中天首席合夥人職務。資料圖片

●普華永道對行政處罰表示尊重並堅決服從。



兩部門指控普華永道之11宗罪

財政部指控：

- 2018-2020年對恒大收入相關的主要審計程序，設計、實施存在嚴重缺陷，多項程序得出不實結論；2020年明知恒大提前確認收入而不予指明。
- 喪失獨立性，為恒大編制合併財務報表，並在合併財務報表層面編制調整分錄以虛增利潤。
- 明知或應當知道恒大存在大量貨幣資金受限，對財務報表中的重大錯報不予指明，並通過各種方式隱瞞或掩蓋。
- 對恒大2020年虛增開發成本、隨意確認投資性房地產的重大會計差錯不予指明。
- 未保持職業懷疑，未發現恒大「明股實債」方式融資、合併財務報表範圍不準確導致的重大會計差錯。
- 對恒大未按規定披露重大訴訟仲裁事項不予指明，其他應收款及審計抽樣、持續經營等審計程序執行不到位，項目質量控制失效等。

中國證監會指控：

- 審計工作底稿失真，對恒大房地產項目觀察中約88%的記錄與實際執行情況不一致，底稿記錄內容嚴重不可靠。
- 現場走訪程序失效，認為符合交樓條件的恒大房地產樓盤大部分實際未竣工交付，部分至中國證監會實地調查時仍未竣工交付，甚至是「一片空地」。
- 樣本選取範圍失控，任由恒大更換樣本，將標註「不讓去」的地產項目排除在走訪樣本之外。
- 文件檢查程序失靈，核驗無異常的恒大房地產交樓清單，實際上大量業主簽字確認日晚於資產負債表日。
- 對恒大房地產的覆核程序失守，現場走訪程序覆核工作流於形式，覆核人員基於對走訪人員的「信任」出具覆核結論。

整理：香港文匯報記者 海巖

監管釋信號 對財務造假零容忍

特稿

多年來一直領先內地審計行業的普華永道，因涉恒大造假案正遭受重創，不僅收到監管部門4.41億元人民幣巨額罰單，還面臨暫停執業六個月的嚴厲處罰，事件凸顯內地對財務造假行為零容忍的嚴監管信號，「殺一儆百」。業內人士認為，針對會計審計等中介機構已是內地資本市場整頓的重要一環，未來肯定會有重罰落地。

恒大事件前，普華永道一直穩坐內地審計行業頭把交椅，客戶集中於收費較高的金融機構、大型央企及能源、通信等行業的龍頭上市公司。不過，受恒大造假案的影響，據不完全統計，普華永道自2024年以來已被37家A股、7家港股、9家基金公司產品解聘。

普華永道客戶料流失加劇

內地一位審計行業資深人士向香港文匯報記者表示：「因為恒大被揭露造假，普華永道20多年的聲譽受損，此前內部爭鬥又曝出公開事件，已經波及到其他正常項目，大量央企與普華永道解除合作。而今罰單落地，其他國企甚至民企客戶可能也會丟了。」

未來半年，普華永道在內地被責令暫停執業，這意味著其負責的相關資本運作項目、審計項目都將無法推進。不完全統計顯示，普華永道正在負責推進的A股IPO或再融資項目至少有7個，相關在審項目除非「換所」，否則會一直處於中階階段，直至普華永道恢復業務資格。由於半年後宏觀經濟、市場環境可能都發生改變，再有客戶流失對於普華永道恐怕難以避免。

以普華永道、安永、德勤、畢馬威為代表的有國際背景的四大會計師事務所，一直佔據內地金融審計市場的壟斷地位。作為早期進入者，四大會計師事務所早前配合中國人民銀行，引入國際通行的貸款風險五級分類、審慎管理理念等，也借此佔據市場先機，並憑藉其在全球網絡、專業團隊、先進技術和工具等優勢，在複雜金融交易審計和評級機構評級時展現出較高的專業性和市場聲譽價值。

審計工作料集中安永畢馬威

近年在內地嚴監管和市場整頓的背景下，先是德勤對華審計存在嚴重缺陷而被重罰，後又有普華永道因恒大財務造假被罰。「本土事務所一時又接不住『四大』的市場份額，就變成了『四大』另外兩家安永和畢馬威集中接單，金融審計市場更加集中。」本土會計師事務所能否借此打破四大壟斷格局？「雖然本土事務所苦練內功，但目前仍很難。」

●香港文匯報記者 海巖

香港議員：反映現行制度有效監察

香港文匯報訊（記者 蔡競文）就內地監管部門對普華永道（港稱「羅兵咸永道」）作為行政處罰一事，香港會計界立法會議員黃俊碩昨日回應指，事件充分顯示內地監管機構對財務匯報及金融市場秩序的重視，並相信無論是內地或香港，現行在會計及財務匯報的監管制度均能夠有效監察及防止市場違規行為。這亦是投資者及各環節持份者對內地及香港金融市場建立信心的重要一環。

就事件對普華永道及香港羅兵咸永道的影響，包括從業員就業的情況，黃俊碩認為事件或會造成短期影響，所以會在未來一段時間持續關注後續發展，並希望普華永道採取可行方法，盡快恢復客戶及投資者的信心。

長遠而言，黃俊碩相信透過加強持份者、審計師及監管機構的密切溝通，將能夠持續提升行業審計質量水平，以維持及鞏固香港國際金融中心地位。



●立法會議員黃俊碩指，今次普華永道事件是投資者及各環節持份者對內地及香港金融市場建立信心的重要一環。資料圖片

內地M1現最大跌幅 人行將推增量政策

香港文匯報訊 中國人民銀行昨日公布8月金融數據，8月新增人民幣貸款約9,000億元（人民幣，下同），低於市場預期的1萬億元；月末廣義貨幣供應量（M2）同比增長6.3%，高於預期的6.2%；但狹義貨幣供應量（M1）同比下降7.3%，同比降幅續創有數據以來最大，並為連續第五個月走低。人民銀行表示，將堅持支持性的貨幣政策立場，為經濟回升向好營造良好的貨幣金融環境；把維護價格穩定、推動價格溫和回升作為把握貨幣政策的重要考量，更有針對性地滿足合理消費融資需求。

8月單月社融增量逾3萬億

央行數據顯示，8月末人民幣貸款餘額252.02萬億元，同比增長8.5%，與預期相若；社會融資規

模存量398.56萬億元，同比增長8.1%。路透根據央行數據計算，8月單月社融增量約為3.03萬億元，高於路透此前的調查中值29,500億元。

人民銀行網站昨日刊登《有關部門負責人解讀8月金融統計數據》文章，負責人解讀稱，在結構轉型加快推進的背景下，金融數據在高基數上仍保持平穩增長，對實體經濟的支持力度穩固；利率在低位水平繼續下行，8月新發放企業貸款加權平均利率為3.57%，比上月低8個基點，比上年同期低28個基點。

光行料M1有望逐步回升

路透社引述光大銀行金融市場部宏觀研究員周茂華表示，8月社融數據表現平穩，得益於政府債發行提速，反映積極財政發力，預示年內基建投資、

商品消費復甦動能有所增強。而M1同比繼續收縮，主要是房地產市場交易低迷，地方融資平台舉債規範，企業交易不夠活躍等方面影響。隨着經濟復甦、房地產企穩，存款結構逐步回歸常態，M1同比有望逐步回升。

人民銀行有關負責人指出，貨幣政策將更加靈活適度、精準有效，加大調控力度，加快已出金融政策落地見效。有關部門負責人表示，着手推出一些增量政策舉措，進一步降低企業融資和居民信貸成本，保持流動性合理充裕。持續增強宏觀政策協調配合，支持積極的財政政策更好發力見效，着力擴大國內需求，促進消費與投資並重，並更加注重新消費，淘汰落後產能，促進產業升級，支持供給和總需求在更高水平上實現動態平衡。

中國貨幣M1與M2過去一年走勢

