

普华永道亚太区换帅 “退单”难题待解

本报记者 郭婧婷 北京报道

日前,处于舆论中心的普华永道会计师事务所(以下简称“普华永道”)迎来新变化。

7月3日,《中国经营报》记者从普华永道获悉,“2024年7月1日起,赵柏基已经退休,不再担任普华永道亚太及中国主席,由李丹担任普华永道亚太及中国主席。”

过去一段时间,先有内部员工举报赵柏基存在有悖会计准

三十年老兵

李丹是普华永道在中国内地首批招聘培养的本土应届毕业生的一员,一直服务至今,是30年的老兵。

“李丹先生现居上海,是两个孩子的父亲,也是阿森纳足球俱乐部的忠实球迷。他喜欢在空余时间骑自行车,探索大自然。”普华永道中国官网如是描述李丹的个人爱好。

简历显示,李丹1971年出生于苏州城郊的一个普通工薪家庭,自1993年从上海财经大学会计系毕业后就加入普华永道,是普华永道在中国内地首批招聘培养的本土应届毕业生的一员,一直服务至今,是30年的老兵。

1997年,李丹获得事务所的海外派遣机会,到普华永道美国圣路易市分所工作两年,在加入普华永道10年后晋升成为合伙人,主要职责是为跨国公司、民营企业和国有企业复杂的境内外上市融资和并购交易等方面提供服务。

2015年,李丹被任命为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的首席合伙人。任职期间,普华永道中天在中国注册会计师协会发布的年度排名中持续名列前茅。

值得一提的是,2015年,李丹被财政部授予“全国先进会计工作者”的荣誉称号,成为国际四

则的行为以及管理混乱等问题,后有证监会公布对恒大地产的惩罚,并表示将对相关中介机构进行调查。随后,普华永道被多家上市公司“改聘”。截至发稿,其业务排名前十的客户中,有8家选择与其“分手”,近30家上市公司“改聘”其他“三大”会计师事务所。

如今,新帅就位,作为首位领导国际四大专业服务公司在华业务的内地人士,李丹首先要面对的或是前任留下的“退单”难题。

大会计师事务所中第一位获此殊荣的专业人士。

中国注册会计师协会官网信息显示,从2022年7月起,李丹任普华永道亚太地区审计业务主管、普华永道全球审计领导小组成员。

此前,普华永道亚太和中国区主席职位由赵柏基担任。据普华永道官网,赵柏基是加拿大特许会计师协会会员及香港执业会计师公会会员。2015年,赵柏基被推选为普华永道中国主席,2017年,出任普华永道亚太主席。

记者了解到,今年两会,李丹同赵柏基联合提交了《关于提振港股A股资本市场、服务国家发展战略的提案》。谈及如何进一步优化A股市场生态,该提案建议从三个战略环节着手。记者注意到,其中一个战略抓手是,持续提高上市公司的整体质量。在入口端,通过市场化、法治化、国际化的审核理念和审核机制筛选出优质的企业;同时,也要有一定的容错机制,使得审核者敢于放行有发展潜力的企业上市。在出口端,加大退市力度,尽快出清已经无法给投资者带来回报的公司,实现优胜劣汰。

多家大客户改聘

恒大地产造假和解约事件对普华永道影响严重,可能会导致普华永道业务流失、声誉受损和法律问题。

李丹上任后会普华永道亚太及中国区业务和管理做哪些变革?普华永道方面表示,李丹将带领普华永道中国深入实践“解决重要问题,营造社会诚信”的企业使命。

中国注册会计师协会数据显示,与同属“四大”会计师事务所的其余三家机构相比,普华永道中天2022年度、2021年度、2020年度的事务所业务收入均居首位。而此时的普华永道,受恒大地产财务造假事件影响,正面临多重挑战。

经调查,证监会认定,2019年至2020年期间,恒大地产通过提前确认收入进行财务造假,虚增收入5641.46亿元,虚增利润920.11亿元。普华永道作为恒大地产债券项目的审计机构,其对恒大地产2019年、2020年年报都出具了标准无保留意见的审计报告。

一边是陷入恒大地产财务造假事件,靴子尚未“落地”;另一边是其他“三大”会计师事务所对其市场份额的虎视眈眈。

自2024年年初以来,普华永道被近30家A股或港股上市公司改聘。截至7月3日,中国银行(601988.SH)、中国电信(601728.SH)、中国人寿(601628.SH)、中国石油(601857.SH)、中国人保(601319.SH)、中国中铁(601390.SH)、上海电气(601727.SH)、招商银行(600036.SH)等大型央企相继发布公告,将其年报审计机构由普华永道更换为其他会计机构。据记者不完全统计,“丢单”合计金额超5亿元。

从上述上市公司披露的信息来看,变更原因较多。部分上市公司变更理由为“拟续聘会计师事务所近期相关事项尚待公司进一步核实”“基于审慎原则”,亦有部分上市

公司对变更原因没有具体说明。

Wind数据显示,2023年,普华永道审计的A股上市公司百余家,涉及金融业、交通运输、软件和信息技术服务业等多个行业,所获审计费用超8亿元。其中,最高审计薪酬来自中国银行高达1.93亿元,13家客户审计费用亦达千万级别。

据记者统计,2023年,普华永道年度审计费用排在前十的公司都选择与其分道扬镳,2023年仅上述7家公司合计审计费用高达4.5亿元,占普华永道年度审计费的56%。年度审计费用超过千万级别的客户仅剩世纪华通(002602.SZ)、顺丰控股(002352.SZ)、上海建工(600170.SH)、中国铝业(601600.SH)、ST易购(002024.SZ)。

中国电信、上海家化(600315.SH)等大客户在今年第一季度通过续聘普华永道议案。但记者注意到,上市公司于近期低调取消续聘,受访业内人士告诉记者,通常过会定好续聘后,无特殊紧急情况,企业不会改聘当年年报审计机构。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受记者采访时分析称,恒大地产造假和解约事件对普华永道影响严重,可能会导致其业务流失、声誉受损和法律问题。20余家上市公司的改聘不仅意味着直接的财务损失,还可能引发连锁反应,导致更多潜在客户流失。声誉是会计事务所核心价值之一,恒大地产财务造假事件直接损害了其专业性和公信力,导致其声誉严重受损。

“此外,普华永道可能还将面临来自投资者和监管机构的法律诉讼和处罚,进一步加剧其经营压力。”田利辉进一步表示。

根据上市公司发布的公告,普华永道丢失的大单被安永、毕马



作为首位领导国际四大专业服务公司在华业务的内地人士,李丹首先要面对的或是前任留下的“退单”难题。视觉中国/图

威、德勤三大会计师事务所瓜分。其中,安永拿下了中国人寿、中国信达(01359.HK)、中国人保、招商银行、迈瑞医疗(300760.SZ)等7家大单,审计费用合计约2亿元。

除了审计业务护城河难守,普华永道还面临着内部员工关于“管理混乱”的质疑。

2024年4月,一封名为“是谁把普华永道带入恒大这个火坑的?”的举报信流传开来。总结起来,信中主要指出:普华永道未能建立及维持有效的质量监控制度,以确保审计素质、遵守专业准则和适用的法律及法规要求;向恒大提供审计及其他专业服务时,未能遵守有关客户承接及维持客户关系的专业准则;未能分配适当人员负责会计师事务所质量管理体系的关键职位,有可能损害事务所的监控职能;未能对恒大的审计执行适当的审计程序。

4月16日,普华永道官方公众号回应称,该匿名信含有有关普华永道及部分合伙人的不实信息,相关言论与事实明显相悖,严重侵害

了普华永道的商业声誉和合法权益,造成了恶劣影响。

4月19日,香港财务汇报局发布公告,表示关注到举报信指控事项,将对普华永道“展开调查”。若发现任何失当行为或违反《会计及财务汇报局条例》的情况,将采取“严厉的执法行动”。

记者逐一查询中国恒大(3333.HK)年报统计,普华永道为其提供审计服务的14年间,收取的审计费约2.7亿元。

康德智库专家、北京市京师(上海)律师事务所倪一心律师在接受记者采访时分析称,根据目前的信息和《注册会计师法》的相关规定,普华永道作为中国恒大的审计机构,如果被发现有违法违规行为,可能会面临以下处罚:一是警告,由省级以上人民政府财政部门给予警告;二是没收违法所得,对于普华永道从中国恒大收取的约2.7亿元审计费,可能会被全部或部分没收;三是罚款,根据相关法规,他预计普华永道面临的罚款金额可能在2.7亿至13.5亿元之间。

城投转型“两驾马车”:压降平台 分类施策

压降平台逻辑

近年来,压降城投平台已经成为城投转型的主要工作之一,但是对于如何压降,各地有着不同的压降逻辑。不过,在多位城投公司负责人看来,压降城投平台数量不是“简单粗暴”地关停平台,也不是一味地大平台“吞并”小平台,而是需要根据平台实际,因地制宜地压降平台数量。

陕西一家区县级城投公司负责人告诉记者,目前陕西省采取了“以市带县”的整合模式,市级城投公司通过参股、业务整合的方式带动县区城投整合。除了少数地区外,原则上市级平台不超过4家,国家级开发区平台不超过3家,省级开发区和县(区)级平台不超过2家。这

何为分类转型

“今年,市场上关于城投平台转型产投平台的呼声不小。但是,对于具体如何转型的问题,很多公司还在摸索。”谈及城投平台转型,多位城投行业人士直言转型中的困惑。

记者注意到,一方面,城投公司需要着力化解存量债务,缓释债务风险。另一方面,城投公司还需要拿出一定的资金来进行产业划转、调整、转型。一旦转型不慎,反而会出现不利于城投公司发展的局面。

对此,有行业人士提出,眼下城投公司聚焦产业转型应该紧紧围绕4方面:一是产业链及产业生态的支撑带动;二是前瞻性战略性新兴产业;三是区域特色产业;四是数字经济。尤其在数字化转型方面,城投公司应该推动信息化、数字化、智能

也意味着,市级城投公司在未来将发挥更大的作用。

除了上述模式外,有地方国资人士向记者透露,压降平台不仅是数量层面的问题,还涉及资产、业务等方面的整合。“比如有些城投公司体量较大,存在一定的资产规模,那么未来可能会不再承担公益性项目的融资职能,资产整合之后,自负盈亏开展业务。不过,对于资产规模小、主体信用评级低,甚至没有主体信用评级的,以及存在存量债务和大量诉讼问题的平台公司,如果有些业务未来有发展增量,可能会被拆分整合,而原有平台公司则逐步退出市场或者关停。”

2024年3月,财政部部长蓝佛

安在十四届全国人大二次会议经济主题记者会上,回应地方政府债务问题时,首次提及“压减融资平台数量”,“构建防范化解隐性债务风险长效机制。分类推进融资平台改革转型,持续压减融资平台数量”。此外,3月22日,国务院召开防范化解地方债务风险工作视频会议提出:“要下大力气化解融资平台债务风险,强化配套政策支持,加快压降融资平台数量和债务规模,分类推动融资平台改革转型。”此次会议第二次提及“压降融资平台数量”。

Wind数据显示,截至2024年4月1日,尚有3565家发债融资平台。随着化债工作不断推进,部分

架,同时根据各企业集团整合重组中面临问题的难易程度,分步推进实施。

一组数据的背后,也显示出石家庄市国企改革成效。2023年10月,石家庄关于2022年度企业国有资产管理情况的报告披露:全市国企资产总额同比增长22.85%,国有资产保值增长率达101.31%。对于在转型中如何调整城投平台在政府投融资活动中的职能问题,现代咨询研究院院长丁伯康认为,一是按照国家调控经济发展和产业布局要求,积极引导政府投资的方向,履行好政府投资导向的职能;二是对已经授权经营管理,包括控股、参股的企业和国有资产,实施国有股权(资产)管理、规范企业经营、提高投资效益,确保国有资产的保值增值,履行好国有

主体偿付完存量债券后退出了资本市场,12个重点省份的城投公司数量占比已经不足20%。若按债券余额计算,12个重点省份占比更是仅略超10%。

对此,有业内人士表示,自2023年年底至今,监管层面通过政策、监管等方式,已经有效地化解了12个重点省份的债务风险,未来对于非重点省份也需要进行平台压降,以期解决地方债务风险问题。

中证鹏元研报显示,江苏省正在清退资产规模小和空壳类企业,并大力整合融资平台,带动高层级平台增长、低层级平台压降。当前,非重点省份的区县级(含开发区)城投平台数量占全市场的55%,未来

或将通过行政手段压降其中大部分,保留少量发展趋势好、具有显著产业特征的区县级平台。

中证鹏元研究发展部研究员王婷认为,区县级融资平台或是重点压降目标,具体思路是控制高层级融资平台数量,整合和清退低层级低资质融资平台。区县级平台的地位和重要性趋于下降或将是大概率事件,市级平台将成为各地融资平台的主力。具体到平台层面,其中资产规模较大、仍有转型空间的平台,在清偿清零后退出名单,对资产进行整合,自主经营自负盈亏。资产规模较小或因历史债务问题涉及失信或诉讼较多的平台,则拆分经营性业务后退出市场。

经营导向的市场企业;二是如何从资产导向的政府平台转型为价值导向的经营企业;三是如何从做大导向的政府平台转型为做强导向的竞争性企业;四是如何从多元化导向的政府平台转型为品牌化导向的龙头企业;五是如何从资产经营型导向的政府平台升级为资本控股型导向的现代企业。”

值得注意的是,一些地方政府在推动城投公司分类转型中,也通过政策端不断为城投公司卸下“历史包袱”。2023年11月,洛阳市人民政府披露《关于进一步深化预算管理制度改革的实施意见》提出:“切实划清政府与企业责任界限,分类推进融资平台公司市场化转型,严禁政府以企业债务形式增加隐性债务以及通过金融机构违规融资或变相举债。”

本报记者 石健 北京报道

近日,十四届全国人大常委会第十次会议听取审议了2023年中央决算报告。报告指出:“完善地方政府债务管理”,“分类推进融资平台公司改革转型,加快压降平台数量和隐性债务规模”。

随着防范化解地方债务风险及城投平台转型升级,2024年,多地在地方政府的主导之下,压降平台数量、推动分类转型已经成为拉动城投公司转型升级的“两驾马车”。

对此,多位城投行业人士在接受《中国经营报》记者采访时表示,随着政府投融资体制机制改革和国企改革不断纵深推进,以及城市建设投融资行业监管政策的持续加码,地方国有企业改革重组和转型升级的步伐逐步加快,而转型的首选举措仍是进行整合重组。同时,各地分类推动城投转型,实现国有资产保值增值。