

美國總統簽署《外國公司問責法》要求中資企業遵守證券交易市場監管及審計規則以保護美國投資者



美國參眾議院於2020年12月2日通過《外國公司問責法》（Holding Foreign Companies Accountable Act），並於12月18日由總統簽署生效。該法要求所有查核美國公開發行公司的國內外會計師事務所，應根據美國證券交易法規，向「美國上市公司會計監督委員會」（Public Company Accounting Oversight Board, PCAOB）註冊並接受監督；若是該外國公司連續三年不配合PCAOB審查，將禁止該公司的證券在任何美國證券交易所掛牌交易。

2002年《沙賓法案》（Sarbanes-Oxley Act）授權PCAOB制訂審計準則；然而PCAOB在外國公司監管方面面臨挑戰，截至2020年9月，中國及香港共有17家在PCAOB註冊登記的會計師事務所，為203家公開發行中國公司簽署審計報告，總市值達1.6兆美元；但中資企業援引中國大陸證券交易法、國家秘密法、檔案法及「關於加強在境外發行證券與上市相關保密和檔案管理工作的規定」，要求工作底稿等檔案應存放於中國境內，若境外監理機關（例如美國PCAOB），欲對某間中國公司進行審計，則應事先向中國證監會和主管部門報告並經批准後由雙方合作進行，藉此規避PCAOB檢查，已不當損害美國投資人利益；故本次國會通過《外國公司問責法》參考2020年7月「總統金融市場工作小組」（The President's Working Group on Financial Markets, PWG）發布的《保護美國投資者免受中國公司重大風險報告》（Report on Protecting United States Investors from Significant Risks from Chinese Companies），要求在美國上市的中國大陸公司，由PCAOB實施獨立監管，並查閱公司主要工作記錄及審計底稿，若不遵守規定，美國證券交易委員會（United States Securities and Exchange Commission, SEC）應要求該中國大陸公司從美國證交所下市；達到保護美國投資者、降低新興市場投資風險、提高證券交易所上市標準之目標。

此外，若公司所聘僱的會計師事務所在外國司法管轄區域內有辦公室或分支機構，而PCAOB無法對其進行有效監管，該公司即必須證明其不受外國政府所有或控制，並在審計報告中揭露以下資訊：（1）外國政府擁有註冊發行公司的股份百分比；（2）外國政府是否享有財務控制權；（3）與中國共產黨官員相關的任何訊息；（4）發行公司章程內是否載有中國共產黨工作事項等。

本文為「經濟部產業技術司科技專案成果」

相關連結

- [S.945 - Holding Foreign Companies Accountable Act](#)
- [Statement after the Enactment of the Holding Foreign Companies Accountable Act](#)
- [China-Related Access Challenges](#)
- [美國防堵華為策略之法制研析](#)
- [中國大陸商務部《不可靠實體清單規定》](#)

相關附件

- [President's Working Group on Financial Markets: Report on Protecting United States Investors from Significant Risks from Chinese Companies \[pdf \]](#)

你可能會想參加

- 2023年【Skill-up Seminar】新創營業秘密與資安保障策略-直播場
- 2023年【Skill-up Seminar】新創營業秘密與資安保障策略-實體場
- 創新生物製造產業法遵議題工作坊-全盤掌握資金、控制權、稅務
- 創新生物製造產業法遵議題工作坊-併購的教戰守則
- 創新生物製造產業法遵議題工作坊-專利申請與授權實務
- 創新生物製造產業法遵議題工作坊-核心技術保護與營業秘密管理

許祐寧

專案經理 編譯整理

上稿時間：2021年02月

資料來源：

S.945 - Holding Foreign Companies Accountable Act, 116th Congress, Dec. 18, 2020, <https://www.congress.gov/bill/116th-congress/senate-bill/945> (last visited Jan. 6, 2021).

Statement after the Enactment of the Holding Foreign Companies Accountable Act, U.S. Securities and Exchange Commission, Dec. 18, 2020, <https://www.sec.gov/news/public-statement/clayton-hfcaa-2020-12> (last visited Jan. 6, 2021).

President's Working Group on Financial Markets: Report on Protecting United States Investors from Significant Risks from Chinese Companies, The President's Working Group on Financial Markets, July 24, 2020, <https://home.treasury.gov/system/files/136/PWG-Report-on-Protecting-United-States-Investors-from-Significant-Risks-from-Chinese-Companies.pdf> (last visited Jan. 6, 2021).

China-Related Access Challenges, PCAOB, Sept. 30, 2020, <https://pcaobus.org/oversight/international/china-related-access-challenges> (last visited Jan. 6, 2021).

延伸閱讀：

許祐寧，〈美國防堵華為策略之法制研析〉，科技法律透析第32卷第8期，2020年8月，<https://stli.iii.org.tw/legal-details.aspx?no=65&d=7320&i=9129>（最後瀏覽日：2021/1/6）。

范晏儒，〈中國大陸商務部《不可靠實體清單規定》〉，資策會科法所，2020年11月，<https://stli.iii.org.tw/article-detail.aspx?tp=5&i=180&d=8548&no=67>（最後瀏覽日：2021/1/6）。

文章標籤

推薦文章