

# 科技公司高管就内幕交易指控支付罚款

美国证券交易委员会对猎豹移动首席执行官傅盛及其前总裁兼首席技术官徐鸣提出了指控。



两名中国科技公司高管已支付与内幕交易指控有关的罚款。此前，英国《金融时报》的一篇调查报告凸显了两人在相关公司表现不佳的财报公布之前出售股票的行为。

美国证券交易委员会(Sec)对猎豹移动(Cheetah Mobile)首席执行官傅盛及其前总裁兼首席技术官徐鸣提出了指控。10个月前，英国《金融时报》的一篇调查报告指出，2016年，在猎豹移动报告季度业绩前几周，傅盛安排了价值高达3100万美元的股票出售，而在猎豹移

动报告季度业绩后，其股价暴跌 30%。

猎豹移动是一家总部位于北京的移动互联网公司，运营一系列平台，包括隐私保护应用和照片拼贴应用。该公司没有回应记者的置评请求。

根据美国证交会的命令书，2015 年，猎豹移动约三分之一的收入来自其应用中的广告位费。2016 年第一季度，该公司的广告收入下降了约 30%，至 3300 万美元。

美国证交会表示，“在意识到来自该公司最大广告合作伙伴的广告收入大幅下降后”，傅盛和徐鸣共同制定了一套股票交易方案。

上述猎豹移动高管通过一项计划将股票套现，该计划允许内部人士提前确定一个买卖股票的方案，但前提是他们在确定方案时不掌握重大非公开信息。

在美国证交会认定两人在制定上述交易方案时已经有能力接触到重大非公开信息之后，傅盛和徐鸣同意支付罚款，金额分别为 556580 美元和 200254 美元。美国证交会表示，两人既未承认也未否认这些指控。

美国证交会负责监督此案的约瑟夫·桑索内表示：“此案再一次展现

了美国证交会决心——要对那些试图绕过联邦证券法、利用非公开信息非法进行交易的高管追究责任。”

美国证交会还发现，傅盛在 2016 年 3 月的财报电话会议上就其营收趋势发表了“重大误导性公开声明”，并导致一个月后“公司未能披露重大负面营收趋势”。傅盛当时将一季度业绩的“疲软”归因于“季节性原因”，而非广告合作伙伴算法变化对其造成的冲击，这一算法变化导致广告植入费减少。

英国《金融时报》的那篇报道凸显了多名中国科技公司高管“刚好”在监管措施或公司财报公布前进行的交易，这些监管措施或财报公布后都导致相关在美上市公司股价暴跌。

在线英语辅导平台 51Talk 的联合创始人在北京方面禁止盈利性课外辅导之前，套现了价值 430 万美元的股票。北京方面此举令中国上市教育科技公司的市值暴跌。