

2021年3月11日

新闻公报

财务汇报局发表香港上市实体审计市场概况报告

24/F, Hopewell Centre
183 Queen's Road East, Hong Kong
香港皇后大道東183號合和中心24樓

T電話 +852 2810 6321
F傳真 +852 2810 6320
E電郵 general@frc.org.hk

财务汇报局（财汇局）今日发表其首份就香港上市实体审计市场概况的政策及管治报告（「市场报告」）。此报告就香港上市实体审计市场的竞争情况提供深入见解，包括对市场规模和竞争结构、核数师向上市实体提供非审计服务的相对比重以及该等因素由2010年至2019年间的发展作出分析。市场报告（[按此](#)）可于财汇局的官方网站 www.afrc.org.hk 上查阅。

财汇局主席黄天祐博士表示：「作为有效的核数师监管机构，本局以维护财务汇报质素及保障公众利益作为工作核心。除法定职能外，本局展开政策研究，以提升审计质素、审计独立性及香港上市实体审计市场的健康发展。」

财汇局行政总裁 Marek Grabowski 先生介绍市场报告表示：「本局重点关注市场是否以符合公众投资者和一般公众人士利益的方式有效地运作。此市场报告为本局行使监管职能提供了依据，亦有助向上市实体核数师提供方向性意见，以及向与上市实体管治相关的主要持份者（包括其审核委员会）提供相关指引。」

市场报告的研究结果有助财汇局了解审计市场的竞争情况，并识别寡头垄断市场对审计质素构成风险的相关因素，例如市场集中度、核数师变更率、会计师事务所抵御风险的能力、审计费用定价，以及核数师提供的非审计服务等。

财汇局副局长及监督、政策及管治部主管王蕙湄女士表示：「审计质素是高质素财务汇报的关键要素之一。报告指出了会计师事务所、上市实体及审核委员会应关注的审计质素风险因素。监督、政策及管治部将展开进一步的研究并制定指引，以提升审计质素。」

市场报告的五项主要研究结果包括：

1 市场规模增长

从 2010 年到 2019 年，审计费用总和增长了 82.8%；上市实体审计数目增加了 67.9%；经审计的上市实体总市值则增长了 85.2%。

	审计费用总和	上市实体审计数量	经审计的上市实体总市值
2010 年	66.7 亿港元	1,386 家	201,910 亿港元
2019 年	121.9 亿港元	2,328 家	373,840 亿港元
复合年增长率	6.9%	5.9%	7.1%

市场的特征是由规模大的买家集中主导，无论按其市值还是审计费用衡量，在 2019 年，最大的 5% (116 家) 及 20% (466 家) 的上市实体，分别占市场的 77.4% 和 49.4%，及 93.7% 和 71.5%。

在 2019 年，有 72 家会计师事务所为上市实体提供审计服务；而在 2010 年则有 66 家 (复合年增长率为 1.0%)。

就 2019 年的 2,328 家上市实体，95.2% 的上市实体由 41 家本地 (香港) 公众利益实体核数师进行审计。其余的上市实体的审计工作，由 11 家内地核数师及 20 家海外核数师 (均被认可为公众利益实体核数师) 进行，因为本地公众利益实体核数师无法执行该等审计。在 2010 年到 2019 年间，本地公众利益实体核数师的数量减少了 9 家，其中有 19 家进入市场及 28 家退出市场。同期，海外核数师增加了 15 家，其中有 28 家进入及 13 家退出。

	会计师事务所数量			总和
	甲类 ¹	乙类 ¹	丙类 ¹	
期初	4	13	49	66
进入市场	-	-	47	47
退出市场	-	-	(41)	(41)
重新分类	2	5	(7)	-
期末	6	18	48	72

¹ 会计师事务所类别根据该年他们在市场为上市实体提供审计的数量分类。

会计师事务所类别	为上市实体提供审计的数量
甲类	100 家或以上
乙类	10 家至 99 家
丙类	至少 1 家；并小于 10 家

2 市场高度集中

在 2019 年 (2010 年) , 甲类会计师事务所的审计费用共占市场的 80.2% (77.2%) ; 其负责的上市实体审计数量占 71.1% (64.2%) , 经审计的上市实体市值达 90.1% (82.4%) 。

就 105 家市值超过 500 亿港元并聘用本地公众利益实体核数师的上市实体 , 除了 2 家外 , 均由 4 家甲类公众利益实体核数师提供审计服务。其中 , 排名首位的本地核数师按其审计数量计 , 占市场份额的 18.3% ; 按其市值计 , 占市场份额的 50.9% ; 和按其审计费用计 , 占市场份额的 32.0% 。市场具有高度集中的特点。

3 核数师变更率

在报告期间 , 每年市场的核数师变更率 (已更换核数师的上市实体所占百分比) 在 6.6% 至 9.6% 之间。

已更换核数师的上市实体数量

	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
上市实体数目	107	129	127	114	121	166	146	192	224
占上市实体总数的百分比	7.3%	8.5%	7.8%	6.6%	6.6%	8.6%	7.1%	8.6%	9.6%

4 审计费用趋势

年度审计总费用增加了 82.8% , 而上市实体审计的数目则增加了 67.9% 。

年度审计费用平均数和中位数分别以 0.9% 和 1.8% 的复合年增长率增长。

年度审计费用总额、平均数及中位数 (以百万港元为单位)

审计费用	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
总额	6,666	7,660	8,263	8,666	9,356	9,868	10,212	10,718	11,840	12,187
平均数	4.8	5.2	5.4	5.3	5.4	5.4	5.3	5.2	5.3	5.2
中位数	1.7	1.9	1.9	2.0	2.1	2.1	2.1	2.0	2.1	2.0

在更换核数师后 , 52.6% 至 75.4% 的上市实体所支付的审计费用减少或相同。减少审计费用的上市实体 , 平均减少 24.9% ; 而增加费用的 , 则平均增加 37.4% 。

5 非审计服务费用

上市实体在报告期间支付给核数师的非审计费用与审计费用的比率在 24.6% 至 29.0% 之间，与美国市场大致相约，但低于英国市场。

与本地会计师事务所相比，内地和海外会计师事务所的非审计费用与审计费用的比率相对较高，这主要因为包括了少数在英国注册成立的大型海外上市实体。

完

关于财务汇报局

财务汇报局是香港全面及独立的上市实体核数师监管机构，致力维持香港上市实体财务汇报的质素，从而加强对投资者的保障及提高投资者对企业汇报的信心。

如欲了解更多财务汇报局的法定职能，请浏览 www.frc.org.hk。

传媒查询：

张诗敏

机构传讯副总监

财务汇报局

电话：2236 6025 / 2236 6066

传真：2810 6320

电邮：celiancheung@frc.org.hk