

香港审计质素与气候综合审计圆桌讨论

政策、注册及监督

2024年6月



关于会计及财务汇报局

会计及财务汇报局（**会财局**）是根据《会计及财务汇报局条例》成立的独立机构。作为会计专业独立监管机构，会财局将履行作为行业倡导者的角色，致力于引领香港会计行业，通过有效监管，持续提升专业会计师的质素水平，从而有效地保障公众利益。

如欲了解更多会财局的法定职能，请浏览www.afrc.org.hk

目录

	页码
报告摘要	4
第A部分 引言	
1. 会财局的使命	9
2. 圆桌讨论及访谈	9
3. 会财局主席黄天祐博士开场致辞	11
第B部分 审计质素的重要性	
4. 财务汇报的可信度	13
5. 审计质素：其定义及决定因素	14
第C部分 审计费用停滞不前对审计质素带来的挑战	
6. 香港上市公司支付的审计费用增长缓慢	18
7. 造成审计费用停滞不前的因素	18
8. 审计费用停滞不前的影响	21
第D部分 以投机方式更换核数师对审计质素带来的挑战	
9. 会财局对香港若干核数师变更情况的担忧	25
10. 更换核数师是审计质素的警示	26
11. 审计委员会在解决审计问题时的关键角色	28
12. 选择高质素核数师	29

目录

页码

第E部分 纳入环境、社会及管治(ESG)因素，以提高财务汇报和审计的质素

- | | | |
|-----|----------------------|----|
| 13. | 香港上市公司对气候综合财务汇报的准备不足 | 31 |
| 14. | 对可持续发展核证的需求不断增加 | 32 |

第F部分 呼吁采取行动

- | | | |
|-----|------------------------------|----|
| 15. | 就公众利益实体(PIE)核数师而言：展示对审计质素的承诺 | 35 |
| 16. | 就审计委员会而言：确保财务汇报和审计的质素 | 36 |
| 17. | 就投资者而言：鼓励高质素及可靠的财务汇报及审计 | 37 |

附录

- | | | |
|------|---------------|----|
| I. | 圆桌讨论期间探讨的主要问题 | 38 |
| II. | 方法 | 39 |
| III. | 参与者名单 | 40 |

报告摘要

在2023年12月至2024年2月期间，会财局与机构投资者、香港上市公司审计委员会成员和PIE核数师代表进行了三场圆桌讨论和三场个别访谈。¹讨论主要围绕香港上市公司的审计质素，以及长达十年停滞不前的审计费用和以投机方式更换核数师对审计质素带来的挑战。讨论亦涵盖了市场对与气候相关因素和可持续发展的日益关注给财务汇报和审计带来的挑战。

在本报告中，我们总结了参与者发表的意见，还提出了我们的观点，并呼吁这三组持份者采取行动，提升香港财务汇报和审计的质素。

审计质素：其重要性、定义及决定因素

高质素的审计是确保财务汇报的可靠性，以及使投资者有能力做出明智决策的关键。然而，由于投资者通常缺乏渠道以独立评估上市公司的审计质素，他们会高度依赖公司的审计委员会来甄选合格的核数师及监督其审计过程。只有在出现丑闻事件时，他们才密切关注相关的审计工作。

审计委员会和核数师在确保审计质素方面发挥着积极作用，但并非所有人都对审计质素的重要性的定义有相同的理解。有些审计委员会错误地将会计师事务所提供的服务质素等同于审计质素。会财局强调了区分审计质素和服务质素的重要性，并在委任核数师时，应将审计质素置于服务质素之上。参与者亦对提高核数师甄选和审计流程透明度作出呼吁，以助投资者做出明智的决策。

¹ “PIE核数师”指在会财局注册且有资格对香港上市公司进行审计的执业单位。

在各种决定因素中，会财局认为，会计师事务所内部的高层定调是提高审计质素的先决条件，但在讨论过程中，这一点并未引起核数师参与者的强烈共鸣。

香港上市公司支付的审计费用停滞不前：价格战和合规思维的影响

会财局发现，在过去十年，香港上市公司支付的审计费用水平停滞不前，经通胀调整后，审计费用甚至有所下降。

圆桌讨论参与者认为，费用停滞不前的主要原因是会计师事务所之间激烈的价格战。上市公司认为审计仅为合规要求，核数师亦难于向公司传递高质素审计的重要性，这使得情况变得更加复杂。同时，这些因素对审计费用造成了巨大压力。

审计费用停滞不前对审计质素带来的挑战

持续增长缓慢的审计费用可能会迫使会计师事务所收紧人力资源。即使在维持最低利润率的情况下，事务所也可能难以获得足够的资金来投资在员工和技术上。为审计项目部署的资源不足，不仅对审计质素带来直接挑战，也可能令现有审计人员的工作过度繁重。这种工作负荷加剧公众对这一专业的负面看法，从而降低其对现有员工和新入职者的吸引力。这可能会进一步导致会计师事务所的资源紧张，后而形成恶性循环，令审计质素下降。

会计师事务所可能会转而提供更多的非审计服务来补贴审计项目；但是，如果此等收入来源变得重大，就可能会对事务所的独立性和审计质素带来挑战。

圆桌讨论参与者一致认知审计质素的重要性，并承认长期停滞不前的费用很可能会损害审计质素。会财局担心，如果收费水平跟不上审计工作的复杂程度，可能会影响审计质素。为了维护公众利益并赢得投资者的信任，核数师必须确保他们的收费能够让他们为审计项目投入足够的资源，以提供高质素的审计。此外，审计委员会有责任监督整个审计过程，并确保其质素。

以投机方式更换核数师及其对审计质素带来的挑战

对审计质素重要性的认知不足，会导致许多公司在甄选核数师时只看价格，而未有充分考虑其审计质素。由于核数师被迫在价格上展开竞争，有些公司会趁机透过更换核数师来降低成本，以及选择收费较低的核数师。因此，对审计委员会而言，对更换核数师进行监控及对核数师提供不合理地低的审计费用提出质疑是十分重要的。

会财局对上市公司在报告期临近结束时更换核数师的情况表示担忧。这种更换通常归因于“对审计费用存在分歧”，但这可能掩盖了其根本原因，如对未决审计问题的意见分歧，或存在“购买审计意见 (Opinion Shopping)”。新核数师在报告期临近结束时接受委任，将面临审计时间紧迫和潜在的资源紧缺问题，从而难以开展高质素的审计工作。投资者应密切关注任何此类更换核数师的情况。

审计委员会在解决审计问题时的关键角色

有些核数师变更是由于在审计过程中较后时期发现审计问题，或公司不愿意补偿核数师为解决这些问题所需的额外时间和精力所致。上市公司的核数师、审计委员会、董事会和高级管理层都有责任透过充分的审计计划、有效的沟通和提高透明度来降低此类风险。

投资者参与者遇到了审计委员会对管理层表现出偏颇的情况。会财局强调审计委员会在处理审计问题时保持独立性的重要性。为避免解决审计问题而试图更换核数师的做法也是不可接受的。

香港在气候综合财务汇报和审计方面日渐迫切及其当前的局限性

上市公司全面、真实和公平的气候综合财务汇报和审计对投资者的重要性与日俱增。随着与气候相关的机遇和风险对企业的影响越来越大，将这些因素纳入上市公司的财务报告和审计是非常重要的。

然而，据圆桌讨论参与者称，香港目前的气候综合财务汇报和审计的状况还不足以将这些因素进行评估。投资者尤其怀疑上市公司是否有能力可靠地反映与气候有关的因素。

对可持续发展报告进行独立核证的需求

所有参与者均认为，倘上市公司获得独立核证，这将大大提高可持续发展报告的可靠性和实用性。他们期望相关的核证可更广泛地采用。他们建议，未来的可持续发展核证监管制度应确保以一致的方式对所有核证提供者进行监管。

为此，会财局于2024年1月成为绿色和可持续金融跨机构督导小组（**CASG**）的成员，并正推动香港可持续发展核证的发展。CASG旨在协调金融业的气候和环境风险管理，加快香港绿色和可持续金融的发展。

呼吁采取行动

在讨论的基础上，会财局向各PIE持份者群组发出以下行动呼吁：

PIE核数师应：

- 透过遵守专业准则、制定稳健审计计划、致力于解决未决审计问题、与审计委员会保持公开沟通及向他们透明地披露查察结果，以及在辞任时提供全面坦诚的披露，以展示其对审计质素的承诺；及
- 确保收取足够的审计费用，从而为审计项目分配足够的资源，及为人员留任、新技术及培训作出投资，以确保审计质素。

审计委员会应：

- 确保财务汇报和审计的质素：在甄选核数师时优先考虑审计质素，发挥其在协商合适的审计费用方面的作用，维护核数师的独立性，监督审计的执行，积极解决核数师与管理层之间的任何分歧，并为气候综合财务汇报和可持续发展报告做好准备。

投资者应：

- 鼓励高质素和可靠的财务汇报：对审计质素可能出现问题的警示保持警惕，必要时表达其对更换核数师、厘定审计费用和甄选核数师流程的关注，并要求被投资公司在财务报告中准确反映与气候相关的因素。

第A部分 引言

1. 会财局的使命

- 1.1. 作为香港会计专业的独立监管机构，会财局致力于提高香港资本市场的财务汇报和审计的质素。会财局透过不同渠道与市场中的持份者保持密切和及时的沟通，并积极了解他们的意见和关注。

2. 圆桌讨论及访谈

- 2.1. 在2023年12月至2024年2月期间，会财局的政策、注册及监督部(**PRO**)与相关的持份者进行了三场圆桌讨论和三场个别访谈，这些持份者均具备专业知识和经验。
- 2.2. 每场圆桌讨论和访谈的参与者均从三个群组中选出：机构投资者、香港上市公司审计委员会成员和PIE核数师代表。我们在附录II中简述了挑选过程，并在附录III中列出了参与者名单。
- 2.3. 讨论和访谈的目的是收集持份者的见解，让会财局能够更好地了解投资者、上市公司和核数师所面临的挑战，并为各持份者的利益制定会财局未来的政策和监管举措。
- 2.4. 三场讨论均由会财局主席黄天祐博士开启。讨论和访谈由PRO的一名总监主持。讨论基于以下共识进行：任何参与者的观点均不会归属于任何一人。

- 2.5. 审计质素是一个复杂而微妙的议题，而市场参与者对它的理解各不相同。因此，针对审计质素的重要性、其定义及其决定因素的讨论，可以确保参与者之间达成共识，并形成有意义的见解和建议。
- 2.6. 讨论主要围绕参与者与香港上市公司之间的经验展开。这涉及与财务报告和审计质素有关的三个现象：
- (a) 经通胀调整后，发现上市公司支付的审计费用有所下降；
 - (b) 以投机方式更换核数师的情况；及
 - (c) 上市公司将与气候相关的机遇和风险纳入财务汇报的准备程度参差不齐。
- 2.7. 讨论中提出的问题旨在了解参与者对这些现象及其对审计质素影响的看法。关键问题摘要见附录I。
- 2.8. 本报告概述讨论的主题，并转达参与者的观点和意见。会财局的观点和行动呼吁亦纳入其中。内容按以下顺序组织：
- (a) 审计质素的重要性（**第B部分**）
 - (b) 审计费用停滞不前对审计质素带来的挑战（**第C部分**）
 - (c) 以投机方式更换核数师对审计质素带来的挑战（**第D部分**）

- (d) 纳入ESG 因素，以提升财务汇报和审计的质素（第E部分）
- (e) 呼吁PIE核数师、上市公司审计委员会和投资者采取行动（第F部分）

3. 会财局主席黄天祐博士开场致辞

- 3.1. 在讨论开始前，黄博士强调了将市场参与者的专业知识和经验引入所讨论问题的重要性，及圆桌讨论对促进会财局与参与者之间交流观点和意见的益处。
- 3.2. 财务汇报和审计的质素对这三个持份者群组十分重要。投资者的决策依赖于财务报告中准确完整的资讯。审计委员会负责监督、审查和评估公司财务报表的完整性。他们还对核数师的资历、专业知识和资源进行评估，以便委任或重新委任核数师，并监督其审计过程的有效性。核数师负责审计公司的财务报表，并就这些报表是否真实公允提供审计意见。
- 3.3. 代理理论在上市公司治理中的应用，为圆桌讨论的安排提供了参考。按照这种解释，审计委员会成员是股东（投资者）的代理人，而核数师则是审计委员会的代理人。投资者圆桌讨论首先进行，随后是审计委员会成员，最后是核数师。这顺序使审计委员会成员的讨论能够从投资者表达的观点中获益，而核数师随后的讨论能够从审计委员会成员分享的见解中获益。

- 3.4. 投资者是经审计财务报表的主要使用者，有权要求公司对其财务汇报的质素负责。他们可以透过投票表决和与所投资的公司接触，推动提高财务汇报和审计的质素。此外，投资者还可以“用双脚投票”，选择从某些公司撤资。
- 3.5. 在维护香港财务汇报的完整性和确保高质素审计方面，投资者、审计委员会和核数师各自扮演着不同的角色。他们的付出有助于促进公众对香港资本市场的信心，并巩固香港作为国际著名金融中心的地位。

第B部分

审计质素的重要性

4. 财务汇报的可信度

高质素审计有哪些好处？

会财局的观点：

审计质素对财务汇报的可信度、投资者对市场诚信的信心，以及香港作为国际主要金融市场的地位至关重要。投资者依赖审计委员会作为他们的代理人来监督公司财务报表的完整性。因此，审计委员会在确保审计质素方面发挥着关键作用。

- 4.1. 投资者参与者将高质素审计的好处描述为“不言而喻”，表明他们对审计价值有一个自然的理解。高质素的审计可确保公司的财务报告包含可靠的财务资讯，这对投资者做出明智的投资决策十分重要。高质素的审计能增强公众对公司财务报表的信心，并建立对财务汇报的信任，这对资本市场的正常运作至关重要。
- 4.2. 投资者依靠公司的审计委员会来确保财务汇报和审计的质素。他们信任审计委员会，将其视为审计质素的把关人。审计委员会负责甄选优质的核数师、厘定适当的审计费用，以及监督整个审计流程的质素。具有良好公司治理的公司都拥有独立、合资格和积极主动的审计委员会，并能够有效履行这些职责。

- 4.3. 称职的核数师和审计委员会之间的关系是共生的，因为他们共同致力于确保审计质素和促进稳健的公司治理。优质的核数师还可以透过提供建议和教导管理层认识治理流程的重要性来增加价值。因此，高质素的审计是健全的公司治理框架中不可或缺的要素，有助于提高其整体有效性和可靠性。
- 4.4. 在进行投资评估时，投资者会留意审计质素方面的警示，这可能预示着公司的财务汇报或治理方面可能存在问题。这些警示包括（但不限于）不合理的低审计费用、高非审计费用比率、以投机方式更换核数师，以及仓促更换核数师。在这些情况下，他们会加大审查力度。如果发现问题，投资者可能会撤资。我们将在以下部分讨论这些警示。

5. 审计质素：其定义及决定因素

您会如何界定高质素审计？

会财局的观点：

公众无法轻易观察到审计质素，因为核数师的某些成果（如审计计划和审计工作底稿）是不公开的。此外，评估审计质素需要专业知识和专业判断力。会财局对会计师事务所进行定期查察，评估其审计项目的质素及其质素管理制度的有效性。

会财局会将每个受查察的审计项目的评估结果分享给相关的会计师事务所，会计师事务所应与审计委员会分享该评估结果。此外，整体查察结果亦会在会财局的年度查察报告中公布。²

² 会财局，查察报告，<https://www.afrc.org.hk/zh-cn/publications/periodic-reports/inspection-reports/>

- 5.1. 圆桌讨论凸显了财务报表的使用者（投资者）和确保财务报表质素的各方（审计委员会和核数师）对审计质素的定义有不同理解。
- 5.2. 投资者参与者表示，他们很难根据现有资讯评估审计质素。事实上，投资者通常会假设审计质素是“合理”的，只有在出现丑闻事件时，他们才会更加密切地关注审计质素。
- 5.3. 他们还指出，与会计师事务所有关的公开资讯（包括其纪律处分记录和会财局的年度查察报告），³有助于他们评估事务所的整体审计质素。

您如何区分审计质素和服务质素？

会财局的观点：

区分审计质素和服务质素是十分重要的。审计质素应放在首位，绝不能因强调服务质素而妥协。高质素的审计是核数师业务长期可持续发展的基础。

- 5.4. 与投资者相比，审计委员会和核数师可从参与审计流程中了解和实现审计质素。然而，在圆桌讨论期间，显然并非所有参与者都对审计质素有相同的理解，有些审计委员会和核数师将核数师提供的服务质素误认为是审计质素。

³ 会财局，查察报告，<https://www.afrc.org.hk/zh-cn/publications/periodic-reports/inspection-reports/>

- 5.5. 从审计委员会的角度来看，核数师提供的服务质素比审计质素更明显，更容易观察到，对他们和公司管理层的影响亦更直接。因此，一些上市公司倾向于选择能提供良好审计服务的核数师，而不是选择能提供高质素审计的核数师。

审计质素的关键决定因素是什么？

会财局的观点：

会计师事务所对审计质素的承诺、其文化及管理层对诚实、专业诚信和职业道德的承诺，即通常所说的“高层定调”，是实现高质素审计的重要先决条件。然而，在圆桌讨论期间，我们注意到核数师参与者对这方面的共鸣不深，需要进一步强调。

有关高质素审计关键方面的全面资讯（包括项目承接、审计计划、执行和完成），请参阅会财局的《2022年度查察报告》。⁴

- 5.6. 审计委员会和核数师参与者确定了以下与高质素审计相关的一般特征：
- (a) 遵守所有相关的专业准则和监管要求；
 - (b) 与审计委员会进行有效和及时的沟通；
 - (c) 制定及时和有效的审计计划；
 - (d) 作出充分及适当的审计记录；及
 - (e) 提供适当的审计意见及对有关关键审计事项作出准确的披露。

⁴会财局，《2022年度查察报告》，2023年7月，https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/2023_AFRC%20Inspection%20Report_sim_chi.pdf

5.7. 他们还指出，会计师事务所必须具备若干先决条件，才能开展高质素的审计：

- (a) 拥有足够的知识和能力；
- (b) 抱持专业怀疑态度和批判性思维能力；及
- (c) 透彻了解被审计公司的业务运作。

5.8. 为确保香港的审计质素，会财局一直对审计市场进行监察，以识别对审计质素带来的挑战或妨碍提高审计质素的现象或行为。其中之一，就是长达十年停滞不前的审计费用，我们将在下一部分重点讨论这一问题。

第C部分

审计费用停滞不前对审计质素带来的挑战

6. 香港上市公司支付的审计费用增长缓慢

- 6.1. 会财局在对香港审计市场的分析中指出，在过去十年，上市公司支付的平均审计费用停滞不前。⁵经通胀调整后，这停滞意味着审计费用在这段时期实际上有所下降。
- 6.2. 由于在过去几年里发布了许多新的会计和审计准则，会财局对于收费水平未能反映审计工作日益繁复的情况表示关注。会财局亦担忧，不合理地低的审计费用，可能会限制会计师事务所分配足够资源进行审计，以及其投资于人员留任、培训和技术的能力。从长远来看，收费停滞不前可能损害审计质素。

7. 造成审计费用停滞不前的因素

哪些因素造成审计费用停滞不前？

(i) 核数师之间的竞争和价格战

会财局的观点：

审计委员会有责任监督审计工作的执行情况。审计委员会必须特别留意及分析不合理地低的审计费用给审计质素带来的风险。这取决于委员会成员的知识、经验、独立性，以及在必要时与管理层对抗的意愿。

⁵ 会财局，《香港上市公司于2020/2021年度审计费用报告》，2023年3月，<https://www.afrc.org.hk/en-hk/policy-and-governance-publications/audit-fee-report/>

- 7.1. 在圆桌讨论中，三个持份者群组的参与者都将审计费用停滞不前归因于香港会计师事务所之间激烈的价格战。核数师参与者特别指出，近年来被要求降低审计费用的压力越来越大，这与会财局最近公布的问卷调查结果一致。^{6,7}
- 7.2. 核数师参与者还分享了他们在所审计的公司更换核数师时，进行费用协商的经验。他们指出，当上市公司委任新核数师时，管理层普遍期望其审计费用会降低。
- 7.3. 上市公司在重新委任核数师时，亦会在费用方面施加压力。有些公司会利用会计师事务所竞争对手的较低报价，来协商较低的审计费用。因此，会计师事务所往往需要提供折扣，以免失去该审计项目。
- 7.4. 核数师参与者表示，在经济衰退期间，公司削减成本，降低审计费用的压力尤其大。在这段时期，会计师事务所需于其价格策略中，表现出灵活性，以保住业务。
- 7.5. 即使在稳定的经济条件下，为了保住或赢得业务，有些会计师事务所可能会将市场策略置于收益之上，接受低于实际成本的收费。这种低价报价往往是为了确保先赢取审计项目，并期望审计费用在随后续年增加。
- 7.6. 审计委员会参与者承认，他们有责任监督审计执行情况，以确保审计质素和费用适当。这包括在费用似乎低得不合理的情况下，对核数师提出质疑。但是，如果核数师作出了充分的解释，例如他们实施了提升效率的举措，审计委员会就很难执意于较高收费。

⁶ 会财局，《香港公众利益实体审计市场分析报告》，2024年3月，<https://www.afrc.org.hk/zh-hk/policy-and-governance-publications/report-on-the-analysis-of-the-pie-audit-market-in-hong-kong/>

⁷ 会财局，《2023年就《审计委员会有效运作指引-甄选、委任和重新委任核数师》实施情况的问卷调查报告》，2023年3月，<https://www.afrc.org.hk/en-hk/policy-and-governance-publications/survey-report/>

(ii) 对高质素审计的价值认知不足

会财局的观点：

会计师事务所应避免“低价竞争”，提供可能影响审计质素的审计费用报价。相反，会计师事务所应透过提供高质素的审计，而使自己脱颖而出。

会财局已采取各种措施，以提升上市公司和市场参与者对高质素审计重要性的认知。但是，会计师事务所亦应积极向上市公司，以及可利用其股东影响力的投资者，传递和证明高质素审计的价值。

- 7.7. 虽然三场圆桌讨论的参与者均认为，高质素的审计对于确保可靠的财务汇报和资本市场的正常运作非常重要，但他们指出，上市公司普遍对审计质素并不重视。在他们看来，许多公司仅将审计视为合规要求，因此在甄选核数师时，会将低审计费用置于审计质素之上。
- 7.8. 审计委员会和核数师参与者指出，与大律师等其他专业人士不同，香港的核数师目前没有能力在质素方面竞争，并要求相应的费用。尤其是，审计委员会参与者承认，在协商首次公开招股项目等涉及多种专业的项目时，核数师往往首先面临降低费用的压力。
- 7.9. 他们指出，与其他专业相比，核数师的讨价还价能力相对有限，因为他们的影响力对上市公司而言，不那么明显和被认可。若市场能更加了解高质素审计的重要性，核数师就能基于审计质素开展竞争以及脱颖而出。

- 7.10. 这种市场实况导致核数师难以协商提高审计费用。事实上，有些上市公司期望审计费用会随着时间的推移逐渐下降，辩称核数师对公司的熟悉程度会使随后的审计工作变得更加容易。
- 7.11. 核数师参与者反对这一观点，他们强调每一年的审计都是一项独立的项目，不能直接利用上一年的审计工作。因此，进行审计的成本是不会仅基于核数师对公司的熟悉程度而于后续年度下降。

8. 审计费用停滞不前的影响

增长缓慢的审计费用对审计质素有何影响？

(i) 资源配备不足

会财局的观点：

会财局担忧，倘审计费用的水平未能反映审计工作的复杂情况，这可能会迫使会计师事务所过度使用人力资源，并减少在人员留任、新技术及培训方面的投资，而可能会损害审计质素。此外，这还可能导致员工压力大、工作繁重及工作满意度低，从而助长对审计专业的负面看法，减低审计专业的吸引力，以及加剧业内人员短缺，这可能导致审计质素进一步下降。

会财局发现，香港PIE核数师的整体空缺率为6.1%。⁸虽然会财局尚未观察到劳动力短缺对审计质素的直接影响，但已意识到会计师事务所在当前环境下面临的资源挑战。

⁸ 会财局，《香港公众利益实体审计市场分析报告》，2024年3月，<https://www.afrc.org.hk/zh-hk/policy-and-governance-publications/report-on-the-analysis-of-the-pie-audit-market-in-hong-kong/>

会财局期望PIE核数师维持高专业标准，并相信透过适当的审计计划，及与审计委员会和公司管理层就高质素审计的重要性、事务所提供高质素审计的能力和适当水平的审计费用进行坦率及透明的沟通，可以减轻在资源上的挑战。

- 8.1. 审计委员会参与者认为，增长缓慢的审计费用可能会对审计质素产生不利影响。他们注意到，特别是如果审计项目合伙人将利润率放在首位，他就可能不会配备足够的资源来进行审计工作，从而限制了审计项目人员开展基本审计工作的能力。
- 8.2. 核数师参与者指出，虽然短期内可以透过策略性资源分配来减轻增长缓慢的收费对审计质素的负面影响，但从长远来看，这种方法可能难以为继。增长缓慢的审计费用会限制事务所在人员留任、新技术和培训方面作出足够投资的能力，最终会随着时间的推移影响审计质素。
- 8.3. 投资者参与者还担心，持续缓慢增长的收费可能会阻碍一些事务所开展全面的审计工作。核数师在向管理层和／或审计委员会反映财务汇报问题时，可能会犹豫不决，因为这可能会导致工作量增加而得不到足够的补偿。

- 8.4. 所有圆桌讨论参与者都承认，增长缓慢的审计费用可能会迫使会计师事务所向现有员工分配更多的工作，导致工作负担过重，并造成人员流失。更换和培训新员工的相关成本，可能进一步加重事务所的财务业绩压力，使他们不太愿意投资于审计质素。
- 8.5. 公众普遍认为，审计工作要求苛刻：工作时间长、期限压力大、任务不断重复，而上述压力亦会加深他们的这种看法。这进一步巩固了审计与其他专业相比价值低、回报少的观念。
- 8.6. 因此，审计行业对毕业生的吸引力不如其他专业。缺乏留住人员的能力，再加上新入职者的减少，可能会使会计师事务所的资源更加紧绌，从而形成恶性循环，导致审计质素下降。

(ii) 依赖来自非审计服务的费用

会财局的观点：

依赖非审计服务收入抵消低审计费用，可能对审计质素带来挑战。核数师的独立性是审计工作的基石，必须毫不妥协地加以维护。任何违反独立性规则的行为都会损害核数师的客观性，进而对审计质素及其可靠性产生严重风险。

会财局敦促会计师事务所在接受不合理地低的审计费用项目时保持谨慎，因为这可能会影响其进行全面且不偏不倚的审计的能力。审计委员会必须尽力确保核数师的独立性。

- 8.7. 投资者参与者指出，有些会计师事务所希望透过非审计服务来补贴审计项目，但这种策略有其自身的弊端。他们担心，会计师事务所向其审计的公司提供非审计服务可能会损害事务所的独立性，特别是当事务所赚取的非审计费用占其收入的份额相对重大时。这种情况有可能影响核数师在审计过程中的客观性。
- 8.8. 由于投资者对审计质素的了解有限，他们会使用代理指标作为潜在问题的标示。例如，他们会查看上市公司支付给核数师的非审计费用与审计费用的比例，以识别与事务所独立性有关的警示。高比率可能意味着核数师的独立性受到损害，并可能会降低其报告审计问题的积极性，以避免与上市公司管理层对抗。
- 8.9. 有些审计委员会参与者认为，只要审计委员会能够在批准该非审计项目前，有效评估该非审计项目的性质，并确保核数师的独立性，那聘请核数师提供非审计服务可能不会对审计质素造成直接的负面影响。
- 8.10. 除核数师的独立性外，会财局一直在监察上市公司更换核数师的情况。虽然公司在正常经营过程中，可能会更换核数师，但有些变更（特别是核数师在报告期末辞职）会引起公众对可能存在的财务汇报违规行为，以及继任核数师在报告期限前，要在余下有限的时间内进行彻底审计的能力的担忧。我们将在下一部分讲述这问题。

第D部分

以投机方式更换核数师对审计质素带来的挑战

9. 会财局对香港若干核数师变更情况的担忧

- 9.1. 会财局就核数师于上市公司临近财务汇报期末方才辞任其审计项目的情况表示担忧。^{9, 10, 11}
- 9.2. 在此等情况下，辞任通常是由于核数师与公司管理层就未解决的审计问题出现分歧所致。会财局担忧，部分上市公司可能利用更换核数师的策略，以获得更有利的审计意见，从而引起对审计诚信度及审计质素的忧虑。
- 9.3. 尽管有些核数师变更仅可能是公司希望降低审计费用所致，但这并不能减轻我们的担忧。如第8部分所述，减少审计费用可能仍然会影响审计质素，并产生其他长远影响。
- 9.4. 会财局认为香港上市公司在更换核数师的透明度取得了一定进展。在《更换核数师的指导说明》发布后，¹²会财局观察到2023年仓促更换核数师的情况（29例）较2022年（38例）有所减少。¹³此外，会财局还发现，于2023年，79%的公司以“对审计费用存在分歧”为原因更换了核数师，而2022年的这一比例为76%。其中，在2023年，有36%的公司提供了详细的解释，而上一年度的解释大多较空泛和概括。

⁹ 会财局，《会财局处理核数师变更引起的疑虑》，2023年9月，[https://www.afrc.org.hk/zh-cn/Documents/Publications/periodic-reports/AFRC_Addresses_Concerns_Surrounding_Auditor_Changes_Chi\(S\).pdf](https://www.afrc.org.hk/zh-cn/Documents/Publications/periodic-reports/AFRC_Addresses_Concerns_Surrounding_Auditor_Changes_Chi(S).pdf)

¹⁰ 会财局，《有关核数师变动的后续公开信》，2023年1月，https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/Follow_up_Open_letter_to_PIE_and_AC.pdf

¹¹ 会财局，《就核数师仓促辞任所发之公开信》，2022年10月，<https://www.afrc.org.hk/media/dogjbhtr/open-letter-on-late-changes-in-auditor-appointments.pdf>

¹² 会财局，《更换核数师的指导说明》，2023年9月，<https://www.afrc.org.hk/zh-cn/policy-and-governance-publications/guidance-notes-on-change-of-auditors/>

¹³ 仓促更换核数师指在PIE于其财务汇报期结束前一个月内更换核数师。

- 9.5. 会财局最近观察到，有些拥有共同管理人员的PIE核数师在重整他们之间PIE审计客户组合的情况。这种做法可能意味着他们有意逃避监管或纪律处分，而该意图反映出一种与专业精神、诚信及商业道德不相符的心态。会财局正在密切监察有关个案。

10. 更换核数师是审计质素的警示

投资者如何应对更换核数师的情况？

会财局的观点：

仓促更换核数师会给审计质素带来一定风险，会财局对此特别关注。在报告期限前所剩时间不多的情况下被委任的新核数师可能难以计划和执行全面且高质量的审计。如核数师与公司管理层对审计问题存在分歧，会有更高风险。

为解决核数师变动（尤其是仓促更换核数师）的担忧，核数师及上市公司应优先改进审计计划、有效沟通并加强披露，以提高透明度。

- 10.1. 从投资者的角度来看，核数师的任何变更（尤其是频繁或仓促更换核数师）均构成警示，需对该上市公司进行更严格的审查。如有必要，投资者的项目团队应联系所投资公司，要求其提供解释，并评估继任核数师的资格。

- 10.2. 投资者参与者指出，由于香港有部分公司拥有控股股东，投资者相对可阻止或促使更换核数师的权力有限，投资者的投票亦可能限制了实际效果。于这情况下，投资者仅可依赖公司董事及审计委员会委任能够提供高质素审计的核数师。
- 10.3. 当董事会要求核数师辞任而非直接罢免核数师时，则会引起更多关注。这种做法可以绕过若干法定要求。因此，这会引起公众对公司管理层的意图、公司治理及财务报表质素的怀疑。
- 10.4. 审计委员会参与者表示，有关要求并非直接暗示公司在购买审计意见 (Opinion Shopping)。这有可能是由于核数师表现欠佳或核数师与管理层在审计范围及费用方面出现意见分歧所致。
- 10.5. 有些时候，较复杂的审计问题会由高级审计经理或合伙人发现，彼等在审计的后期阶段才参与审计工作。任何新发现的问题都有可能导致届时需要开展额外的审计工作。倘管理层或审计委员会拒绝因此而引起的额外费用要求，就有可能导致发生仓促更换核数师的情况。
- 10.6. 审计委员会参与者指出，上市公司仓促更换核数师是一个重大决定，不会轻易做出，因这可能让公众将之视为存在潜在未解决审计问题的迹象。因此，在有分歧的情况下，更换核数师应仅为最后手段。相反，审计委员会成员应独立行事，并应尽最大努力解决未决审计问题。

11. 审计委员会在解决审计问题时的关键角色

审计委员会应如何确保高质素审计？

会财局的观点：

在解决审计问题时，上市公司的核数师、审计委员会、董事会及高级管理层须共同承担责任。然而，审计委员会在处理及解决该等问题方面发挥的关键作用往往会受到特别关注。作为独立的核心方，审计委员会在这一过程中起着纽带作用。

当面对核数师与管理层就审计问题存在分歧时，审计委员会必须全面了解有关问题，与核数师进行及时及坦诚的沟通，最好是在管理层不在场的情况下透过私人会议进行，并作出公正的判断。审计委员会保持与管理层及核数师的独立性亦至关重要。

任何试图更换核数师以避免与核数师解决审计问题的行为均被视为不可接受的。会财局将采取即时行动调查任何不当行为，并可能在必要时将相关董事及／或上市公司转介其他监管机构。

- 11.1. 投资者参与者表示，彼等对审计委员会在监督审计质素方面担任代理人的期望很高。这包括选择高质素的核数师、厘定适当的审计费用及监督审计执行。为满足这些期望，审计委员会应独立及客观地履行其职责。遗憾的是，根据投资者参与者与香港上市公司互动的经验，许多审计委员会缺乏独立性，并倾向于偏袒管理层。

- 11.2. 对有直接与审计委员会互动经验的核数师参与者而言，他们对该情况有更深入的看法。他们表示，审计委员会的参与程度及其独立性会因其成员的组成而有所不同，且在很大程度上受成员的经验、能力以及与管理层关系所影响。核数师亦指出，部分审计委员会不会直接参与解决审计问题，而将此责任指派予该公司的管理层及核数师。

12. 选择高质素核数师

选择核数师时应考虑哪些因素？

会财局的观点：

审计质素应为甄选核数师的首要考虑因素。为使审计委员会能够在知情的情况下作出委任核数师的决定，会财局强调核数师主动与审计委员会分享其查察结果的重要性。此举有助审计委员会有效履行在提升审计质素方面的责任。此外，为提高透明度，会财局在其网站上公布了PIE核数师的整体查察结果及纪律处分记录。¹⁴

- 12.1. 所有圆桌讨论参与者一致认为，在甄选核数师的过程中，审计质素应优先于审计费用。
- 12.2. 投资者参与者表示，为评估所投资公司更换核数师的情况，彼等需要彻底了解该公司的核数师甄选过程，包括甄选准则、评估核数师的过程及在甄选过程中考虑的主要因素。彼等亦会索取有关核数师在审计质素方面的往绩记录的资料，包括查察结果及纪律处分记录。

¹⁴相关资料可在会财局网站上查阅。

最新年度查察报告可查阅会财局于2023年7月发布的《2022年度查察报告》，https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/2023_AFRC%20Inspection%20Report_sim_chi.pdf
注册PIE核数师的纪律处分记录可查阅“搜索注册公众利益实体核数师”页面，<https://www.afrc.org.hk/zh-cn/auditor-search/find-a-registered-pie-auditor/>，与各核数师概况一并发布。

- 12.3. 审计委员会参与者一致认为，选择具有必要的行业经验及专业知识，且有良好往绩记录的核数师是非常重要的。然而，并非所有参与者都知悉他们是可以获得这些资料，且可要求会计师事务所提供其由会财局发出的查察结果。

审计委员会在甄选核数师时会否进行招标程序？

会财局的观点：

会财局建议审计委员会考虑定期进行审计招标。该举措可促进竞争并激发创新，同时提高选择的透明度和公平性。重要的是，招标规模是可根据各公司的具体需求量身定制，若规划得当，其带来的好处可超过当中需要的成本。

- 12.4. 投资者参与者表示，倘审计委员会于甄选核数师时进行招标，彼等将对审计质素更有信心。彼等亦一致认为，以不知悉费用的形式进行招标程序，将有助于避免仅以最低审计费用来选择核数师。
- 12.5. 尽管审计委员会参与者认知招标的好处，但部分参与者指出招标可能需要的成本，对中小型公司来说不切实际。
- 12.6. 选择合适的核数师很重要，随着与气候变化相关的风险增加，如果核数师在这方面拥有专业知识，则更为有利。为使投资者充分了解情况，公司的财务汇报必须充分反映与气候有关的机遇和风险。在下一部分中，我们将评估香港上市公司是否已准备就绪，并具备了相关条件来应对这一挑战，以及在这领域取得进展所需的条件。

第E部分

纳入环境、社会及管治(ESG)因素，以提高财务汇报和审计的质素

13. 香港上市公司对气候综合财务汇报的准备不足

香港上市公司是否准备好在其财务报表中纳入与气候相关的因素？

会财局的观点：

上市公司将气候因素有效纳入其财务报表的重要性与日俱增。这包括准确评估该等因素、厘定相关成本、制定时间表及遵守相关披露规定。

- 13.1. 气候变化及可持续发展因素在企业策略及财务汇报中日益重要。然而，在圆桌讨论中，与会投资者对香港上市公司的财务报告是否可靠地反映了ESG以及与气候相关因素的信心水平很低，在1到10分之间（满分100分）。他们对小型公司的信心更低。
- 13.2. 核数师和审计委员会参与者对纳入气候因素的信心水平较高，核数师的评分介乎于20至85分（满分100分）之间，审计委员会成员的评分则介乎于20至60分之间。圆桌讨论的所有参与者均认为，即使他们渴望成事，香港上市公司在ESG方面仍处于起步阶段。全面实施ESG的过程漫长，其时间表仍不确定。

- 13.3. 投资者参与者指出，香港的能源及房地产行业在ESG实施及报告方面的不懈努力尤为突出。然而，许多上市公司仅提供定性披露，故难以评估披露资料对其财务的影响。还有一些公司只提供了标准化的披露，投资者认为这些披露用处不大。
- 13.4. 审计委员会参与者表示，上市公司不愿提供有意义的披露往往源于缺乏指引。尽管国际会计准则理事会(IASB)鼓励考虑重大气候因素，并将其纳入公司的财务报表，但目前并无统一的标准或指引说明如何实施。
- 13.5. 因此，即使管理层掌握了必要的数字，但由于缺乏明确的报告标准和要求，公司也可能选择不披露。公司亦倾向于避免作出非强制性披露，以避免对可能的错误陈述承担责任，并将其声誉风险降至最低。
- 13.6. 审计委员会及核数师参与者指出，香港公司缺乏ESG方面的专业知识，令情况变得更严峻。尤其是缺少具备必要技能的专业人员，以有效评估与气候有关的因素，并进行相关评核。

14. 对可持续发展核证的需求不断增加

您对可持续发展核证有何期望？

会财局的观点：

对香港来说，采用全面的可持续发展报告框架，以及企业可遵循的相关准则和指引非常重要。

会财局是引领香港可持续发展披露生态系统发展的金融监管机构之一。于2024年1月，会财局成为CASG的成员。作为成员，会财局致力于推动可持续发展核证方面的工作。会财局将与其他CASG成员及持份者合作，致力建立可持续发展核证的监管制度及明确标准。

- 14.1. 香港目前并无要求对可持续发展披露进行独立核证。与会投资者指出，在少数有进行核证的公司中，获得核证的重大信息范围大多非常狭窄。例如，仅核证范围1及2的碳排放，¹⁵且仅获得有限核证。
- 14.2. 与投资者还指出，有些公司获取对某些一般性陈述的核证，仅为了能够在其年度可持续发展报告中展示已获取有关核证的事实。然而，该核证对报告使用者的价值不大。彼等认为，取得适当的有关可持续发展报告的核证有助于提高报告的可信度。因此，为可持续发展汇报建立全面的核证框架至关重要。

¹⁵ 范围1 温室气体排放是指公司在营运过程中直接产生的排放。范围2 排放为间接排放，例如由公司使用的电力供应商产生。范围3 排放指公司的供应商及使用其产品所产生的排放。

- 14.3. 圆桌讨论参与者表示，在制定相关标准及法规的同时，大多数上市公司仍处于“观望”状态。尽管彼等承认，对报告数据进行独立核证将大大提升可持续发展报告的可靠性和实用性，彼等亦强调，目前大多数香港上市公司还未有为可持续发展核证做好准备，而强制推行可持续发展核证需要相当长的过渡时间。为做好准备，公司董事会和审计委员会需要提高其对可持续发展和独立核证的认识和专业知识水平。
- 14.4. 在目前的非监管环境下，香港的核数师和其他非审计机构均可提供可持续发展核证服务。圆桌讨论参与者一致认为，如果实施新的监管制度，该制度应涵盖所有服务提供者，包括非审计机构。
- 14.5. 通过圆桌讨论和访谈，我们获得了大量有价值的见解，这些见解将有助于会财局制定政策措施，提高市场的审计质素，并提升审计专业的形象。在下一部分中，我们将呼吁各持份者采取行动。

第F部分 呼吁采取行动

15. 就公众利益实体(PIE)核数师而言：展示对审计质素的承诺

15.1. 根据讨论结果，会财局敦促PIE核数师采取以下行动，解决重点关注的问题，以促进市场发展。主要行动分为两类：系统及策略。

系统

15.2. 核数师应：

- (a) 透过展示知识、能力、对公司业务营运的透彻了解、专业怀疑精神、批判思维及在整个审计过程中遵守所有相关专业准则，证明彼等对审计质素的承诺；
- (b) 制定有效的审计计划，实施稳健的审计方案，保存足够及适当的审计记录，并出具适当的审计意见和精确的关键审计事项披露；
- (c) 分配足够及适当的资源予各审计项目，并于面对审计问题时，投放资源解决相关问题，而非立即辞任；
- (d) 与审计委员会保持积极、及时、开放及坦诚的沟通，尤其是在发现审计问题时，以避免在最后一刻出现意外情况，并促进问题的解决；

- (e) 积极与审计委员会分享内部及外部查察结果，以便审计委员会能够有效地履行其提升审计质素的责任；及
- (f) 辞任时，应在辞任函中对相关情况进行充分披露。

策略

15.3. 核数师应：

- (a) 在承接任何审计项目前，确保彼等的人力资源充足；
- (b) 仅承接有足够审计费用的审计项目，让彼等有足够的时间和适当的资源执行所有必要的步骤，以提供高质素的审计；
- (c) 绝不刻意减少或省略必要的审计程序，从而影响审计质素；及
- (d) 提供充足的员工培训，确保审计专业人员掌握最新的专业发展知识，包括将与气候相关因素纳入审计工作中。

16. 就审计委员会而言：确保财务汇报和审计的质素

16.1. 审计委员会成员应：

- (a) 在审计费用协商中发挥作用，以确保将审计费用厘定在能使核数师投入足够时间及适当资源进行高质素审计的水平。对提议收取低于预期审计费用的会计师事务所提出质疑；
- (b) 彻底评估核数师的独立性，并确保会计师事务所无意依赖非审计服务来补贴审计成本，因此举可能会损害独立性；
- (c) 在整个审计过程中，监督其执行情况，确保审计质素；

- (d) 保持独立性，并在解决管理层与核数师之间的分歧时，采取积极行动；
- (e) 在甄选核数师时，建立一套健全的流程和程序，并由此至终将审计质素置于审计费用之上；及
- (f) 配备必要的知识、技能及资讯，以监督公司财务汇报及可持续发展报告的质素及可靠性。

17. 就投资者而言：鼓励高质素及可靠的财务汇报及审计

17.1. 投资者应：

- (a) 在股东大会上行使投票权，对可能影响审计质素的核数师委任或罢免投反对票，从而表达彼等对财务汇报及审计业务质素的关注；
- (b) 在股东大会上积极向上市公司提出有关其核数师甄选过程、审计费用、审计质素及可持续发展报告的问题；
- (c) 推动上市公司建立一个开放平台，让管理层与核数师就未解决的审计问题进行建设性沟通；及
- (d) 在股东大会上，通过与管理层的直接对话，表达对可持续发展报告的关注和期望。

附录

I. 圆桌讨论期间探讨的主要问题

- 高质素审计有哪些好处？
- 您会如何界定高质素审计？
- 您如何区分审计质素及服务质素？
- 审计质素的关键决定因素是什么？
- 哪些因素造成审计费用停滞不前？
- 作为投资者（审计委员会成员），您对审计委员会（核数师）在提升审计质素方面有何期望？
- 增长缓慢的审计费用对审计质素有何影响？
- 投资者如何应对更换核数师的情况？
- 审计委员会应如何确保高质素审计？
- 选择核数师时应考虑哪些因素？
- 在现实中，当核数师与管理层之间出现分歧时，审计委员会通常采取什么立场？
- 作为审计委员会成员，哪些因素会促使您考虑更换核数师？
- 审计委员会在甄选核数师时会否进行招标程序？
- 香港上市公司是否准备好在其财务报表中纳入与气候相关的因素？
- 哪类公司及／或行业在可持续发展报告方面表现突出？
- 据您估计，您预计该行业将需要多长时间才能达到可持续发展报告使用者对其质素充满信心的阶段？

- 贵公司在将与气候相关因素纳入财务报告时面临哪些挑战？
- 您对可持续发展核证有何期望？

II. 方法

参与者的挑选

为收集有见地的资料，并全面了解投资者、上市公司审计委员会及核数师所面对的挑战，圆桌讨论参与者均根据其专业知识而挑选。该方法确保了讨论能够产生有价值的见解，为我们提供决策过程所需的相关资料。

在挑选机构投资者时，我们考虑多项关键因素，例如代表的资历及决策权，以及机构投资公司在香港及全球的营运规模。

在挑选审计委员会成员时，我们考虑了公司的市场规模及过去三年良好公司治理的正式认可度。我们亦考虑委员会成员的相关专业经验。

在邀请PIE核数师的代表时，我们挑选了在审计市场上占有重大份额的会计师事务所的代表、由香港PIE核数师及合资格会计师组成的主要协会，以及香港知名大学的顾问委员会成员。

进行讨论及访谈

与投资者的圆桌讨论于2023年12月8日进行，与审计委员会成员的圆桌讨论于2023年12月11日进行，与PIE核数师代表的圆桌讨论于2023年12月14日进行。此外，我们还于2024年1月及2月与未能出席圆桌讨论的审计委员会成员进行了三次访谈。

III. 参与者名单 (排名按姓氏 (繁体) 笔划序)

会财局谨此对以下人员于圆桌讨论及个别访谈中的参与及见解表示感谢，他们抽出时间并分享了其专业知识。

机构投资者：

- 贝莱德，江俊燊
- Impax Asset Management，李睿
- 汇丰环球投资管理 (香港) 有限公司，吴子健
- 富达国际，张庭玮
- 景顺投资管理有限公司，陈浩扬
- 东方汇理资产管理香港有限公司，黄裕琳

审计委员会成员：

- 李家祥
- 吴港平
- 林婷懿
- 姚建华
- 陈远秀
- 黄耀杰
- 黄绍开
- 杨志伟
- 潘仲贤
- 罗卓坚

PIE核数师代表：

- 毕马威会计师事务所，李果行
- 澳洲会计师公会，吕志宏
- 罗兵咸永道会计师事务所，周世强
- 香港上市公司审核师协会，陈锦荣
- 香港大学会计学顾问委员会，梁思杰
- 德勤·关黄陈方会计师行，杨誉民
- 香港华人会计师公会，邬晋升
- 安永会计师事务所，赵素显

联络方式



如您有任何疑问或意见，欢迎与我们联络。

会计及财务汇报局

香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊二座10楼

电话 (852) 2810 6321

传真 (852) 2810 6320

电邮地址 general@afrc.org.hk

www.afrc.org.hk

版权©2024年会计及财务汇报局

