

# 香港審計質素與氣候綜合審計圓桌討論

政策、註冊及監督

2024年6月



---

## 關於會計及財務匯報局

會計及財務匯報局（**會財局**）是根據《會計及財務匯報局條例》成立的獨立機構。作為會計專業獨立監管機構，會財局將履行作為行業倡導者的角色，致力於引領香港會計行業，通過有效監管，持續提升專業會計師的質素水平，從而有效地保障公眾利益。

如欲了解更多會財局的法定職能，請瀏覽 [www.afrc.org.hk](http://www.afrc.org.hk)。

# 目錄

---

	頁碼
<b>報告摘要</b>	4
<b>第A部分 引言</b>	
1. 會財局的使命	9
2. 圓桌討論及訪談	9
3. 會財局主席黃天祐博士開場致辭	11
<b>第B部分 審計質素的重要性</b>	
4. 財務匯報的可信度	13
5. 審計質素：其定義及決定因素	14
<b>第C部分 審計費用停滯不前對審計質素帶來的挑戰</b>	
6. 香港上市公司支付的審計費用增長緩慢	18
7. 造成審計費用停滯不前的因素	18
8. 審計費用停滯不前的影響	21
<b>第D部分 以投機方式更換核數師對審計質素帶來的挑戰</b>	
9. 會財局對香港若干核數師變更情況的擔憂	25
10. 更換核數師是審計質素的警示	26
11. 審計委員會在解決審計問題時的關鍵角色	28
12. 選擇高質素核數師	29

# 目錄

---

## 頁碼

### 第E部分 納入環境、社會及管治(ESG)因素，以提高財務匯報和審計的質素

- |     |                      |    |
|-----|----------------------|----|
| 13. | 香港上市公司對氣候綜合財務匯報的準備不足 | 31 |
| 14. | 對可持續發展核證的需求不斷增加      | 32 |

### 第F部分 呼籲採取行動

- |     |                              |    |
|-----|------------------------------|----|
| 15. | 就公眾利益實體(PIE)核數師而言：展示對審計質素的承諾 | 35 |
| 16. | 就審計委員會而言：確保財務匯報和審計的質素        | 36 |
| 17. | 就投資者而言：鼓勵高質素及可靠的財務匯報及審計      | 37 |

### 附錄

- |      |               |    |
|------|---------------|----|
| I.   | 圓桌討論期間探討的主要問題 | 38 |
| II.  | 方法            | 39 |
| III. | 參與者名單         | 40 |

## 報告摘要

在2023年12月至2024年2月期間，會財局與機構投資者、香港上市公司審計委員會成員和PIE核數師代表進行了三場圓桌討論和三場個別訪談。<sup>1</sup>討論主要圍繞香港上市公司的審計質素，以及長達十年停滯不前的審計費用和以投機方式更換核數師對審計質素帶來的挑戰。討論亦涵蓋了市場對與氣候相關因素和可持續發展的日益關注給財務匯報和審計帶來的挑戰。

在本報告中，我們總結了參與者發表的意見，還提出了我們的觀點，並呼籲這三組持份者採取行動，提升香港財務匯報和審計的質素。

### 審計質素：其重要性、定義及決定因素

高質素的審計是確保財務匯報的可靠性，以及使投資者有能力做出明智決策的關鍵。然而，由於投資者通常缺乏渠道以獨立評估上市公司的審計質素，他們會高度依賴公司的審計委員會來甄選合資格的核數師及監督其審計過程。只有在出現醜聞事件時，他們才密切關注相關的審計工作。

審計委員會和核數師在確保審計質素方面發揮著積極作用，但並非所有人都對審計質素的重要性和定義有相同的理解。有些審計委員會錯誤地將會計師事務所提供的服務質素等同於審計質素。會財局強調了區分審計質素和服務質素的重要性，並在委任核數師時，應將審計質素置於服務質素之上。參與者亦對提高核數師甄選和審計流程透明度作出呼籲，以助投資者做出明智的決策。

---

<sup>1</sup>「PIE核數師」指在會財局註冊且有資格對香港上市公司進行審計的執業單位。

在各種決定因素中，會財局認為，會計師事務所內部的高層定調是提高審計質素的先決條件，但在討論過程中，這一點並未引起核數師參與者的強烈共鳴。

### **香港上市公司支付的審計費用停滯不前：價格戰和合規思維的影響**

會財局發現，在過去十年，香港上市公司支付的審計費用水平停滯不前，經通脹調整後，審計費用甚至有所下降。

圓桌討論參與者認為，費用停滯不前的主要原因是會計師事務所之間激烈的價格戰。上市公司認為審計僅為合規要求，核數師亦難於向公司傳遞高質素審計的重要性，這使得情況變得更加複雜。同時，這些因素對審計費用造成了巨大壓力。

### **審計費用停滯不前對審計質素帶來的挑戰**

持續增長緩慢的審計費用可能會迫使會計師事務所收緊人力資源。即使在維持最低利潤率的情況下，事務所也可能難以獲得足夠的資金來投資在員工和技術上。為審計項目部署的資源不足，不僅對審計質素帶來直接挑戰，也可能令現有審計人員的工作過度繁重。這種工作負荷加劇公眾對這一專業的負面看法，從而降低其對現有員工和新入職者的吸引力。這可能會進一步導致會計師事務所的資源緊張，後而形成惡性循環，令審計質素下降。

會計師事務所可能會轉而提供更多的非審計服務來補貼審計項目；但是，如果此等收入來源變得重大，就可能對事務所的獨立性和審計質素帶來挑戰。

圓桌討論參與者一致認知審計質素的重要性，並承認長期停滯不前的費用很可能會損害審計質素。會財局擔心，如果收費水平跟不上審計工作的複雜程度，可能會影響審計質素。為了維護公眾利益並贏得投資者的信任，核數師必須確保他們的收費能夠讓他們為審計項目投入足夠的資源，以提供高質素的審計。此外，審計委員會有責任監督整個審計過程，並確保其質素。

### **以投機方式更換核數師及其對審計質素帶來的挑戰**

對審計質素重要性的認知不足，會導致許多公司在甄選核數師時只看價格，而未有充分考慮其審計質素。由於核數師被迫在價格上展開競爭，有些公司會趁機透過更換核數師來降低成本，以及選擇收費較低的核數師。因此，對審計委員會而言，對更換核數師進行監控及對核數師提供不合理地低的審計費用提出質疑是十分重要的。

會財局對上市公司在報告期臨近結束時更換核數師的情況表示擔憂。這種更換通常歸因於「對審計費用存在分歧」，但這可能掩蓋了其根本原因，如對未決審計問題的意見分歧，或存在「購買審計意見 (Opinion Shopping)」。新核數師在報告期臨近結束時接受委任，將面臨審計時間緊迫和潛在的資源緊缺問題，從而難以開展高質素的審計工作。投資者應密切關注任何此類更換核數師的情況。

### **審計委員會在解決審計問題時的關鍵角色**

有些核數師變更是由於在審計過程中較後時期發現審計問題，或公司不願意補償核數師為解決這些問題所需的額外時間和精力所致。上市公司的核數師、審計委員會、董事會和高級管理層都有責任透過充分的審計計劃、有效的溝通和提高透明度來降低此類風險。

投資者參與者遇到了審計委員會對管理層表現出偏頗的情況。會財局強調審計委員會在處理審計問題時保持獨立性的重要性。為避免解決審計問題而試圖更換核數師的做法也是不可接受的。

## 香港在氣候綜合財務匯報和審計方面日漸迫切及其當前的局限性

上市公司全面、真實和公平的氣候綜合財務匯報和審計對投資者的重要性與日俱增。隨著與氣候相關的機遇和風險對企業的影響越來越大，將這些因素納入上市公司的財務報告和審計是非常重要的。

然而，據圓桌討論參與者稱，香港目前的氣候綜合財務匯報和審計的狀況還不足以將這些因素進行評估。投資者尤其懷疑上市公司是否有能力可靠地反映與氣候有關的因素。

## 對可持續發展報告進行獨立核證的需求

所有參與者均認為，倘上市公司獲得獨立核證，這將大大提高可持續發展報告的可靠性和實用性。他們期望相關的核證可更廣泛地採用。他們建議，未來的可持續發展核證監管制度應確保以一致的方式對所有核證提供者進行監管。

為此，會財局於2024年1月成為綠色和可持續金融跨機構督導小組（**CASG**）的成員，並正推動香港可持續發展核證的發展。CASG旨在協調金融業的氣候和環境風險管理，加快香港綠色和可持續金融的發展。

## 呼籲採取行動

在討論的基礎上，會財局向各PIE持份者群組發出以下行動呼籲：

PIE核數師應：

- 透過遵守專業準則、制定穩健審計計劃、致力於解決未決審計問題、與審計委員會保持公開溝通及向他們透明地披露查察結果，以及在辭任時提供全面坦誠的披露，以展示其對審計質素的承諾；及
- 確保收取足夠的審計費用，從而為審計項目分配足夠的資源，及為人員留任、新技術及培訓作出投資，以確保審計質素。

審計委員會應：

- 確保財務匯報和審計的質素：在甄選核數師時優先考慮審計質素，發揮其在協商合適的審計費用方面的作用，維護核數師的獨立性，監督審計的執行，積極解決核數師與管理層之間的任何分歧，並為氣候綜合財務匯報和可持續發展報告做好準備。

投資者應：

- 鼓勵高質素和可靠的財務匯報：對審計質素可能出現問題的警示保持警惕，必要時表達其對更換核數師、釐定審計費用和甄選核數師流程的關注，並要求被投資公司在財務報告中準確反映與氣候相關的因素。

# 第A部分 引言

---

## 1. 會財局的使命

- 1.1. 作為香港會計專業的獨立監管機構，會財局致力於提高香港資本市場的財務匯報和審計的質素。會財局透過不同渠道與市場上的持份者保持密切和及時的溝通，並積極瞭解他們的意見和關注。

## 2. 圓桌討論及訪談

- 2.1. 在2023年12月至2024年2月期間，會財局的政策、註冊及監督部(**PRO**)與相關的持份者進行了三場圓桌討論和三場個別訪談，這些持份者均具備專業知識和經驗。
- 2.2. 每場圓桌討論和訪談的參與者均從三個群組中選出：機構投資者、香港上市公司審計委員會成員和PIE核數師代表。我們在附錄II中簡述了挑選過程，並在附錄III中列出了參與者名單。
- 2.3. 討論和訪談的目的是收集持份者的見解，讓會財局能夠更好地瞭解投資者、上市公司和核數師所面臨的挑戰，並為各持份者的利益制定會財局未來的政策和監管舉措。
- 2.4. 三場討論均由會財局主席黃天祐博士開啟。討論和訪談由PRO的一名總監主持。討論基於以下共識進行：任何參與者的觀點均不會歸屬於任何一人。

- 2.5. 審計質素是一個複雜而微妙的議題，而市場參與者對它的理解各不相同。因此，針對審計質素的重要性、其定義及其決定因素的討論，可以確保參與者之間達成共識，並形成有意義的見解和建議。
- 2.6. 討論主要圍繞參與者與香港上市公司之間的經驗展開。這涉及與財務報告和審計質素有關的三個現象：
- (a) 經通脹調整後，發現上市公司支付的審計費用有所下降；
  - (b) 以投機方式更換核數師的情況；及
  - (c) 上市公司將與氣候相關的機遇和風險納入財務匯報的準備程度參差不齊。
- 2.7. 討論中提出的問題旨在瞭解參與者對這些現象及其對審計質素影響的看法。關鍵問題摘要見附錄I。
- 2.8. 本報告概述討論的主題，並轉達參與者的觀點和意見。會財局的觀點和行動呼籲亦納入其中。內容按以下順序組織：
- (a) 審計質素的重要性（**第B部分**）
  - (b) 審計費用停滯不前對審計質素帶來的挑戰（**第C部分**）
  - (c) 以投機方式更換核數師對審計質素帶來的挑戰（**第D部分**）

- (d) 納入ESG 因素，以提升財務匯報和審計的質素 (第E部分)
- (e) 呼籲PIE核數師、上市公司審計委員會和投資者採取行動 (第F部分)

### 3. 會財局主席黃天祐博士開場致辭

- 3.1. 在討論開始前，黃博士強調了將市場參與者的專業知識和經驗引入所討論問題的重要性，及圓桌討論對促進會財局與參與者之間交流觀點和意見的益處。
- 3.2. 財務匯報和審計的質素對這三個持份者群組十分重要。投資者的決策依賴於財務報告中準確完整的資訊。審計委員會負責監督、審查和評估公司財務報表的完整性。他們還對核數師的資歷、專業知識和資源進行評估，以便委任或重新委任核數師，並監督其審計過程的有效性。核數師負責審計公司的財務報表，並就這些報表是否真實公允提供審計意見。
- 3.3. 代理理論在上市公司治理中的應用，為圓桌討論的安排提供了參考。按照這種解釋，審計委員會成員是股東（投資者）的代理人，而核數師則是審計委員會的代理人。投資者圓桌討論首先進行，隨後是審計委員會成員，最後是核數師。這順序使審計委員會成員的討論能夠從投資者表達的觀點中獲益，而核數師隨後的討論能夠從審計委員會成員分享的見解中獲益。

- 3.4. 投資者是經審計財務報表的主要使用者，有權要求公司對其財務匯報的質素負責。他們可以透過投票表決和與所投資的公司接觸，推動提高財務匯報和審計的質素。此外，投資者還可以「用雙腳投票」，選擇從某些公司撤資。
- 3.5. 在維護香港財務匯報的完整性和確保高質素審計方面，投資者、審計委員會和核數師各自扮演著不同的角色。他們的付出有助於促進公眾對香港資本市場的信心，並鞏固香港作為國際著名金融中心的地位。

## 第B部分

# 審計質素的重要性

---

### 4. 財務匯報的可信度

#### 高質素審計有哪些好處？

##### 會財局的觀點：

審計質素對財務匯報的可信度、投資者對市場誠信的信心，以及香港作為國際主要金融市場的地位至關重要。投資者依賴審計委員會作為他們的代理人來監督公司財務報表的完整性。因此，審計委員會在確保審計質素方面發揮著關鍵作用。

- 4.1. 投資者參與者將高質素審計的好處描述為「不言而喻」，表明他們對審計價值有一個自然的理解。高質素的審計可確保公司的財務報告包含可靠的財務資訊，這對投資者做出明智的投資決策十分重要。高質素的審計能增強公眾對公司財務報表的信心，並建立對財務匯報的信任，這對資本市場的正常運作至關重要。
- 4.2. 投資者依靠公司的審計委員會來確保財務匯報和審計的質素。他們信任審計委員會，將其視為審計質素的把關人。審計委員會負責甄選優質的核數師、釐定適當的審計費用，以及監督整個審計流程的質素。具有良好公司治理的公司都擁有獨立、合資格和積極主動的審計委員會，並能夠有效履行這些職責。

- 4.3. 稱職的核數師和審計委員會之間的關係是共生的，因為他們共同致力於確保審計質素和促進穩健的公司治理。優質的核數師還可以透過提供建議和教導管理層認識治理流程的重要性來增加價值。因此，高質素的審計是健全的公司治理框架中不可或缺的要害，有助於提高其整體有效性和可靠性。
- 4.4. 在進行投資評估時，投資者會留意審計質素方面的警示，這可能預示著公司的財務匯報或治理方面可能存在問題。這些警示包括（但不限於）不合理的低審計費用、高非審計費用比率、以投機方式更換核數師，以及倉促更換核數師。在這些情況下，他們會加大審查力度。如果發現問題，投資者可能會撤資。我們將在以下部分討論這些警示。

## 5. 審計質素：其定義及決定因素

### 您會如何界定高質素審計？

#### 會財局的觀點：

公眾無法輕易觀察到審計質素，因為核數師的某些成果（如審計計劃和審計工作底稿）是不公開的。此外，評估審計質素需要專業知識和專業判斷力。會財局對會計師事務所進行定期查察，評估其審計項目的質素及其質素管理制度的有效性。

會財局會將每個受查察的審計項目的評估結果分享給相關的會計師事務所，會計師事務所應與審計委員會分享該評估結果。此外，整體查察結果亦會在會財局的年度查察報告中公佈。<sup>2</sup>

<sup>2</sup>會財局，查察報告，<https://www.afrc.org.hk/zh-hk/publications/periodic-reports/inspection-report/>

- 5.1. 圓桌討論凸顯了財務報表的使用者（投資者）和確保財務報表質素的各方（審計委員會和核數師）對審計質素的定義有不同理解。
- 5.2. 投資者參與者表示，他們很難根據現有資訊評估審計質素。事實上，投資者通常會假設審計質素是「合理」的，只有在出現醜聞事件時，他們才會更加密切地關注審計質素。
- 5.3. 他們還指出，與會計師事務所有關的公開資訊（包括其紀律處分記錄和會財局的年度查察報告），<sup>3</sup>有助於他們評估事務所的整體審計質素。

### 您如何區分審計質素和服務質素？

#### **會財局的觀點：**

區分審計質素和服務質素是十分重要的。審計質素應放在首位，絕不能因強調服務質素而妥協。高質素的審計是核數師業務長期可持續發展的基礎。

- 5.4. 與投資者相比，審計委員會和核數師可從參與審計流程中了解和實現審計質素。然而，在圓桌討論期間，顯然並非所有參與者都對審計質素有相同的理解，有些審計委員會和核數師將核數師提供的服務質素誤認為是審計質素。

<sup>3</sup>會財局，查察報告，<https://www.afrc.org.hk/zh-hk/publications/periodic-reports/inspection-report/>

- 5.5. 從審計委員會的角度來看，核數師提供的服務質素比審計質素更明顯，更容易觀察到，對他們和公司管理層的影響亦更直接。因此，一些上市公司傾向於選擇能提供良好審計服務的核數師，而不是選擇能提供高質素審計的核數師。

### 審計質素的關鍵決定因素是什麼？

#### 會財局的觀點：

會計師事務所對審計質素的承諾、其文化及管理層對誠實、專業誠信和職業道德的承諾，即通常所說的「高層定調」，是實現高質素審計的重要先決條件。然而，在圓桌討論期間，我們注意到核數師參與者對這方面的共鳴不深，需要進一步強調。

有關高質素審計關鍵方面的全面資訊（包括項目承接、審計計劃、執行和完成），請參閱會財局的《2022年度查察報告》。<sup>4</sup>

- 5.6. 審計委員會和核數師參與者確定了以下與高質素審計相關的一般特徵：
- (a) 遵守所有相關的專業準則和監管要求；
  - (b) 與審計委員會進行有效和及時的溝通；
  - (c) 制定及時和有效的審計計劃；
  - (d) 作出充分及適當的審計記錄；及
  - (e) 提供適當的審計意見及對有關關鍵審計事項作出準確的披露。

<sup>4</sup>會財局，《2022年度查察報告》，2023年7月，[https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/2022\\_AFRC%20Inspection%20Report\\_chi.pdf](https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/2022_AFRC%20Inspection%20Report_chi.pdf)

- 5.7. 他們還指出，會計師事務所必須具備若干先決條件，才能開展高質素的審計：
- (a) 擁有足夠的知識和能力；
  - (b) 抱持專業懷疑態度和批判性思維能力；及
  - (c) 透徹瞭解被審計公司的業務運作。
- 5.8. 為確保香港的審計質素，會財局一直對審計市場進行監察，以識別對審計質素帶來的挑戰或妨礙提高審計質素的現象或行為。其中之一，就是長達十年停滯不前的審計費用，我們將在下一部分重點討論這一問題。

## 第C部分

# 審計費用停滯不前對審計質素帶來的挑戰

## 6. 香港上市公司支付的審計費用增長緩慢

- 6.1. 會財局在對香港審計市場的分析中指出，在過去十年，上市公司支付的平均審計費用停滯不前。<sup>5</sup>經通脹調整後，這停滯意味著審計費用在這段時期實際上有所下降。
- 6.2. 由於在過去幾年裡發佈了許多新的會計和審計準則，會財局對於收費水平未能反映審計工作日益繁複的情況表示關注。會財局亦擔憂，不合理地低的審計費用，可能會限制會計師事務所分配足夠資源進行審計，以及其投資於人員留任、培訓和技術的能力。從長遠來看，收費停滯不前可能損害審計質素。

## 7. 造成審計費用停滯不前的因素

### 哪些因素造成審計費用停滯不前？

#### *(i) 核數師之間的競爭和價格戰*

#### **會財局的觀點：**

審計委員會有責任監督審計工作的執行情況。審計委員會必須特別留意及分析不合理地低的審計費用給審計質素帶來的風險。這取決於委員會成員的知識、經驗、獨立性，以及在必要時與管理層對抗的意願。

<sup>5</sup>會財局，《香港上市公司於2020/2021年度審計費用報告》，2023年3月，<https://www.afrc.org.hk/en-hk/policy-and-governance-publications/audit-fee-report/>

- 7.1. 在圓桌討論中，三個持份者群組的參與者都將審計費用停滯不前歸因於香港會計師事務所之間激烈的價格戰。核數師參與者特別指出，近年來被要求降低審計費用的壓力越來越大，這與會財局最近公佈的問卷調查結果一致。<sup>6,7</sup>
- 7.2. 核數師參與者還分享了他們在所審計的公司更換核數師時，進行費用協商的經驗。他們指出，當上市公司委任新核數師時，管理層普遍期望其審計費用會降低。
- 7.3. 上市公司在重新委任核數師時，亦會在費用方面施加壓力。有些公司會利用會計師事務所競爭對手的較低報價，來協商較低的審計費用。因此，會計師事務所往往需要提供折扣，以免失去該審計項目。
- 7.4. 核數師參與者表示，在經濟衰退期間，公司削減成本，降低審計費用的壓力尤其大。在這段時期，會計師事務所需於其價格策略中，表現出靈活性，以保住業務。
- 7.5. 即使在穩定的經濟條件下，為了保住或贏得業務，有些會計師事務所可能會將市場策略置於收益之上，接受低於實際成本的收費。這種低價報價往往是為了確保先贏取審計項目，並期望審計費用在隨後續年增加。
- 7.6. 審計委員會參與者承認，他們有責任監督審計執行情況，以確保審計質素和費用適當。這包括在費用似乎低得不合理的情況下，對核數師提出質疑。但是，如果核數師作出了充分的解釋，例如他們實施了提升效率的舉措，審計委員會就很難執意於較高收費。

<sup>6</sup> 會財局，《香港公眾利益實體審計市場分析報告》，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/>

<sup>7</sup> 會財局，《2023年就《審計委員會有效運作指引-甄選、委任和重新委任核數師》實施情況的問卷調查報告》，2023年3月，<https://www.afrc.org.hk/en-hk/policy-and-governance-publications/survey-report/>

(ii) 對高質素審計的價值認知不足

**會財局的觀點：**

會計師事務所應避免「低價競爭」，提供可能影響審計質素的審計費用報價。相反，會計師事務所應透過提供高質素的審計，而使自己脫穎而出。

會財局已採取各種措施，以提升上市公司和市場參與者對高質素審計重要性的認知。但是，會計師事務所亦應積極向上市公司，以及可利用其股東影響力的投資者，傳遞和證明高質素審計的價值。

- 7.7. 雖然三場圓桌討論的參與者均認為，高質素的審計對於確保可靠的財務匯報和資本市場的正常運作非常重要，但他們指出，上市公司普遍對審計質素並不重視。在他們看來，許多公司僅將審計視為合規要求，因此在甄選核數師時，會將低審計費用置於審計質素之上。
- 7.8. 審計委員會和核數師參與者指出，與大律師等其他專業人士不同，香港的核數師目前沒有能力在質素方面競爭，並要求相應的費用。尤其是，審計委員會參與者承認，在協商首次公開招股項目等涉及多種專業的項目時，核數師往往首先面臨降低費用的壓力。
- 7.9. 他們指出，與其他專業相比，核數師的討價還價能力相對有限，因為他們的影響力對上市公司而言，不那麼明顯和被認可。若市場能更加了解高質素審計的重要性，核數師就能基於審計質素開展競爭以及脫穎而出。

- 7.10. 這種市場實況導致核數師難以協商提高審計費用。事實上，有些上市公司期望審計費用會隨著時間的推移逐漸下降，辯稱核數師對公司的熟悉程度會使隨後的審計工作變得更加容易。
- 7.11. 核數師參與者反對這一觀點，他們強調每一年的審計都是一項獨立的項目，不能直接利用上一年的審計工作。因此，進行審計的成本是不會僅基於核數師對公司的熟悉程度而於後續年度下降。

## 8. 審計費用停滯不前的影響

### 增長緩慢的審計費用對審計質素有何影響？

#### (i) 資源配備不足

##### 會財局的觀點：

會財局擔憂，倘審計費用的水平未能反映審計工作的複雜情況，這可能會迫使會計師事務所過度使用人力資源，並減少在人員留任、新技術及培訓方面的投資，而可能會損害審計質素。此外，這還可能導致員工壓力大、工作繁重及工作滿意度低，從而助長對審計專業的負面看法，減低審計專業的吸引力，以及加劇業內人員短缺，這可能導致審計質素進一步下降。

會財局發現，香港PIE核數師的整體空缺率為6.1%。<sup>8</sup>雖然會財局尚未觀察到勞動力短缺對審計質素的直接影響，但已意識到會計師事務所在當前環境下面臨的資源挑戰。

<sup>8</sup> 會財局，《香港公眾利益實體審計市場分析報告》，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/>

會財局期望PIE核數師維持高專業標準，並相信透過適當的審計計劃，及與審計委員會和公司管理層就高質素審計的重要性、事務所提供高質素審計的能力和適當水平的審計費用進行坦率及透明的溝通，可以減輕在資源上的挑戰。

- 8.1. 審計委員會參與者認為，增長緩慢的審計費用可能會對審計質素產生不利影響。他們注意到，特別是如果審計項目合夥人將利潤率放在首位，他就可能不會配備足夠的資源來進行審計工作，從而限制了審計項目人員開展基本審計工作的能力。
- 8.2. 核數師參與者指出，雖然短期內可以透過策略性資源分配來減輕增長緩慢的收費對審計質素的負面影響，但從長遠來看，這種方法可能難以為繼。增長緩慢的審計費用會限制事務所在人員留任、新技術和培訓方面作出足夠投資的能力，最終會隨著時間的推移影響審計質素。
- 8.3. 投資者參與者還擔心，持續緩慢增長的收費可能會阻礙一些事務所開展全面的審計工作。核數師在向管理層和／或審計委員會反映財務匯報問題時，可能會猶豫不決，因為這可能會導致工作量增加而得不到足夠的補償。

- 8.4. 所有圓桌討論參與者都承認，增長緩慢的審計費用可能會迫使會計師事務所向現有員工分配更多的工作，導致工作負擔過重，並造成人員流失。更換和培訓新員工的相關成本，可能進一步加重事務所的財務業績壓力，使他們不太願意投資於審計質素。
- 8.5. 公眾普遍認為，審計工作要求苛刻：工作時間長、期限壓力大、任務不斷重複，而上述壓力亦會加深他們的這種看法。這進一步鞏固了審計與其他專業相比價值低、回報少的觀念。
- 8.6. 因此，審計行業對畢業生的吸引力不如其他專業。缺乏留住人員的能力，再加上新入職者的減少，可能會使會計師事務所的資源更加緊絀，從而形成惡性循環，導致審計質素下降。

*(ii) 依賴來自非審計服務的費用*

**會財局的觀點：**

依賴非審計服務收入抵消低審計費用，可能對審計質素帶來挑戰。核數師的獨立性是審計工作的基石，必須毫不妥協地加以維護。任何違反獨立性規則的行為都會損害核數師的客觀性，進而對審計質素及其可靠性產生嚴重風險。

會財局敦促會計師事務所在接受不合理地低的審計費用項目時保持謹慎，因為這可能會影響其進行全面且不偏不倚的審計的能力。審計委員會必須盡力確保核數師的獨立性。

- 8.7. 投資者參與者指出，有些會計師事務所希望透過非審計服務來補貼審計項目，但這種策略有其自身的弊端。他們擔心，會計師事務所向其審計的公司提供非審計服務可能會損害事務所的獨立性，特別是當事務所賺取的非審計費用佔其收入的份額相對重大時。這種情況有可能影響核數師在審計過程中的客觀性。
- 8.8. 由於投資者對審計質素的瞭解有限，他們會使用代理指標作為潛在問題的標示。例如，他們會查看上市公司支付給核數師的非審計費用與審計費用的比例，以識別與事務所獨立性有關的警示。高比率可能意味著核數師的獨立性受到損害，並可能會降低其報告審計問題的積極性，以避免與上市公司管理層對抗。
- 8.9. 有些審計委員會參與者認為，只要審計委員會能夠在批准該非審計項目前，有效評估該非審計項目的性質，並確保核數師的獨立性，那聘請核數師提供非審計服務可能不會對審計質素造成直接的負面影響。
- 8.10. 除核數師的獨立性外，會財局一直在監察上市公司更換核數師的情況。雖然公司在正常經營過程中，可能會更換核數師，但有些變更（特別是核數師在報告期末辭職）會引起公眾對可能存在的財務匯報違規行為，以及繼任核數師在報告期限前，要在餘下有限的時間內進行徹底審計的能力的擔憂。我們將在下一部分講述這問題。

## 第D部分

# 以投機方式更換核數師對審計質素帶來的挑戰

### 9. 會財局對香港若干核數師變更情況的擔憂

- 9.1. 會財局就核數師於上市公司臨近財務匯報期末方才辭任其審計項目的情況表示擔憂。<sup>9, 10, 11</sup>
- 9.2. 在此等情況下，辭任通常是由於核數師與公司管理層就未解決的審計問題出現分歧所致。會財局擔憂，部分上市公司可能利用更換核數師的策略，以獲得更有利的審計意見，從而引起對審計誠信度及審計質素的憂慮。
- 9.3. 儘管有些核數師變更僅可能是公司希望降低審計費用所致，但這並不能減輕我們的擔憂。如第8部分所述，減少審計費用可能仍然會影響審計質素，並產生其他長遠影響。
- 9.4. 會財局認為香港上市公司在更換核數師的透明度取得了一定進展。在《更換核數師的指導說明》發佈後，<sup>12</sup>會財局觀察到2023年倉促更換核數師的情況（29例）較2022年（38例）有所減少。<sup>13</sup>此外，會財局還發現，於2023年，79%的公司以「對審計費用存在分歧」為原因更換了核數師，而2022年的這一比例為76%。其中，在2023年，有36%的公司提供了詳細的解釋，而上一年度的解釋大多較空泛和概括。

<sup>9</sup> 會財局，《會財局處理核數師變更引起的疑慮》，2023年9月，[https://www.afrc.org.hk/zh-hk/Documents/Publications/periodic-reports/AFRC\\_Addresses\\_Concerns\\_Surrounding\\_Auditor\\_Changes\\_Chi.pdf](https://www.afrc.org.hk/zh-hk/Documents/Publications/periodic-reports/AFRC_Addresses_Concerns_Surrounding_Auditor_Changes_Chi.pdf)

<sup>10</sup> 會財局，《有關核數師變動的後續公開信》，2023年1月，[https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/Follow\\_up\\_Open\\_letter\\_to\\_PIE\\_and\\_AC.pdf](https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/Follow_up_Open_letter_to_PIE_and_AC.pdf)

<sup>11</sup> 會財局，《就核數師倉促辭任所發之公開信》，2022年10月，<https://www.afrc.org.hk/media/dogjbhtr/open-letter-on-late-changes-in-auditor-appointments.pdf>

<sup>12</sup> 會財局，《更換核數師的指導說明》，2023年9月，<https://www.afrc.org.hk/zh-hk/policy-and-governance-publications/guidance-notes-on-change-of-auditors/>

<sup>13</sup> 倉促更換核數師指在PIE於其財務匯報期結束前一個月內更換核數師。

- 9.5. 會財局最近觀察到，有些擁有共同管理人員的PIE核數師在重整他們之間PIE審計客戶組合的情況。這種做法可能意味著他們有意逃避監管或紀律處分，而該意圖反映出一種與專業精神、誠信及商業道德不相符的心態。會財局正在密切監察有關個案。

## 10. 更換核數師是審計質素的警示

### 投資者如何應對更換核數師的情況？

#### 會財局的觀點：

倉促更換核數師會給審計質素帶來一定風險，會財局對此特別關注。在報告期限前所剩時間不多的情況下被委任的新核數師可能難以計劃和執行全面且高質素的審計。如核數師與公司管理層對審計問題存在分歧，會有更高風險。

為解決核數師變動（尤其是倉促更換核數師）的擔憂，核數師及上市公司應優先改進審計計劃、有效溝通並加強披露，以提高透明度。

- 10.1. 從投資者的角度來看，核數師的任何變更（尤其是頻繁或倉促更換核數師）均構成警示，需對該上市公司進行更嚴格的審查。如有必要，投資者的項目團隊應聯繫所投資公司，要求其提供解釋，並評估繼任核數師的資格。

- 10.2. 投資者參與者指出，由於香港有部分公司擁有控股股東，投資者相對可阻止或促使更換核數師的權力有限，投資者的投票亦可能限制了實際效果。於這情況下，投資者僅可依賴公司董事及審計委員會委任能夠提供高質素審計的核數師。
- 10.3. 當董事會要求核數師辭任而非直接罷免核數師時，則會引起更多關注。這種做法可以繞過若干法定要求。因此，這會引起公眾對公司管理層的意圖、公司治理及財務報表質素的懷疑。
- 10.4. 審計委員會參與者表示，有關要求並非直接暗示公司在購買審計意見 (Opinion Shopping)。這有可能是由於核數師表現欠佳或核數師與管理層在審計範圍及費用方面出現意見分歧所致。
- 10.5. 有些時候，較複雜的審計問題會由高級審計經理或合夥人發現，彼等在審計的後期階段才參與審計工作。任何新發現的問題都有可能導致屆時需要開展額外的審計工作。倘管理層或審計委員會拒絕因此而引起的額外費用要求，就有可能導致發生倉促更換核數師的情況。
- 10.6. 審計委員會參與者指出，上市公司倉促更換核數師是一個重大決定，不會輕易做出，因這可能讓公眾將之視為存在潛在未解決審計問題的跡象。因此，在有分歧的情況下，更換核數師應僅為最後手段。相反，審計委員會成員應獨立行事，並應盡最大努力解決未決審計問題。

## 11. 審計委員會在解決審計問題時的關鍵角色

### 審計委員會應如何確保高質素審計？

#### 會財局的觀點：

在解決審計問題時，上市公司的核數師、審計委員會、董事會及高級管理層須共同承擔責任。然而，審計委員會在處理及解決該等問題方面發揮的關鍵作用往往會受到特別關注。作為獨立的核心方，審計委員會在這一過程中起著紐帶作用。

當面對核數師與管理層就審計問題存在分歧時，審計委員會必須全面了解有關問題，與核數師進行及時及坦誠的溝通，最好是在管理層不在場的情況下透過私人會議進行，並作出公正的判斷。審計委員會保持與管理層及核數師的獨立性亦至關重要。

任何試圖更換核數師以避免與核數師解決審計問題的行為均被視為不可接受的。會財局將採取即時行動調查任何不當行為，並可能在必要時將相關董事及／或上市公司轉介其他監管機構。

- 11.1. 投資者參與者表示，彼等對審計委員會在監督審計質素方面擔任代理人的期望很高。這包括選擇高質素的核數師、釐定適當的審計費用及監督審計執行。為滿足這些期望，審計委員會應獨立及客觀地履行其職責。遺憾的是，根據投資者參與者與香港上市公司互動的經驗，許多審計委員會缺乏獨立性，並傾向於偏袒管理層。

- 11.2. 對有直接與審計委員會互動經驗的核數師參與者而言，他們對該情況有更深入的看法。他們表示，審計委員會的參與程度及其獨立性會因其成員的組成而有所不同，且在很大程度上受成員的經驗、能力以及與管理層關係所影響。核數師亦指出，部分審計委員會不會直接參與解決審計問題，而將此責任指派予該公司的管理層及核數師。

## 12. 選擇高質素核數師

### 選擇核數師時應考慮哪些因素？

#### 會財局的觀點：

審計質素應為甄選核數師的首要考慮因素。為使審計委員會能夠在知情的情況下作出委任核數師的決定，會財局強調核數師主動與審計委員會分享其查察結果的重要性。此舉有助審計委員會有效履行在提升審計質素方面的責任。此外，為提高透明度，會財局在其網站上公佈了PIE核數師的整體查察結果及紀律處分記錄。<sup>14</sup>

- 12.1. 所有圓桌討論參與者一致認為，在甄選核數師的過程中，審計質素應優先於審計費用。
- 12.2. 投資者參與者表示，為評估所投資公司更換核數師的情況，彼等需要徹底了解該公司的核數師甄選過程，包括甄選準則、評估核數師的過程及在甄選過程中考慮的主要因素。彼等亦會索取有關核數師在審計質素方面的往績記錄的資料，包括查察結果及紀律處分記錄。

<sup>14</sup>相關資料可在會財局網站上查閱。

最新年度查察報告可查閱會財局於2023年7月發佈的《2022年度查察報告》，[https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/2022\\_AFRC%20Inspection%20Report\\_chi.pdf](https://www.afrc.org.hk/en-hk/Documents/Publications/periodic-reports/2022_AFRC%20Inspection%20Report_chi.pdf)

註冊PIE核數師的紀律處分記錄可查閱「搜索註冊公眾利益實體核數師」頁面，<https://www.afrc.org.hk/zh-hk/auditor-search/find-a-registered-pie-auditor/>，與各核數師概況一併發佈。

- 12.3. 審計委員會參與者一致認為，選擇具有必要的行業經驗及專業知識，且有良好往績記錄的核數師是非常重要的。然而，並非所有參與者都知悉他們是可以獲得這些資料，且可要求會計師事務所提供其由會財局發出的查察結果。

### 審計委員會在甄選核數師時會否進行招標程序？

#### 會財局的觀點：

會財局建議審計委員會考慮定期進行審計招標。該舉措可促進競爭並激發創新，同時提高選擇的透明度和公平性。重要的是，招標規模是可根據各公司的具體需求量身定制，若規劃得當，其帶來的好處可超過當中需要的成本。

- 12.4. 投資者參與者表示，倘審計委員會於甄選核數師時進行招標，彼等將對審計質素更有信心。彼等亦一致認為，以不知悉費用的形式進行招標程序，將有助於避免僅以最低審計費用來選擇核數師。
- 12.5. 儘管審計委員會參與者認知招標的好處，但部分參與者指出招標可能需要的成本，對中小型公司來說不切實際。
- 12.6. 選擇合適的核數師很重要，隨著與氣候變化相關的風險增加，如果核數師在這方面擁有專業知識，則更為有利。為使投資者充分了解情況，公司的財務匯報必須充分反映與氣候有關的機遇和風險。在下一部分中，我們將評估香港上市公司是否已準備就緒，並具備了相關條件來應對這一挑戰，以及在這領域取得進展所需的條件。

## 第E部分

# 納入環境、社會及管治(ESG)因素，以提高財務匯報和審計的質素

---

### 13. 香港上市公司對氣候綜合財務匯報的準備不足

#### 香港上市公司是否準備好在其財務報表中納入與氣候相關的因素？

##### 會財局的觀點：

上市公司將氣候因素有效納入其財務報表的重要性與日俱增。這包括準確評估該等因素、釐定相關成本、制定時間表及遵守相關披露規定。

- 13.1. 氣候變化及可持續發展因素在企業策略及財務匯報中日益重要。然而，在圓桌討論中，與會投資者對香港上市公司的財務報告是否可靠地反映了ESG以及與氣候相關因素的信心水平很低，在1到10分之間（滿分100分）。他們對小型公司的信心更低。
- 13.2. 核數師和審計委員會參與者對納入氣候因素的信心水平較高，核數師的評分介乎於20至85分（滿分100分）之間，審計委員會成員的評分則介乎於20至60分之間。圓桌討論的所有參與者均認為，即使他們渴望成事，香港上市公司在ESG方面仍處於起步階段。全面實施ESG的過程漫長，其時間表仍不確定。

- 13.3. 投資者參與者指出，香港的能源及房地產行業在ESG實施及報告方面的不懈努力尤為突出。然而，許多上市公司僅提供定性披露，故難以評估披露資料對其財務的影響。還有一些公司只提供了標準化的披露，投資者認為這些披露用處不大。
- 13.4. 審計委員會參與者表示，上市公司不願提供有意義的披露往往源於缺乏指引。儘管國際會計準則理事會(IASB)鼓勵考慮重大氣候因素，並將其納入公司的財務報表，但目前並無統一的標準或指引說明如何實施。
- 13.5. 因此，即使管理層掌握了必要的數據，但由於缺乏明確的報告標準和要求，公司也可能選擇不披露。公司亦傾向於避免作出非強制性披露，以避免對可能的錯誤陳述承擔責任，並將其聲譽風險降至最低。
- 13.6. 審計委員會及核數師參與者指出，香港公司缺乏ESG方面的專業知識，令情況變得更嚴峻。尤其是缺少具備必要技能的專業人員，以有效評估與氣候有關的因素，並進行相關評核。

## 14. 對可持續發展核證的需求不斷增加

### 您對可持續發展核證有何期望？

#### 會財局的觀點：

對香港來說，採用全面的可持續發展報告框架，以及企業可遵循的相關準則和指引非常重要。

會財局是引領香港可持續發展披露生態系統發展的金融監管機構之一。於2024年1月，會財局成為CASG的成員。作為成員，會財局致力於推動可持續發展核證方面的工作。會財局將與其他CASG成員及持份者合作，致力建立可持續發展核證的監管制度及明確標準。

- 14.1. 香港目前並無要求對可持續發展披露進行獨立核證。與會投資者指出，在少數有進行核證的公司中，獲得核證的重大信息範圍大多非常狹窄。例如，僅核證範圍1及2的碳排放，<sup>15</sup>且僅獲得有限核證。
- 14.2. 與投資者還指出，有些公司獲取對某些一般性陳述的核證，僅為了能夠在其年度可持續發展報告中展示已獲取有關核證的事實。然而，該核證對報告使用者的價值不大。彼等認為，取得適當的有關可持續發展報告的核證有助於提高報告的可信度。因此，為可持續發展匯報建立全面的核證框架至關重要。

<sup>15</sup> 範圍1 溫室氣體排放是指公司在營運過程中直接產生的排放。範圍2 排放為間接排放，例如由公司使用的電力供應商產生。範圍3 排放指公司的供應商及使用其產品所產生的排放。

- 14.3. 圓桌討論參與者表示，在制定相關標準及法規的同時，大多數上市公司仍處於「觀望」狀態。儘管彼等承認，對報告數據進行獨立核證將大大提升可持續發展報告的可靠性和實用性，彼等亦強調，目前大多數香港上市公司還未有為可持續發展核證做好準備，而強制推行可持續發展核證需要相當長的過渡時間。為做好準備，公司董事會和審計委員會需要提高其對可持續發展和獨立核證的認識和專業知識水平。
- 14.4. 在目前的非監管環境下，香港的核數師和其他非審計機構均可提供可持續發展核證服務。圓桌討論參與者一致認為，如果實施新的監管制度，該制度應涵蓋所有服務提供者，包括非審計機構。
- 14.5. 通過圓桌討論和訪談，我們獲得了大量有價值的見解，這些見解將有助於會財局制定政策措施，提高市場的審計質素，並提升審計專業的形象。在下一部分中，我們將呼籲各持份者採取行動。

## 第F部分

# 呼籲採取行動

---

### 15. 就公眾利益實體(PIE)核數師而言：展示對審計質素的承諾

15.1. 根據討論結果，會財局敦促PIE核數師採取以下行動，解決重點關注的問題，以促進市場發展。主要行動分為兩類：系統及策略。

#### 系統

15.2. 核數師應：

- (a) 透過展示知識、能力、對公司業務營運的透徹了解、專業懷疑精神、批判思維及在整個審計過程中遵守所有相關專業準則，證明彼等對審計質素的承諾；
- (b) 制定有效的審計計劃，實施穩健的審計方案，保存足夠及適當的審計記錄，並出具適當的審計意見和精確的關鍵審計事項披露；
- (c) 分配足夠及適當的資源予各審計項目，並於面對審計問題時，投放資源解決相關問題，而非立即辭任；
- (d) 與審計委員會保持積極、及時、開放及坦誠的溝通，尤其是在發現審計問題時，以避免在最後一刻出現意外情況，並促進問題的解決；

- (e) 積極與審計委員會分享內部及外部查察結果，以便審計委員會能夠有效地履行其提升審計質素的責任；及
- (f) 辭任時，應在辭任函中對相關情況進行充分披露。

### 策略

#### 15.3. 核數師應：

- (a) 在承接任何審計項目前，確保彼等的人力資源充足；
- (b) 僅承接有足夠審計費用的審計項目，讓彼等有足夠的時間和適當的資源執行所有必要的步驟，以提供高質素的審計；
- (c) 絕不刻意減少或省略必要的審計程序，從而影響審計質素；及
- (d) 提供充足的員工培訓，確保審計專業人員掌握最新的專業發展知識，包括將與氣候相關因素納入審計工作中。

## 16. 就審計委員會而言：確保財務匯報和審計的質素

#### 16.1. 審計委員會成員應：

- (a) 在審計費用協商中發揮作用，以確保將審計費用釐定在能使核數師投入足夠時間及適當資源進行高質素審計的水平。對提議收取低於預期審計費用的會計師事務所提出質疑；
- (b) 徹底評估核數師的獨立性，並確保會計師事務所無意依賴非審計服務來補貼審計成本，因此舉可能會損害獨立性；
- (c) 在整個審計過程中，監督其執行情況，確保審計質素；

- (d) 保持獨立性，並在解決管理層與核數師之間的分歧時，採取積極行動；
- (e) 在甄選核數師時，建立一套健全的流程和程序，並由此至終將審計質素置於審計費用之上；及
- (f) 配備必要的知識、技能及資訊，以監督公司財務匯報及可持續發展報告的質素及可靠性。

## **17. 就投資者而言：鼓勵高質素及可靠的財務匯報及審計**

### 17.1. 投資者應：

- (a) 在股東大會上行使投票權，對可能影響審計質素的核數師委任或罷免投反對票，從而表達彼等對財務匯報及審計業務質素的關注；
- (b) 在股東大會上積極向上市公司提出有關其核數師甄選過程、審計費用、審計質素及可持續發展報告的問題；
- (c) 推動上市公司建立一個開放平台，讓管理層與核數師就未解決的審計問題進行建設性溝通；及
- (d) 在股東大會上，通過與管理層的直接對話，表達對可持續發展報告的關注和期望。

# 附錄

## I. 圓桌討論期間探討的主要問題

- 高質素審計有哪些好處？
- 您會如何界定高質素審計？
- 您如何區分審計質素及服務質素？
- 審計質素的關鍵決定因素是什麼？
- 哪些因素造成審計費用停滯不前？
- 作為投資者（審計委員會成員），您對審計委員會（核數師）在提升審計質素方面有何期望？
- 增長緩慢的審計費用對審計質素有何影響？
- 投資者如何應對更換核數師的情況？
- 審計委員會應如何確保高質素審計？
- 選擇核數師時應考慮哪些因素？
- 在現實中，當核數師與管理層之間出現分歧時，審計委員會通常採取什麼立場？
- 作為審計委員會成員，哪些因素會促使您考慮更換核數師？
- 審計委員會在甄選核數師時會否進行招標程序？
- 香港上市公司是否準備好在其財務報表中納入與氣候相關的因素？
- 哪類公司及／或行業在可持續發展報告方面表現突出？
- 據您估計，您預計該行業將需要多長時間才能達到可持續發展報告使用者對其質素充滿信心的階段？

- 貴公司在將與氣候相關因素納入財務報告時面臨哪些挑戰？
- 您對可持續發展核證有何期望？

## II. 方法

### 參與者的挑選

為收集有見地的資料，並全面了解投資者、上市公司審計委員會及核數師所面對的挑戰，圓桌討論參與者均根據其專業知識而挑選。該方法確保了討論能夠產生有價值的見解，為我們提供決策過程所需的相關資料。

在挑選機構投資者時，我們考慮多項關鍵因素，例如代表的資歷及決策權，以及機構投資公司在香港及全球的營運規模。

在挑選審計委員會成員時，我們考慮了公司的市場規模及過去三年良好公司治理的正式認可度。我們亦考慮委員會成員的相關專業經驗。

在邀請PIE核數師的代表時，我們挑選了在審計市場上佔有重大份額的會計師事務所的代表、由香港PIE核數師及合資格會計師組成的主要協會，以及香港知名大學的顧問委員會成員。

### 進行討論及訪談

與投資者的圓桌討論於2023年12月8日進行，與審計委員會成員的圓桌討論於2023年12月11日進行，與PIE核數師代表的圓桌討論於2023年12月14日進行。此外，我們還於2024年1月及2月與未能出席圓桌討論的審計委員會成員進行了三次訪談。

### III. 參與者名單 (排名按姓氏 (繁體) 筆劃序)

會財局謹此對以下人員於圓桌討論及個別訪談中的參與及見解表示感謝，他們抽出時間並分享了其專業知識。

#### 機構投資者：

- 貝萊德，江俊樂
- Impax Asset Management，李睿
- 滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司，吳子健
- 富達國際，張庭瑋
- 景順投資管理有限公司，陳浩揚
- 東方匯理資產管理香港有限公司，黃裕琳

#### 審計委員會成員：

- 李家祥
- 吳港平
- 林婷懿
- 姚建華
- 陳遠秀
- 黃耀傑
- 黃紹開
- 楊志偉
- 潘仲賢
- 羅卓堅

#### PIE核數師代表：

- 畢馬威會計師事務所，李果行
- 澳洲會計師公會，呂志宏
- 羅兵咸永道會計師事務所，周世強
- 香港上市公司審核師協會，陳錦榮
- 香港大學會計學顧問委員會，梁思傑
- 德勤·關黃陳方會計師行，楊譽民
- 香港華人會計師公會，鄔晉昇
- 安永會計師事務所，趙素顯

## 聯絡方式



如您有任何疑問或意見，歡迎與我們聯絡。

### 會計及財務匯報局

香港鰂魚涌英皇道979號太古坊二座10樓

電話 (852) 2810 6321

傳真 (852) 2810 6320

電郵地址 [general@afrc.org.hk](mailto:general@afrc.org.hk)

[www.afrc.org.hk](http://www.afrc.org.hk)

版權©2024年會計及財務匯報局

