

新聞公報

2021年3月11日

財務匯報局發表香港上市實體審計市場概況報告

財務匯報局（財匯局）今日發表其首份就香港上市實體審計市場概況的政策及管治報告（「市場報告」）。此報告就香港上市實體審計市場的競爭情況提供深入見解，包括對市場規模和競爭結構、核數師向上市實體提供非審計服務的相對比重以及該等因素由2010年至2019年間的發展作出分析。市場報告（[按此](#)）可於財匯局的官方網站 www.afrc.org.hk 上查閱。

財匯局主席黃天祐博士表示：「作為有效的核數師監管機構，本局以維護財務匯報質素及保障公眾利益作為工作核心。除法定職能外，本局展開政策研究，以提升審計質素、審計獨立性及香港上市實體審計市場的健康發展。」

財匯局行政總裁 Marek Grabowski 先生介紹市場報告表示：「本局重點關注市場是否以符合公眾投資者和一般公眾人士利益的方式有效地運作。此市場報告為本局行使監管職能提供了依據，亦有助向上市實體核數師提供方向性意見，以及向與上市實體管治相關的主要持份者（包括其審核委員會）提供相關指引。」

市場報告的研究結果有助財匯局瞭解審計市場的競爭情況，並識別寡頭壟斷市場對審計質素構成風險的相關因素，例如市場集中度、核數師變更率、會計師事務所抵禦風險的能力、審計費用定價，以及核數師提供的非審計服務等。

財匯局副行政總裁及監督、政策及管治部主管王蕙湄女士表示：「審計質素是高質素財務匯報的關鍵要素之一。報告指出了會計師事務所、上市實體及審核委員會應關注的審計質素風險因素。監督、政策及管治部將展開進一步的研究並制定指引，以提升審計質素。」

市場報告的五項主要研究結果包括：

1 市場規模增長

從 2010 年到 2019 年，審計費用總和增長了 82.8%；上市實體審計數目增加了 67.9%；經審計的上市實體總市值則增長了 85.2%。

	審計費用總和	上市實體審計數量	經審計的上市實體總市值
2010 年	66.7 億港元	1,386 家	201,910 億港元
2019 年	121.9 億港元	2,328 家	373,840 億港元
複合年增長率	6.9%	5.9%	7.1%

市場的特徵是由規模大的買家集中主導，無論按其市值還是審計費用衡量，在 2019 年，最大的 5% (116 家) 及 20% (466 家) 的上市實體，分別佔市場的 77.4% 和 49.4%，及 93.7% 和 71.5%。

在 2019 年，有 72 家會計師事務所為上市實體提供審計服務；而在 2010 年則有 66 家 (複合年增長率為 1.0%)。

就 2019 年的 2,328 家上市實體，95.2% 的上市實體由 41 家本地 (香港) 公眾利益實體核數師進行審計。其餘的上市實體的審計工作，由 11 家內地核數師及 20 家海外核數師 (均被認可為公眾利益實體核數師) 進行，因為本地公眾利益實體核數師無法執行該等審計。在 2010 年到 2019 年間，本地公眾利益實體核數師的數量減少了 9 家，其中有 19 家進入市場及 28 家退出市場。同期，海外核數師增加了 15 家，其中有 28 家進入及 13 家退出。

	會計師事務所數量			總和
	甲類 ¹	乙類 ¹	丙類 ¹	
期初	4	13	49	66
進入市場	-	-	47	47
退出市場	-	-	(41)	(41)
重新分類	2	5	(7)	-
期末	6	18	48	72

¹ 會計師事務所類別根據該年他們在市場為上市實體提供審計的數量分類。

會計師事務所類別	為上市實體提供審計的數量
甲類	100 家或以上
乙類	10 家至 99 家
丙類	至少 1 家；並小於 10 家

2 市場高度集中

在 2019 年 (2010 年) ，甲類會計師事務所的審計費用共佔市場的 80.2 % (77.2 %) ；其負責的上市實體審計數量佔 71.1 % (64.2 %) ，經審計的上市實體市值達 90.1 % (82.4 %) 。

就 105 家市值超過 500 億港元並聘用本地公眾利益實體核數師的上市實體，除了 2 家外，均由 4 家甲類公眾利益實體核數師提供審計服務。其中，排名首位的本地核數師按其審計數量計，佔市場份額的 18.3 % ；按其市值計，佔市場份額的 50.9 % ；和按其審計費用計，佔市場份額的 32.0 % 。市場具有高度集中的特點。

3 核數師變更率

在報告期間，每年市場的核數師變更率 (已更換核數師的上市實體所佔百分比) 在 6.6 % 至 9.6 % 之間。

已更換核數師的上市實體數量

	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
上市實體數目	107	129	127	114	121	166	146	192	224
佔上市實體總數的百分比	7.3%	8.5%	7.8%	6.6%	6.6%	8.6%	7.1%	8.6%	9.6%

4 審計費用趨勢

年度審計總費用增加了 82.8 % ，而上市實體審計的數目則增加了 67.9 % 。

年度審計費用平均數和中位數分別以 0.9 % 和 1.8 % 的複合年增長率增長。

年度審計費用總額、平均數及中位數 (以百萬港元為單位)

審計費用	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
總額	6,666	7,660	8,263	8,666	9,356	9,868	10,212	10,718	11,840	12,187
平均數	4.8	5.2	5.4	5.3	5.4	5.4	5.3	5.2	5.3	5.2
中位數	1.7	1.9	1.9	2.0	2.1	2.1	2.1	2.0	2.1	2.0

在更換核數師後，52.6 % 至 75.4 % 的上市實體所支付的審計費用減少或相同。減少審計費用的上市實體，平均減少 24.9 % ；而增加費用的，則平均增加 37.4 % 。

5 非審計服務費用

上市實體在報告期間支付給核數師的非審計費用與審計費用的比率在 24.6% 至 29.0% 之間，與美國市場大致相約，但低於英國市場。

與本地會計師事務所相比，內地和海外會計師事務所的非審計費用與審計費用的比率相對較高，這主要因為包括了少數在英國註冊成立的大型海外上市實體。

完

關於財務匯報局

財務匯報局是香港全面及獨立的上市實體核數師監管機構，致力維持香港上市實體務匯報的質素，從而加強對投資者的保障及提高投資者對企業匯報的信心。

如欲瞭解更多財務匯報局的法定職能，請瀏覽 www.frc.org.hk。

傳媒查詢：
張詩敏
機構傳訊副總監
財務匯報局

電話：2236 6025 / 2236 6066
傳真：2810 6320
電郵：celiancheung@frc.org.hk