

加強審計監管 財匯局研赴內地查察

年底前擴編制 人手倍增至115人

2021年年度查察報告一覽					
類別	良好	需要有限度改進	需要改進	需要重大改進	平均審計質素評級
2021年					
A	13%	32%	45%	10%	2.5
B	0%	13%	31%	56%	3.4
C	0%	0%	33%	67%	3.7
總計	8%	24%	40%	28%	2.9
2020年					
A	0%	41%	41%	18%	2.8
B	0%	0%	25%	75%	3.8
C	0%	14%	43%	43%	3.3
總計	0%	27%	38%	35%	3.1
註1：每年完成上市實體審計逾100家為類別A、10-100家為類別B、10家以內為類別C					
註2：被評為良好、需要有限度改進、需要改進、需要重大改進的質素評級，分別為1、2、3、4，因此評級越低，審計質素越高。					



▲（左起）財務匯報局查察部署理主管劉建汝、主席黃天祐、紀律處分部主管梁惠珊。

每項失當行為罰款

上市公司核數師	上限為1000萬元或所獲取的利潤或避免的損失的3倍
專業人士	上限為50萬元



上市公司審計質素改善 獲評「良好」大升至佔8%

【大公報訊】財務匯報局昨公報上年度上市實體項目（上市公司）查察結果，認為2021年度審計質素較2020年查察結果有改善，受查察項目被評為「良好」的，由2020年的0%增至2021年度的8%，核數師在抱持適當專業懷疑態度方面亦有明顯改善，被識別於「缺乏專業懷疑態度」存在缺失的查察項目，由81%按年大幅減少至46%。

報告指出，年內該局完成了50個項目查察（2020年為37個）、17家上市實體會計師事務所的質素監控制度查察（2020年為18家），以及4個針對性查察（2020年為無）。

根據報告統計，32%受查察項目被評為「良好」及「需要有限度改進」，較2020年的27%大幅改善，而且，於類別A事務所項目查察中，45%受查察項目被評為「良好」及「需要有限度改進」，亦高於2020年的41%，僅10%受查察項目被評為

「需要重大改進」，較2020年的18%大幅改善。

不過，於2021年，核數師在評估管理層對收入及預期信用損失的會計準則應用方面的工作有所惡化，該局認為，核數師需盡快及認真改進這兩範疇的工作。報告稱，被評為對管理層應用預期損失模型缺乏充足評估的查察項目，由2020年的55%大幅提升16個百分點至71%。而就管理層收入會計準則的應用缺乏充足評估，更有70%的已識別缺失對審計質素構成較大影響，按年增長逾倍。

罰則方面，局方公布公眾利益實體（上市公司）核數師及註冊負責人的罰款上限為1000萬元，或所獲取的利潤或所避免的損失的3倍。而非上市實體核數師（專業人士），罰款上限則為50萬元。針對上市公司的紀律處分政策將於6月24日（星期五）生效，而適用於會計師及執業單位等專業人士的政策，將於10月7日生效。

積極商討

財務匯報局今年10月將接手會計師公會的大部分監管職能，局方昨透露，目前正與內地財政部監督評價局研究，查察存放於內地的的工作底稿；至於在美國及香港兩地上市的企業的審計工作，將會繼續與美國監管部門合作處理。局方亦計劃大幅增聘人手，由目前59人的編制增近一倍至115人，相信可於年底前完成。

大公報記者 趙建強

財務匯報局主席黃天祐昨表示，正密鑼緊鼓地與內地財政部監督評價局研究，商討是否可以前往內地，查察一些存放於內地的的工作底稿。他認為，在目前全球化的大環境中，監管機構針對不同地域行使職能屬必要，希望可以盡快取得進展。黃天祐透露，目前香港與內地進行調查工作時，已經可以按照合作協議取得文件，財匯局在2020年亦曾取得7份存放於內地的的工作底稿作調查之用。

與海外監管機構定期溝通

黃天祐沒有正面回應美國監管部門是否向局方要求，取得回港上市的中概股企業審計文件，但他強調，對一些在美國及香港兩地上市的企業，兩地監管部門合作審計是國際普遍慣例，而作為國際性的監管機構，本地監管機構一直有與海外監管機構定期溝通。

對於接手會計師公會的大部分監管職能，黃天祐稱，工作量將會大幅增加，因此局方計劃大幅招聘人手，由目前的59人編制提高至115人，其中會計專業的員工佔60%以上，法律員工則約15%，其餘則為後勤及其他支援人手。

黃天祐指出，局方上年度工作量已

經開始大幅增加，但因為沒有提升工資，使流失率高達30%，其中會計及法律專業人員流失約11%，支援團隊則達19%。較2020年度的20.7%流失率大幅提升。為了挽留人手，局方今年平均加薪約3%。黃天祐又相信，市場上有足夠人才，至年底前有信心可以將人手提升至目標的115人。

流失率達30% 加薪3%挽人才

對於近期有不少內房企的核數師辭任，財務匯報局查察部署理主管劉建汝表示，局方一直與證監會及聯交所交流信息，對核數師接任能力等方面正持續觀察，適時會訪談。黃天祐則補充，留意到今年有不少上市公司因未能公布審計報告，但透過公布未經審核的報告以避過停牌，局方關注部分核數師辭職是否太遲辭任、是否有足夠交接時間，及接手的會計師行是否有足夠人手及資源等問題。他強調，查核只會針對已完成的核數工作。

黃天祐又表示，除非有突擊調查的需要，否則局方一般在查察前給予相關機構八個星期的準備時間，情況有如「學生交完功課再檢查」，也不存在所謂的「秋後算賬」問題。

總商會：消費改善 看好下半年經濟

【大公報訊】香港總商會總裁梁兆基昨表示，由於未能全面通關，目前香港營商環境仍不理想，經濟未回到疫情前水平，幸好特區政府已逐步放寬社交距離措施，加上內需復甦及消費券計劃效應顯現，預計下半年經濟或勝過上半年，希望全年經濟有正增長，惟仍要取決於通關和疫情因素。

綠債發展有巨大機遇

梁兆基在電台節目中指出，香港大部分貿易夥伴已經沒有檢疫限制，企業人才流失率嚴重，較以往倍升，致使有些企業須縮減規模或改變業務模式，而小型企業必須轉向數碼化。總商會早前的調查顯示，有30%至40%會員受人才流失困擾，海外人才不願來港，在港的境外人才紛紛離港。同時，因應香港疫苗接種率提升，預料開始有條件通關，但香港向海外開放的同時，如何連接內地，仍然相當困難。

梁兆基強調，香港軟硬件均屬一流，但因有疫情而出現阻滯，相信通關後金融及經濟會快速再騰飛，過往25年香港金融業成功，金融角色已由集資中心轉為財富管理中心。被問及綠色債券發展前

景，梁兆基表示，綠色債券發展有巨大機遇，全世界均邁向綠色經濟，而中國在這方面是領先全球的國家之一，在綠色融資的需求非常龐大；再者，香港很有條件發展綠色機遇，例如碳交易、綠色融資等，相信將成為香港未來的金融發展方向。

至於息口走勢，梁兆基相信，未來美國將會持續大幅加息，料在今年底或明年香港息口趨向與美國同步。他說，若香港息口上升，對資產有抑壓作用，但樓市供應仍不足，故在諸多因素下，加息確實會壓低樓價，但不相信下調幅度很大。

▲香港下半年經濟預期勝上半年，全年經濟有望正增長。



德銀：中國經濟復甦 吸引資金來港

【大公報訊】德意志銀行國際私人銀行部亞太區投資總監賀慈耘昨認為，美國明年經濟衰退的機會率很大，或令亞洲經濟進入下行周期，不過，預計中國經濟下半年逐漸復甦，增長幅度有望達到4.5%，將會有更多外資湧入內地及香港股市。

賀慈耘推測美國聯儲局難以在短期內遏低高通脹，食品短缺及能源問題將不利於政策實施，高通脹將會長期維持。但他認為，美國通脹可能到頂，7月或加息50或75個點子，年底息率可能達到3.75厘，在連續加大加息影響下，美國出現惡性通脹可能性較低。

美明年衰退機會大

賀慈耘還稱，市場焦點主要在於美國加息導致的經濟衰退、地緣政治動盪以及美國中期選舉，若美國維持目前加息政策，恐加大經濟軟着陆難度，預計2023年美國經濟衰退機會率很大。

在經濟全球化的趨勢下，他認為，美國經濟衰退或使亞洲經濟進入下行周期，疊加疫情以及供應鏈受阻等因素，中國股市或出現波動；然



▲中國經濟下半年復甦，將會有更多外資湧入內地及香港股市。

而，中國通脹偏低於其他亞洲國家，在下半年有更大空間推出更多貨幣和財政寬鬆政策，加上防疫措施進一步放寬，政策重點轉向支持經濟增長，預計中國經濟下半年逐步復甦，吸引更多外資流入內地及香港股市。在各板塊中，他看好零售業、房地產及汽車板塊。

至於香港，特區政府4月放寬防疫措施，加上派發第二輪消費券，刺激零售額當月反彈11.7%。但疫情近日反覆，賀慈耘認為，香港下半年經濟走勢尚須觀察。

GOGOX暗盤失色 每手最多蝕80元

【大公報訊】物流平台快狗打車GOGOX（02246）將於今天（24日）上市，暗盤價表現失色，綜合3家證券行數據，GOGOX暗盤價較招股價跌0.9%至1.9%不等，最低收市報21.1元，每手賬面最多蝕80元。

凱基亞洲投資策略部主管溫傑相信，美國加息影響新股市場，投資者對業績仍處蝕錢階段的公司，仍然有戒心。他建議，短炒的投資者，要留意GOGOX今天（24日）早上開市時的第一口價，倘若股價持續下行，建議先沽作出風險管理。

富途暗盤價高低差距最大，最低曾經見20.05元，高見22.8元，最後收報21.3元，較招股價21.5元跌0.9%，賬面蝕40元。至於耀才證券暗盤交易市場顯示，最高價報22.3元，收市報21.2元，較招股

價跌1.4%，賬面蝕60元。輝立證券數據則顯示，GOGOX暗盤價收市報21.1元，較招股價跌1.9%，未計手續費，即每手要蝕80元。

GOGOX昨日公布，公開發售部分接獲6788份有效申請，認購合共1262.9萬股，超額認購3.05倍，一手200股，中籤率100%，國際配售則輕微超購0.4倍。

智雲健康招股 3081元入場

另外，醫療行業解決方案供應商智雲健康（09955）昨開始接受公眾認購，招股價30.5元，以每手100股計算，一手入場費約3081元，下周二（28日）截止認購，預計7月6日正式掛牌。

智雲健康主要為醫院和藥店提供醫療用品和

SaaS（軟體即服務）產品，為製藥公司提供數字營銷服務，為患者提供在線問診和處方開具。

截至2021年底，智雲健康擁有超過8.7萬名註冊醫生及約2380萬註冊用戶。期內，收入約17.57億元（人民幣，下同），按年增近1.1倍，淨虧損擴大至41.4億元。

GOGOX上市前暗盤價

分項	耀才證券	輝立證券	富途
最高	22.3元	22.5元	22.8元
最低	21.05元	20.7元	20.05元
收市	21.2元	21.1元	21.3元
較招股價變動	-1.4%	-1.9%	-0.9%
每手賬面蝕*	60元	80元	40元

註：[*] 為未計交易手續費



▲GOGOX超額認購3.05倍，一手200股，中籤率100%。