

2025 年 9/10 月法规通讯

重大发展

会财局关于 2025 年年终审计洞见

会财局发表关于 2025 年年终审计的《审计焦点》(“Audit Focus”), 强调企业需应对 2025 年的动态风险形态。具挑战性的经济环境, 加上新兴及日益复杂的商业模式, 为企业及其核数师带来重大挑战。 ([报告](#) (英文))

我们的重点是对企业的影响, 及从这角度, 会财局就宏观经济及市场环境对**审计工作**的指导意见 (报告第 1 部分, 第 1 页)。 (另请参阅我们 [2024 年 10 月](#)法规通讯, 有关 2024 年《审计焦点》, 内含**会财局为审计委员会及管理层提供的实用指引**。)

地缘政治及经济不确定性持续影响企业营运, **利率波动及消费者信心转变**, 进一步加剧企业在**盈利能力、流动性及“持续经营”能力评估**方面所面临的挑战。

企业持续承受的财务压力, 亦会提升**管理层在财务汇报中出现偏见及舞弊**的风险。

科技的迅速发展, 包括人工智能的广泛应用, 正根本性地**改变企业营运流程**。同时, 它亦带来营运可靠性、数据安全及网络安全方面的**新风险**。这些因素会增加**重大错报风险**。

内容摘要

审计工作注意事项

- **地缘政治不确定性**
 - 存货估值
 - 收入确认
 - 亏损合同
 - 期后事项
 - 非流动资产减值
 - 持续经营评估

- **零售及房地产行业的持续逆風**

- 物业估值
- 信贷损失
- 存货估值
- 非流动资产减值
- 持续经营评估

其他法规发展

监管机构

(i) 港交所谴责东方汇财证券国际控股有限公司，向被点名的前执行董事及独立非执行董事作出董事不适合性声明；亦向被点名的前独立非执行董事作出损害投资者权益声明。相关的独立非执行董事曾是该公司审核委员会成员。([新闻稿](#)、[纪律行动声明](#))

背景：该案为创业板（GEM）案例，涉及董事会严重失职，未有妥善管理并监督公司的放债业务。这种未采取行动以保障公司的资产的行为，导致公司蒙受重大减值亏损。被处分人士已与港交所达成和解。

我们关注的重点，是本案对董事及审核委员会成员的普遍经验教训，而非局限于放贷业务领域。

2015至2022年间，公司向多名个人客户授出多笔贷款（3.78亿元），并将贷款期限延长。公司在授出贷款前只进行了高级别/宏观的（high level）尽职审查，而没有确保相关贷款抵押品（中国内地物业）均已有妥为登记，以便万一借款人违约时进行强制执行。

核数师早于2018年**已提醒审核委员会**，贷款抵押品并未登记，并建议委员会将情况告知该公司管理层。核数师亦**提醒**委员会，违约情况逐渐增多。然而，委员会成员**并没有主动**回应核数师的警告/或推进核数师与董事会进行对话沟通。

主要影响:

港交所重要信息

- 董事会对发行人的管理及经营共同及个别承担责任，因此**每名董事均须积极关心**发行人事务，并对发行人业务有全面理解，在发现任何欠妥事宜时亦必须跟进
- 如发现**警号**，全体董事均有责任**切实采取行动**，**调查**警号相关情况，并**跟进**其是否已解决及如何解决

就审核委员会的主要发现

- 审核委员会有责任透过独立审视及监督贷款，协助董事会履行其责任，但该审核委员会成员并未履行此职

(ii) 证监会刊物 ([执法通讯](#)) (繁体) 强调打击数码时代的骗局。

该刊物的焦点主要在涉及个人及零售投资者的骗案，因此不在我们的范畴之内。

概览：2024 年，香港警方录得的诈骗案惊人地在 5 年间增加了 4 倍。骗徒利用即时通讯、社交媒体、电话通话及短讯来针对香港市民。愈来愈多骗徒使用深度伪造及人工智能技术来逼真地假冒政府官员和公众人物。新趋势包括由数码平台及去中心化分类账技术促成的交易及资金转移，跨境骗案。因此监管机构必须与科技公司合作。

证监会提及了多项工具 (如: 其“**社交媒体监察系统**”、“**警示名单**”、**教育工作**) 和对违法金融网红采取的执法个案。提及了《保障消费者防诈骗约章 3.0》(与**香港金融管理局**、**保险业监管局**、**强制性公积金计划管理局**、**科技/电讯公司合作**)。

良治同行

2025 年 11 月