

# 会计行业加快转型升级

近期，十四届全国人大常委会第十次会议表决通过关于修改《中华人民共和国会计法》的决定，自2024年7月1日起施行。此次修改进一步加强财会监督，加大对会计违法行为的处罚力度。国务院办公厅近日转发中国证监会等部门《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》，提出依法从严打击财务造假，强化穿透式监管，提升执法司法工作质效。伴随相关法律法规和政策的完善，会计行业转型升级的步伐将走得更快更实。

## 突出“诚信”价值

2023年，财政部组织各地财政厅（局）对2161家会计师事务所开展检查。各地财政厅（局）对197家会计师事务所、509名注册会计师作出行政处罚，同比分别增长13.22%、21.77%。此次会计法修改是为了严厉打击企业伪造变造凭证、利用关联方虚构交易或第三方配合、滥用会计政策和会计估计等方式实施的财务造假行为，加大处罚金额，增加违法成本，依法严肃问责。

“新修改的会计法及相关政策将推动行业更加重视会计信息生产过程，防范会计信息失真，更好实现‘诚信’价值。”北京国家会计学院教授、数字化审计与风险管理研究中心主任崔志娟告诉记者，新规将推动从业机构构建有效的内部控制体系，加强内部管理和专业监管，提升执业能力和执业水平。

此次修改通过加大处罚力度有效震慑单位和个人财务造假行为，将过去对单位的罚款上限10万元修改为“违法所得一倍以上十倍以下的罚款”，对个人的罚款上限由5万元提高至500万元。同时，首次将信用记录写入会计法律条文，为推进会计诚信建设提供了法律保障。

“诚信是行业之魂，唯有诚信，行业才能赢得社会尊重；会计师事务所一体化管理是行业诚信之根，唯有一体化，事务所才能获得持续健康、高质量发展。”信永中和会计师事务所首席合伙人谭小青认为，会计师事务所的强本强基，必然要求会计师事务所培育与形成以质量为核心的机构文化和执业理念。要建立质量至上的文化，必须建立有利于会计师事务所勤勉尽责、防范不当商业化的以实现高质量审计为目标的“一体化管理”。

系列政策着力压实中介机构“看门人”责任。中国证监会、公安部、财政部、中国人民银行、金融监管总局、国务院国资委《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》明确提出，推广以上市公司和债券发行人质量为导向的中介机构执业质量评价机制。强化对中介机构的监督检查，

中介机构发现涉及证券发行人、上市公司财务造假的，及时向财政、证券监管部门通报。对存在重大违法违规行为的中介机构依法暂停或禁止从事证券服务业务，严格执行吊销执业许可、从业人员禁入等制度。

独立性对会计行业诚信建设至关重要。财政部在2023年底发布通知，严禁会计师事务所“或有收费”方式提供审计服务。或有收费通常表现为上市奖励费，以及根据审计意见类型、是否能够实现上市、能否实现发债等收取部分或全部审计费用。这种做法会对审计质量产生不利影响，削弱会计师事务所独立性。财政部要求，会计师事务所不得以或有收费方式提供审计服务，收费与否或者收费多少不得以审计工作结果或实现特定目的为条件。

“会计师事务所作为证券市场服务机构，与其他相关机构的核心区别是其独立性，包括机构的独立性与注册会计师的独立性。相关部门对审计业务中的或有收费进行规范，就是为了保障执业过程中的独立性。”谭小青表示。

## 职能不断拓展

此次会计法修改在第二条增加一款，作为第一款：会计工作应当贯彻落实党和国家路线方针政策、决策部署，维护社会公共利益，为国民经济和社会发展服务。“传统的会计人员被认为是‘账房先生’，近年来在财务共享模式驱动下开始将会计职能划分为核算财务、业务财务和战略财务，会计职能有很大的改进和提升。”容诚会计师事务所高级合伙人杜杰表示，此次会计法的修改明确了会计工作的政治站位和服务国民经济与社会发展的职能，将进一步改进和推动会计工作在社会分工中的定位和职能。

近年来，会计服务市场更加繁荣。据统计，“十三五”时期，注册会计师行业收入年均增长率超过10%，代理记账行业收入年均增长率达到31%，会计服务的市场活力充分激发。据《会计改革与发展“十四五”规划纲要》，到2025年，注册会计师行业从业人员数量预期达40万人，注册会计师行业年收入规模预期达1900亿元。会计行业的转型升级已具有较好的发展基础和人才保障。

“随着数字化、智能化技术发展，加之越来越多企业不断深化的管理创新需求，会计行业涌现出一些新趋势。”杜杰举例说，信息技术的快速发展和普及打破了业务与财务的分割，业财变成了一体，实现了会计数据、业务数据的一致性和准确性。同时，伴随企业数据资产入表的会计处理办法出台，企业开始重视对会计数据、业务数据的清理、分级分类以及标准化，以此识别有价值



的数据资源。同时，以能够形成数据资产为价值导向，重新开始评估和整合企业的财务系统与业务系统，推动会计业务向形成数据资产的方向进行探索和实践。

当前，注册会计师行业面临低价竞争和行业吸引力下降的挑战。为适应不断升级的新需求和更加激烈的市场竞争，会计师事务所积极在组织模式、作业模式上寻求新突破。比如，信永中和会计师事务所“专前台、大中台、强后台”为目标模式，实现专业化和集约化。前台专注于风险识别和应对，为客户创造价值；中台专注于提高效率，集中处理高频次、可集约化处理的业务；后台专注于技术研发、技术咨询、质量管理和风险控制。通过对人员、技术和流程的整合，实现标准化、规模化作业。

数字化技术被更充分地应用于审计工作的各个环节。以实物资产盘点为例，其应用对于核实财务报表的真实性和准确性具有重要意义。由于实物盘点的流程复杂，过去往往需要投入大量的人力与时间，数字技术的应用为此类难题提供了突破路径。记者从天职国际会计师事务所获悉，他们通过自主研发的监盘系统，将数字化技术贯穿监盘工作的各个阶段，显著提升了监盘工作的效率与质量。比如天职国际通过系统实现了流程与记录的数字化，利用无人机进行堆体体积的测量。无人机还可用于测绘建模、施工进度测量、林木数量测量、林地和农地面积测量等。随着数字技术的不断进步，数字化工具可以帮助注册会计师更精准地计量那些以往难以清点测量的资产。

## 着眼稳健发展

经济转型升级和创新发展中新的商业模式层出不穷，将深刻影响会计政策的发展与走向。全球经贸往来频繁，跨境资本流动规模增加，给会计行业开拓了更大业务空间，同时也在跨境会计、审计合作及监管等方面带来挑战。业内人士认为，要深化数字化转型，应对挑战，需着眼长远提升能力、聚焦需求强化创

国际投资者参与中国债券市场的热情持续高涨。国家外汇管理局近日公布的数据显示，2024年上半年，外资配置人民币债券规模较高，上半年外资净增持境内债券接近800亿美元，为历史同期次高值。此外，人民银行上海总部数据显示，境外投资者已连续10个月增持中国债券。

数据显示，截至6月末，境外投资者持有银行间市场债券规模再创历史新高，达到4.31万亿元。外资参与队伍也在持续扩容。6月，新增7家境外机构主体进入银行间债券市场。截至6月末，共有1133家境外机构主体入市，其中567家通过直接投资渠道入市，823家通过“债券通”渠道入市，257家同时通过两个渠道入市。

境外投资者在配置人民币债券时也展现出新的投资倾向。东方金诚研究发展部高级分析师于丽峰表示，境外投资者的主要增持券种为同业存单、政策性金融债和国债等。因为考虑锁汇收益，境外机构配置人民币债券的综合收益要高于配置美债。

“以6月底美元兑人民币汇率及1年期掉期点计算，外资买入1年期中国国债同时签订1年期远期合约，综合收益率为5.85%，明显高于美国1年期国债收益率4.36%的水平。”于丽峰说，由于套息交易在短端的确定性较强，所以本轮外资流入增持短期期限的同业存单规模已超6000亿元，超过增持国债和政策性金融债之和。

此外，避险属性也是境外机构增持人民币债券的原因之一。人民银行金融市场副司长江会芬近期表示，人民币债券具有较高的分散化投资价值，避险

境外投资者连续增持中国债券

兴经济体的债券收益率相关性较低。据测算，2024年中美10年期国债的收益率相关性仅为0.05。

展望后市，于丽峰认为人民币债券目前仍处于外资流入的初级阶段，外资主要持有国债、政策性银行债和同业存单，未来随着国内信用债市场基础设施的进一步完善，外资持有国内债券的品种将进一步丰富，规模也将持续扩大。

国家外汇管理局公布的数据还显示，由于我国外贸持续回升向好态势，货物贸易保持较高顺差，上半年货物贸易跨境资金净流入位于历史同期高位。服务贸易也在有序恢复，其中，跨境旅行支出回升的同时旅行收入也明显增加，体现了我国优化外籍来华人员服务的积极成效。在这些因素支撑下，尽管近期受到分红派息等季节性因素影响，我国跨境资金流动总体仍保持合理有序。

“未来，我国跨境资金流动有条件有基础延续基本稳定。”国家外汇管理局相关负责人表示，从内部看，我国经济运行总体平稳、稳中有进，上半年国内生产总值（GDP）同比增长5%。随着宏观组合政策效果持续显现，经济稳中向好、长期向好的发展态势将更加稳固。同时，我国外汇市场具有较强韧性，企业汇率风险管理能力提升，人民币跨境使用占比稳步提高，有助于外汇交易保持理性有序。从外部看，全球经济恢复将继续提振外需，有利于我国外贸保持增长态势；欧美等发达经济体逐步启动降息，对全球金融市场的溢影响有望趋于缓和。

# 沪深港通ETF扩容丰富投资者选择

本报记者 马春阳



沪深港通ETF(交易型开放式指数基金)迎来扩容。7月12日，上海证券交易所、深圳证券交易所、香港交易所分别按照新的纳入标准，公布了沪深港通ETF最新的调整名单，有59只上交所上市的ETF正式纳入北向沪股通，还有26只深交所上市的ETF纳入北向深股通，6只港交所上市的ETF纳入南向港股通。本次调整已于7月22日正式生效。

此次扩容后，沪深港通ETF的全部产品数量将扩容至241只。在业内人士看来，此次名单调整后，将进一步丰富投资者的选择，便于投资者在香港和内地市场进行多元化配置。

4月19日，中国证监会宣布了5项资本市场对港合作措施，其中第一项就是放宽沪深港通下股票ETF合格产品范围。6月14日，上交所、深交所分别发布《上海证券交易所沪港通业务实施办法(2024年修订)》和《深圳证券交易所深港通业务实施办法(2024年修订)》及有关事项，进一步修改沪

新。“会计不仅要服务于商业管理，更要服务于经济发展。会计行业高质量发展不能仅着眼于微观领域，更要考虑到宏观经济的发展，才能发挥维护社会公共利益、为国民经济和社会发展服务的作用。”崔志娟认为，会计不仅要实现业财融合，更要重视战略服务。会计信息作为重要的数据资源，要有效服务单位决策，必须从战略角度发挥会计数据的价值功能，协助单位战略规划。

数字化技术应用必不可少。业内人士认为，会计师事务所要积极探索利用人工智能、大数据、机器人流程自动化等数字化、智能化技术来提高工作效率和精准性，使从业人员可以有更多时间和精力投入更复杂和更具战略性的工作。“对会计工作来说，最重要的是转变观念、适应新形势。”杜杰认为，要树立大局观，坚守职业道德底线，遵守法律法规，真实准确地反映经济业务的实质。同时，伴随企业规模的壮大以及向国际市场的拓展，要不断探索利用新的信息技术来提升会计工作的效率，确保数据的及时性和准确性。

服务新质生产力发展也是重要方向。谭小青认为，在战略上，要积极布局和服务硬科技产业、新兴产业、未来产业以及改造升级的传统企业。同时要发挥集团优势，积极布局ESG可持续发展、数字经济与数据资产等前沿领域鉴证及咨询业务，利用“审计+泛咨询服务”专业优势助力企业提升新质生产力，实现高质量发展。

“在高质量发展阶段，创新发展所带来的模式、技术、业态等的变化，促进了治理的融合性与系统性拓展，如何摒弃高速发展阶段的治理理念和管理模式，提升履职能力和业务水平，对会计行业发展至关重要。”崔志娟表示。

中央金融工作会议提出，深刻把握金融工作的政治性、人民性。今年6月份，国家金融监督管理总局、中国人民银行、中国证监会联合发布公告提出，金融机构要强化源头治理和溯源整改，不断提升金融消费者权益保护工作质效。

在实际工作中，通过诉源治理构建金融消费纠纷多元化解机制，具有重要的现实意义。诉源治理作为社会治理的重要组成部分，是基层治理法治化的应有之义。诉源治理的核心是“治未病”、抓前端，它侧重从源头预防和化解矛盾。在金融消费领域化解矛盾，首先要弄清矛盾产生的根源在哪儿。反思金融消费的纠纷产生，一个根本性的原因在于金融机构与消费者之间存在着信息不对称，消费者的真实需求并没有通过其购买的金融产品得到充分满足，后期也未通过有效的协调善加解决，最终导致了纠纷的产生。简言之，没有将适当的产品匹配给适当的消费者，这种情况在金融业依然普遍存在。这与金融机构在产品适当性管理方面的工作短板有关，也与消费者本身金融知识储备不足有关。

消费者权益保护既是法律问题，也是经济问题，更是民生问题。随着经济社会发展水平提升，金融消费者往往要面对包括银行业、证券业、保险业在内的各类金融机构，金融产品也是种类繁多、功能各异。自国家金融监督管理总局统筹金融消费者权益保护工作以来，消保工作协调机制和金融纠纷多元化解机制正在逐步完善，为金融消保工作构筑了科学的顶层设计和有力的政策环境。

需要注意的是，加强工作合力应进一步压实金融机构在消保工作中的主体责任，深挖问题源头，深化诉源治理，减少交易对手间由于信息不对称造成的矛盾和风险，为金融消费者保护工作强基固本。

一方面，金融机构要建章立制，确保在金融产品交易之初的展业和沟通环节，切实将相关产品的属性、功能、风险等核心要素向消费者作出全面客观、如实准确的解释，引导消费者厘清自己的金融需求点，有效匹配适合自己的产品，做好各类金融产品的适当性管理。制定《银行保险机构产品适当性管理办法》已纳入金融监管总局2024年规章立法工作计划，说明了适当性管理的重要性和紧迫性。

另一方面，应发挥科研教育机构、新闻媒体、行业组织、群团组织的作用，通过开展形式多样的金融主题教育宣传活动，普及金融主体、投资、风险管理等专业知识，让金融进校园、进企业、进社区，关注不断变化中的金融需求，让广大消费者清清楚楚看金融，明明白白做交易。这样既能提升广大消费者的金融素养，又能在这一过程中发现新的金融需求，增加金融产品的有效供给。

从长远来看，做好消费者权益保护，促进行业高质量发展，是以商业银行、保险公司、证券公司为代表的金融机构的使命与担当。金融机构应善于从根本层面思考问题、发现问题、解决问题，实践证明深化诉源治理是一种有效的方法论，可以在金融业的改革发展中得到更广泛的应用，为金融消费者保护工作强基固本。

本版编辑 于泳 苏瑞淇 美编 高妍

以来，产品数量稳步扩容，产品种类趋于丰富，成交规模不断攀升，整体发展势头持续向好。

深交所表示，自从两年前沪深港通纳入ETF以来，香港ETF市场成交额稳步增长，平均每日成交金额已由2022年7月的98亿港元增长至2024年6月的120亿港元。港股通是香港ETF市场取得亮眼表现的主因之一，港股通下ETF的平均每日成交金额已由2022年7月的2.2亿港元增长至2024年6月的10亿港元。

“ETF互联互通开通两年多以来取得了长足进步。最重要的意义在于为双边投资者创造了远比QDII和QFII更为便捷的ETF投资渠道，使其成为ETF跨境市场展示的‘窗口’，从而更好地打通产品供给与资金需求之间的堵点。”华泰柏瑞指数投资部基金经理谭弘翔表示，内地和香港市场的投资者可以在这个过程中逐渐培养对方ETF产品的交易习惯，逐步放宽自己的交易范围，为后续我国ETF产品走向世界打开了一个突破口，也为我国ETF市场更加全面和深入的高水平制度型开放奠定基础。

对于此次扩容，谭弘翔认为，从整体系统层面而言，新纳入的内地ETF能够显著增加北向通下ETF产品的丰富度，拓展香港投资者的可选择范围，以更加精确地匹配其投资需求，进而放大北向通市场的组合网络效应，甚至能够发挥杠杆作用，撬动增量资金涌入原本就已纳入的存量ETF。因此，新纳入的ETF产品对整个北向通市场的影响和赋能是全面、深入、可持续的。

有市场人士表示，沪深港通ETF的扩容有利于中长期资金的入市，内地上市的部分ETF有望在未来获得可观的资金流入，尤其是北向资金偏好且在港股市场稀缺的板块，有助于提高A股的国际影响力，推动两地资本市场持续开放和健康发展的。

强化  
业内声音

治未