

# 年报季逾千家上市公司换所 A股审计市场大洗牌

证券时报记者 胡敏文

4月1日,中航沈飞发布2024年年报,其审计机构一栏悄然“换将”,大信会计师事务所取代已合作多年的大华会计师事务所。这一变动背后,是审计市场正经历的大规模洗牌。

据证券时报记者统计,到目前为止,A股已有超过1100家上市公司宣布更换2024年年报审计机构,创历史新高,其中一半以上涉及被监管处罚的会计师事务所。大华所流失超过300家客户,普华永道、亚太、苏亚金诚、中准等事务所客户流失率均过七成。与此同时,容诚、立信等本土所逆势新增签约项目过百家,不少中小所也趁机分到一杯羹。中国审计市场的竞争版图正在重构。

## 1 换所数量创新高

去年,上市公司“换所潮”席卷资本市场。据同花顺数据统计,到目前为止,已有1128家上市公司在日常公告中宣布更换2024年年报审计机构,比前几年增加了一倍以上。相比之下,上市公司在聘任2020—2023年年报审计机构的过程中,换所量基本稳定在四五百家公司左右(图1)。

2024年年报审计换所量创新高,主要受两个关键因素主导:

一是部分会计师事务所因违规行为被暂停业务资格。

事务所被罚后,原上市公司客户纷纷远离问题所,寻求新的合作对象。其中,以大华所最为突出,这家原从上市公司处收取超5亿元年报审计费的机构,2024年因卷入金通灵财务造假案遭暂停业务、千万元罚单后,其服务的中航系、华发股份、TCL科技等332家上市公司紧急更换审计机构。近日,东方集团财务造假案重燃风波,大华所再次被推到了风口浪尖,不少业内人士预计大华所将面临更为严厉的处罚。

其他受到“资格罚”的事务所形势同样严峻,普华永道因恒大地产审计失职被罚后,80家上市公司客户另觅新所;亚太所在被暂停12个月业务后,上市公司客户几乎全部流失。

总体来看,大华、天职、普华永道、亚太、苏亚金诚、中准6家事务所在2024年年报审计业务上,遭到603家上市公司解聘,整体客户流失率达到了近70%(表1)。

二是选聘会计师事务所规则变化。

图1:历年年报季宣布换所的上市公司数量



表1:部分事务所上市公司客户数量变动

事务所	2023年年报审计	2024年解聘	事务所	2023年年报审计	2024年获聘
大华	435	332	容诚	418	126
天职	263	119	立信	702	125
普华永道	107	80	天健	714	90
亚太	31	31	德皓国际	58	73
苏亚金诚	37	28	致同	257	70
中准	13	13	中审众环	204	68

表2:部分事务所上市公司客户市占率

前五强	2024年年报	2014年年报
立信会计师事务所	14.12%	16.81%
天健会计师事务所	14.01%	12.12%
容诚会计师事务所	9.36%	3.25%
信永中和会计师事务所	7.15%	5.63%
致同会计师事务所	5.53%	4.40%

资料来源:同花顺 胡敏文/制图

2023年5月,财政部、国务院国资委、证监会联合印发《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》,要求国有企业连续聘任同一会计师事务所原则上不超过8年。

该规定发布后,原有的局面被打破。据证券时报记者统计,在排除“资格罚”因素外,2024年有358家国企性质的上市公司宣布换所。

中注协发布的上市公司2024年度财务报表审计机构变更情况,充分证实了这一点。其中,42%的上市公司表示是出自“业务发展及审计需要”,24%称“按照规定需要轮换”,19%为“连续多年提供审计服务”。

此外,换所原因还包括原审计团队变更会计师事务所、审计时间或资源冲突、审计费用分歧等。

例如,大华所去年被罚后丢失三百多家客户,这些客户资源被27家同行瓜分,其中相当一部分被平日知名度不高的小所收入囊中。

三是会计师事务所主动请辞数量增多。在2019年之前,几乎全部是上市公司解聘事务所,至2020年,事务所开始选择主动辞聘。据同花顺信息,2024年年报遭到事务所主动辞聘的上市公司为11家。

未公示的数量或更多。“2024年诸多事务所被暂停执业,对我们是一次机会,更是一种警示。2024年度我们所新承接了大量上市公司业务,但也主动辞退了数十家上市公司。”某从事证券服务业务的会计师事务所合伙人告诉记者,“我们所每年都会对上市公司客户进行高风险排查,对排查出的高风险项目分三类管理,第一类主动退出,第二类由总所特别管控,第三类由外派所长特别管控。”

在优化人员结构方面,经济学者、资深总审计师宋文阁建议从以下方面着手:“一是注册会计师资格管理可采取等级认定管理方式。财务专业本科或硕士毕业并考完注会三门可以进入一级,但是一级不能签字出具审计报告;考完六门后进入二级,可以对集团子公司或规模较小公司签字;拥有10年审计经验并经有关部门认定后,可确定为第三级,才能对市值规模较大上市公司签字。二是培养既懂技术又懂财务的复合型人才。三是积极运用新技术、新工具、新组织等,引入新的审计模式、审计范式和审计理论。”

他特别提到了马斯克团队的审计过程:“像马斯克找了几个年轻人,没有经过专门的审计训练,用AI就能找到资金痕迹以及资金使用的不规范、不合理,这种颠覆式创新有很多东西值得学习。”在他看来,中国会计师事务所的未来取决于能否在合规底线、技术创新与生态重构间找到平衡。

上市公司审计机构的大规模更换,虽带来了市场格局的变化,但是否能改善审计生态,仍有待观察。若审计意见的公信力更多维系于事务所轮替,而非执业质量的实质提升,或许需要重新审视:审计的权威性,究竟源自牌照背书下的程序合规,还是根植于专业敬畏形成的风险穿透力?

# 新能源车企交出一季度成绩单 比亚迪销量突破百万大关

证券时报记者 韩忠楠

4月1日,多家新势力车企交出一季度销量及交付成绩单。

与往月的数据公布节奏不同,4月1日当天,不少新势力车企已将原本下午5点左右才会对外公布的数据,在当日上午就悉数公开。在数据公布上的“抢跑”,也侧面透露出目前国内新能源汽车行业之卷。

## 零跑、小鹏领涨

数据显示,今年3月,零跑汽车单月交付量37095辆,同比增长超154%。零跑汽车方面表示,强劲的增速凸显了公司在新能源汽车市场持续提升的竞争力和信任度。据悉,零跑B系列新车B10已“定档”4月10日上市。

同样保持增长势头的还有小鹏汽车。数据显示,3月,小鹏汽车交付33205辆智能电动汽车,同比增长268%,连续五个月交付量超过3万辆。2025年第一季度累计交付94008辆智能电动汽车,同比增长331%。

在不久前小鹏汽车召开的春季发布会上,2025款小鹏G6和G9正式上市,这两款车均标配5C超充AI电池和图灵AI智驾功能。

“蔚小理”中的另外两家车企,也交出了不错的成绩单。理想汽车公布的数据显示,3月份,理想汽车交付新车36674辆,同比增长26.5%。2025年第一季度共计交付92864辆,同比增长15.5%。

3月份,蔚来公司交付新车15039辆,同比增长26.7%。其中,蔚来品牌交付新车10219辆;乐道品牌交付新车4820辆。2025年一季度,蔚来公司共交付新车42094辆,同比增长40.1%。其中,蔚来品牌交付新车27313辆,乐道品牌交付新车14781辆。据悉,4月,蔚来第三品牌firefly萤火虫首款车型将上市。

此外,4月1日当天,蔚来还公布在换电领域的新合作,蔚来能源旗下长沙蔚蔚能源有限公司与长沙经开区全资子公司湖南南方数智能源投资有限公司在长沙签署合作协议,计划在湖南合作建设100座“光储充换”一体化综合能源站。

此外,双方将在新能源汽车充换电基础设施建设、智慧能源管理系统、虚拟电厂接入等领域展开深度合作。

## 比亚迪季度销量破百万辆

4月1日,比亚迪股份(01211)披露了3月份和一季度的销量情况。

数据显示,比亚迪股份3月份销售新车377420辆,其中新能源乘用车销量371419辆,同比增长23.1%。

# 翔港科技一季度盈利预增超7倍 包装印刷、包装容器业务表现良好

证券时报记者 黄翔

4月1日晚,翔港科技(603499)发布2024年业绩快报以及2025年一季度业绩预告,2024年实现营业收入8.85亿元,同比增长27.55%;净利润为6535.75万元,同比增长750.39%。2025年一季度,预计实现净利润4000万元—5000万元,同比增长713.32%—916.65%。

翔港科技表示,2024年度,公司积极开发新客户,努力扩大业务规模。同时,持续加深与优质大客户的业务合作,拓展新的市场机会与业务规模。公司勤练内功,提升经营效率与产品质量,加强成本费用管控。此外,公司发行的可转换公司债券于2024年4月15日完成赎回,“翔港转债”在上海证券交易所摘牌,公司利息费用同比有所减少。今年一季度,翔港科技加强市场开拓,包装印刷、包装容器业务表现良好,营业收入较同期有大幅增长。

资料显示,翔港科技是一体化包装解决方案供应商,主营包括包装印刷、包装容器和化妆品三大业务板块,以彩盒、标签等相关包装印刷产品的研发、生产和销售,主要为日化、食品、烟草等领域的企业提供全方位的包装印刷服务。

目前,翔港科技主要客户以国内外知名日化、化妆品品牌公司为主,如雅诗兰黛、联合利华、上海家化、百雀羚、贝泰妮、韩束等。在此基础上,公司积极拓展

今年一季度,比亚迪累计销量为100.08万辆,同比增长59.81%,已破百万辆大关。

海外市场方面,3月,比亚迪海外销售新能源汽车合计72723辆,新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为20.347GWh,2025年累计装机总量约为52.553GWh。

据悉,比亚迪计划2025年实现全年销量550万辆的目标,其中海外市场销量超80万辆,较2024年增长近一倍。

为达成目标,比亚迪将加速海外渠道布局与本地化生产,泰国、乌兹别克斯坦等四大海外工厂已陆续投产,并计划重点开拓欧洲、南美及东南亚市场。

## 新势力车企集体向上

其他新势力车企的一季度成绩单也比较亮眼。其中,小米汽车3月交付量超29000辆。小米汽车方面表示,目前公司产品提升进展顺利,有信心达成35万辆全年交付目标。

伴随着交付量的增长,小米汽车的销售网络也在持续扩张。据悉,3月份,小米汽车新增15家门店,全国65城已有235家门店。截至3月31日,小米汽车在全国已有127家服务网点,覆盖全国75城。

岚图汽车3月交付量达10012辆,同比增长64%;一季度累计交付26034辆,同比增长59%。

岚图汽车CEO卢放表示:“3月交付量突破万辆,既是对我们Allin智能化战略的肯定,也彰显了市场对岚图品牌的信任。4月岚图汽车累计产量将突破20万辆大关,迎来发展新征程。”

4月1日,极氪科技集团发布3月销量40715辆,同比增长24.6%,环比增长30.2%,1—3月,极氪科技集团累计销量114011辆,同比增长21.1%,引领中国新势力高端豪华市场。其中,旗下极氪品牌3月销量15422辆,领克品牌3月销量25293辆。

阿维塔方面,今年3月份阿维塔销量10475辆,同比、环比皆翻倍。公司方面还表示,阿维塔06预售26小时订单达到20117辆。

同为长安旗下的新能源品牌,深蓝汽车3月全系交付24371辆,同比增长86.7%,环比增长30.0%。

广汽集团旗下的埃安也重拾涨势。4月1日,广汽埃安公布,3月全球销量34082辆,同比增长4.8%,环比增长63.4%。



## 2 市场版图再分配

多因素影响下,行业洗牌效应显现,不少会计师事务所顺势扩张。

在一众会计师事务所里,容诚的业务增长态势最为突出,2024年新承接了126家上市公司的年报审计业务,业务量增速高达30%。立信所新增的上市公司客户量同样过百家。值得一提的是,北京大华国际在更名为北京德皓国际后,异军突起,接收了原大华所的大量资源,上市公司客户量实现了一倍以上的增长。

从当前的审计市场格局来看,呈现三大特点:

一是近半大所陨落乃至消失。

在中注协公布的2014年会计师事务所综合评价前百家信息中,普华永道、德勤、安永、毕马威占据审计前6强的4席,而当下普华永道跌落

神坛,德勤的地位也不复往昔。彼时位列第三名的瑞华,在财务造假案后,如今已几乎从审计市场消失。10年时间,曾经的前十强中,仅有立信、天健、信永中和仍在(表2)。

二是中小所迎来发展机会。

据统计,近10年,国内上市公司客户数量位居前十的事务所,其市场占有率始终保持在67%至70%左右。与此同时,获聘上市公司年报审计业务的事务所数量呈现出显著的增长趋势,从2014年的47家增至2024年的68家。

这一增量变化表明,尽管头部事务所在市场份额上占据一定优势,但市场格局并未呈现出高度集中的态势。在剧烈的市场变动中,越来越多的中小事务所找到了自己的发展空间。

## 3 能否改善审计生态

上市公司“换所潮”涌动,令人瞩目。在严监管的背景下,这究竟是因原有会计师事务所无法满足要求而做出的无奈之举,还是企业为了寻求更高标准的合规保障,主动进行的战略调整?大量上市公司更换审计事务所的行为是否真的能够有效提升审计质量,确保财务信息真实可靠,为投资者提供更有价值的决策依据呢?

在知名财税专家刘志耕看来,上市公司换所更多的是一种被动选择,无非是满足合规要求、风险规避、业务发展与战略调整等需要,很少有上市公司为提升审计服务质量而换所。他说:“大部分公司仅需要一份标准无保留意见的审计报告,认真审计反而可能不那么受欢迎。一是因为审计时间过长会影响公司的正常工作;二是担心过分认真查出公司问题而惹麻烦。”

“一般而言,事务所由股东会聘任,管理层面。然而现实中,事务所的去留大部分情况下是管理层和实控人决定的,很大程度上会规避自己聘任机构审查自己的底层逻辑。这就难以保证事务所的质量。会计师为了业务持续不可避免地

妥协。”某上市公司财务总监说。

“监管一定是需要的,特别对明显过失、协助企业造假的审计人员一定要从重处罚。但现阶段许多属于免责式的监管,凡检查基本会给警示函。说实话,只要检查,几乎都被处罚,对执业人员的职业生涯会产生致命打击。所以在目前这种监管措施下,执业人员人人自危。当优秀人才不断外流,审计质量一定会下降。”某会计师事务所合伙人说。

他表示,上市公司造假有时有供应商、客户、金融机构的配合。目前处罚的重点主要集中在造假主体及审计机构,建议对造假链条上的上下游企业、金融机构及相关方加大处罚、加大宣传,营造诚实守信的商业氛围。

在不少业内人士眼中,提升审计质量、促进行业健康发展,吸纳优秀人才是关键。该会计师事务所合伙人感叹,从业已近30年,感觉近几年,审计职业认可度降低,事务所的人员流动性越来越大,对优秀人才的吸引力越来越弱。当一个行业没有优秀人才加入时,审计质量只会越来越低,资本市场的这个大门就很难守住。