

非审计服务 对中国上市公司审计独立性 的影响研究

FEISHENJI FUWU

dui Zhongguo Shangshi Gongsi

Shenji Dulixing de Yingxiang Yanjiu



西南交通大学出版社

[Http://press.swjtu.edu.cn](http://press.swjtu.edu.cn)

非审计服务对中国上市公司 审计独立性的影响研究

陈丽蓉 著

西南交通大学出版社

· 成 都 ·

图书在版编目 (C I P) 数据

非审计服务对中国上市公司审计独立性的影响研究 /
陈丽蓉著. —成都: 西南交通大学出版社, 2010.6
ISBN 978-7-5643-0676-2

I. ①非… II. ①陈… III. ①上市公司—审计—研究
—中国 IV. ①F239.22

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 092837 号

非审计服务对中国上市公司审计独立性的影响研究

陈丽蓉 著

责任编辑 祁素玲

特邀编辑 顾 飞

封面设计 墨创文化

西南交通大学出版社出版发行

成都二环路北一段 111 号 邮政编码: 610031

发行部电话: 028-87600564

<http://press.swjtu.edu.cn>

成都蓉军广告印务有限责任公司印刷

*

成品尺寸: 148 mm×210 mm 印张: 5.562 5

字数: 161 千字

2010 年 6 月第 1 版 2010 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5643-0676-2

定价: 20.00 元

图书如有印装质量问题 本社负责退换
版权所有 盗版必究 举报电话: 028-87600562

前 言

审计独立性是注册会计师的灵魂，是注册会计师行业得以存在和发展的前提。随着注册会计师行业服务市场的发展变化，非审计服务所得收入在会计师事务所利润中占据越来越重要的位置。相对于传统的审计业务，非审计服务业务盈利能力强、风险小，也更受客户欢迎，由此也引起了关于非审计服务与注册会计师审计独立性的关系的争论。尤其是 2001 年安然事件爆发后，越来越多的人怀疑非审计服务损害审计独立性，美国国会通过了 Sarbanes-Oxley Act of 2002，禁止注册会计师向审计客户提供大部分类型的非审计服务。在我国，2001 年中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 6 号——支付会计师事务所报酬及其披露》中要求上市公司在年报中按照财务审计费用和财务审计以外的其他费用进行披露，期望通过市场机制约束注册会计师的行为，保持审计独立性。那么，在我国，企业尤其是在经济主体中占有最重要地位的上市公司的非审计服务对审计独立性的影响究竟怎样，无疑是社会各界关注的焦点之一。

本书主要研究了上市公司非审计服务对审计独立性的影响。

首先，重点就非审计服务对审计独立性的影响，以时间为脉络，按损害审计独立性和不损害审计独立性两种观点进行回顾和评述。并分析了我国转型经济时期注册会计师行业与其所提供非审计服务的发展现状以及相关法律背景，从而为后续理论与实证分析奠定基础。

其次，用企业契约理论、委托代理理论、知识溢出效应与经济寻租理论分析非审计服务对审计独立性的影响。非审计服

务的存在改变了企业现有契约关系，使原有的单向委托变成了双向委托，从形式上打破了原有审计架构的均衡。同时，审计与非审计服务之间存在的知识溢出效应为契约各方追逐经济租提供了可能与动因。理论分析说明：非审计服务是审计独立性的重要影响因素，完善的约束机制使非审计服务有助于审计独立性的提高。

再次，用实证研究的方法检验了非审计服务对审计形式独立性的影响。本文以报表使用者对非审计服务的反应与行动衡量审计形式独立性，通过研究样本和控制样本的一一配对，并运用均值检验、Wilcoxon 符号等级检验以及多元回归方法检验发现：在我国，购买非审计服务的上市公司和未购买非审计服务的上市公司在代理成本方面没有显著差异；除管理层持股外，其他代理成本变量与非审计费用不具有显著相关性，报表使用者并没有认为非审计服务的存在降低了审计独立性；审计费用的大小与非审计服务费用显著正相关，没有发现审计费用通过非审计费用转移的证据。研究结果说明没有显著证据证明非审计服务损害审计形式上的独立性。

然后，用实证研究的方法检验了非审计服务对审计实质独立性的影响。根据本文所收集的上市公司数据，在未发现行业因素和宏观政策因素影响的基础上，通过研究样本和控制样本的一一配对，并运用均值检验、Wilcoxon 符号等级检验及多元回归检验和 Logistic 回归方法检验发现：是否购买非审计服务对操控性应计数和审计意见类型影响不明显；非审计费用的绝对金额的大小或者比重大小与操控性应计数的大小、方向都不具有显著相关性，非审计服务的存在并没有使注册会计师容忍管理当局有更大的盈余管理空间；非审计费用的绝对金额的大小、比重大小以及未预期非审计费用与审计意见均不显著相关，非审计服务并没有负向影响审计意见的类型。总之，没有发现非审计服务损害审计实质独立性的显著证据。

最后，在上述理论分析与实证检验的基础上，提出我国应当大力发展非审计服务，但是必须从上市公司层面、监管层面以及注册会计师行业层面进行规范的政策建议。

本书是在借鉴国际国内大量同类研究文献的基础上编写而成的，在此，向这些文献的作者致以诚挚的感谢，正是站在“巨人”的肩膀上，我才取得了小小的成绩。对文献标注中可能出现的疏漏表示真诚的歉意。由于水平有限，书中难免有不足与错漏，诚望各位专家、读者批评指正。

作者

2010年3月

目 录

1 绪 论	1
1.1 问题的提出	1
1.2 选题的目的和意义	3
1.3 概念界定	5
1.3.1 非审计服务	5
1.3.2 审计独立性	11
1.4 研究内容	15
1.5 研究框架	16
1.6 本书特色和创新	18
2 文献综述与评价	20
2.1 非角色冲突因素对审计独立性的影响研究	20
2.2 角色冲突对审计独立性的影响研究	25
2.2.1 非审计服务不损害审计独立性	26
2.2.2 非审计服务损害审计独立性	34
2.2.3 国内研究现状	39
2.3 文献评价与启示	40
3 我国注册会计师行业背景	42
3.1 转型经济的基本特征	42
3.2 行业发展背景	44
3.2.1 我国注册会计师的发展历程	44
3.2.2 我国注册会计师非审计服务发展现状	46
3.3 法律背景	50
3.3.1 注册会计师业务范围的规定	50

3.3.2	注册会计师法律责任的相关规定	51
3.4	上市公司背景	57
3.4.1	股权结构特殊	58
3.4.2	公司治理结构不完善	58
3.4.3	年报审计费用披露不规范	59
3.4.4	特殊的审批、核准上市盈利要求	60
3.4.5	配股与发新股盈利规定	60
3.4.6	特别处理和终止上市制度	62
3.5	本章小结	63
4	非审计服务对审计独立性影响的经济学解释	64
4.1	企业契约理论	64
4.1.1	企业契约理论的基本观点	64
4.1.2	契约理论的企业性质	65
4.1.3	企业契约理论与非审计服务	67
4.1.4	企业契约理论对本研究的意义	68
4.2	委托代理理论	69
4.3	知识溢出效应	72
4.3.1	知识溢出效应基本理论	72
4.3.2	知识溢出效应之非审计服务对审计独立性影响的 经验研究	79
4.4	寻租理论	81
4.4.1	寻租理论的基本思想	81
4.4.2	寻租理论对本研究的意义	83
4.5	本章小结	86
5	非审计服务对审计形式独立性影响的实证研究	88
5.1	基于代理成本视角的初步验证	89
5.1.1	相关理论与文献评析	89
5.1.2	研究假设	92

5.1.3 研究模型与变量设计	93
5.1.4 样本与数据	95
5.1.5 实证分析	96
5.2 基于非审计服务定价视角的进一步验证	99
5.2.1 研究假设	100
5.2.2 研究模型与变量设计	104
5.2.3 实证分析	105
5.3 本章小结	108
6 非审计服务对审计实质独立性影响的实证检验	109
6.1 基于盈余管理视角的验证	109
6.1.1 文献回顾	109
6.1.2 研究假设	114
6.1.3 样本与数据	116
6.1.4 研究模型与变量设计	116
6.1.5 实证分析	119
6.1.6 稳健性测试	124
6.2 基于审计意见视角的进一步验证	127
6.2.1 研究假设	127
6.2.2 研究设计	128
6.2.3 实证分析	130
6.2.4 稳健性测试	133
6.3 本章小结	135
7 发展非审计服务的相关政策建议	137
7.1 大力发展注册会计师非审计服务	137
7.1.1 审计市场的有限性	138
7.1.2 巨大的非审计服务市场需求	138
7.1.3 充分利用会计师事务所现有人才资源	139
7.1.4 资源共享,降低交易成本	140

7.1.5 多元化经营, 分散会计师事务所业务风险	140
7.1.6 非审计服务没有对审计独立性形成威胁	141
7.2 规范发展非审计服务的政策建议	141
7.2.1 上市公司层面相关建议	141
7.2.2 注册会计师行业自身层面的相关建议	143
7.2.3 外部监管层面的政策建议	145
8 研究结论、局限性及后续研究设想	147
8.1 研究结论	147
8.2 研究局限性与后续研究设想	149
参考文献	151

1 绪 论

1.1 问题的提出

审计独立性是审计得以存在和发展的基本前提和基础。审计独立性决定了审计服务的价值，Woolf 认为独立性与审计是硬币的正反两面，不能分割。审计人员^①没有独立性，那么他最多只是个熟练的手艺人，而不是职业人员（莫茨和夏拉夫，1961）。如果审计人员丧失独立性，那么报表的使用者会认为他们是客户的辩护人，审计职能的大部分将随之丧失（阿伦斯和洛贝克，1991）。显然，任何公证会计师，无论其能力如何，只要丧失独立性，那么他对财务报表的意见，对那些将倾听其意见的人们——无论是客户还是信贷提供人、投资者和政府机构——其价值都将甚微（沙利文，1989）。注册会计师（CPA）的独立性是市场治理结构对注册会计师审计职业活动的约束和限定，是注册会计师审计活动的定义域，是注册会计师理性地观察到自身地位后形成独立意见的内在自由状态，这种自由状态与社会公共利益的要求相一致（韩丽荣和郑丽，2005）。审计独立性的严重缺失，会使投资者的信心受到极大的打击，反过来，投资者对审计报告价值的怀疑会重创

① 本书中审计师、审计人员、会计师、注册会计师含义相同，英文简写为 CPA。

审计市场，不利于资本市场的培育和发展，影响社会经济的正常秩序（李四能，2007）。美国证券交易委员会前任主席 J. Arthur 于 2000 年 5 月 10 日在纽约大学法律与商业中心所作《独立性是审计的灵魂》的演讲中也曾指出：“独立性是审计的灵魂，是审计工作价值的基础，它为思想、说话和行动提供真实的自由和空间，而真实是投资者信心的生命线。”中国注册会计师协会秘书长陈毓圭（2002）也强调：独立性是注册会计师执行审计业务的灵魂，是客观、公正的前提。注册会计师行业提供的是诚信产品，它是社会信用链条中的一环，社会各界对审计行业的诚信建设寄予厚望，审计离不开独立性，没有独立性的审计不是真正意义上的审计，审计独立性在审计理论和实践中都是非常重要的。审计独立性的重要意义在于保护公众利益。

因此，审计自产生以来，其独立性就成为各方关注的焦点。审计学界分别运用代理理论、受托责任、保险学说、信息学说和冲突理论等对审计独立性进行了大量卓有成效的研究。但是这些研究在很大程度上忽略了转型经济国家的固有特征和非审计服务（NAS）对审计独立性的影响，因而使得其研究结论的适用性受到很大局限，从而不能达到解释和预测转型经济国家审计实务的目的。

基于上述原因，本书拟运用理论分析和实证检验的方法，借鉴契约理论、委托代理、知识溢出、经济寻租理论，从非审计服务定价、代理成本、盈余管理与审计鉴证等视角，探讨我国转型经济时期上市公司向注册会计师同时购买审计与非审计服务环境下非审计服务对审计独立性（由于会计师事务所的独立性是通过注册会计师的行为体现的，注册会计师与会计师事务所的独立性很难截然分开，因此，本书不严格区分二者的独立性）的影响，进而为我国上市公司的证券市场监管提供理论支持和政策建议。

1.2 选题的目的和意义

注册会计师服务市场是注册会计师职业存在和发展的必要基础条件,在注册会计师职业的发展过程中,审计服务在相当长的时间里占有绝对优势,注册会计师通过提供法定审计业务,树立了其客观、公正、独立的信息专家形象,也奠定了其经济警察的地位,非审计服务与审计服务一直相安无事。随着注册会计师服务市场的不断发展,注册会计师服务空间不断拓展,西方发达国家的注册会计师审计服务在激烈的市场竞争中逐渐失去了主导地位。近年来,审计服务收入比例和创造利润的能力不断下降。以美国五大会计师事务所(简称“五大”,2002年后为“四大”)为例,审计业务收入从上世纪70年代的70%下降到最近几年的30%左右,而管理咨询服务(MAS)收入则从15%上升到50%以上(林启云,2002),过去是审计一直占主导,现在则是非审计服务替代审计业务唱主角。另外,由于审计业务风险增加、注册会计师所承担法律责任的加重,也使得审计服务对注册会计师的吸引力减弱,会计师事务所主营业务开始转向非审计服务发展。相对于传统的审计业务,非审计服务业务盈利能力强、风险小,也更受客户欢迎,由此也引起了关于非审计服务与注册会计师审计独立性的关系的争论。尤其是2001年安然事件爆发后,越来越多的人怀疑非审计服务损害审计独立性。美国国会通过了Sarbanes-Oxley Act of 2002,禁止注册会计师向审计客户提供大部分类型的非审计服务。

在我国,自上世纪80年代注册会计师行业恢复以来,注册会计师行业得到了快速发展,但要求上市公司披露支付会计师事务所费用的法律法规的出台则不到十年时间。具体发展状况见表1.1(数据来源于注册会计师协会,没有获得2006年统计数据)。

通过表 1.1 会计师服务收入构成分布的年份数据可以看出,注册会计师行业仍然以审计业务为主,大部分会计师事务所的审计收入超过 80%,虽然非审计服务的发展与西方发达国家相比有明显差距,但是至 2005 年也达到了 15% 以上。可见,我国非审计服务的发展所得在会计师事务所的收入中的地位不可小视。

表 1.1 1999—2005 年会计师事务所收入构成

Table 1.1 Revenue composition of the accountant firms in 1999—2005

项目 \ 年份	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
总收入(亿元)	52.3	80.9	96.4	108.3	118.2	154.5	183
审计	69.22%	67.86%	66.70%	71.47%	72.34%	73.46%	73.77%
验资	9.37%	10.01%	10.06%	9.14%	8.63%	6.67%	5.30%
咨询	5.93%	5.32%	5.29%	4.71%	4.82%	5.44%	4.97%
评估	8.03%	9.89%	11.10%	10.34%	10.41%	9.51%	8.47%
其他	7.46%	6.92%	6.85%	4.34%	3.81%	4.92%	7.49%

数据来源:中国注册会计师协会。

加入 WTO 后,国外会计师事务所在中国审计市场占有很大比例,尤其是海外上市公司基本上被其垄断,国内会计师事务所在审计市场上的竞争力被大大削弱,基本进入微利时代,而发展非审计服务是其分散经营风险和持续经营的重要方式。非审计服务与注册会计师审计独立性也受到监管部门和理论界颇多的关注,2001 年中国证券监督管理委员会(简称证监会)《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 6 号——支付会计师事务所报酬及其披露》要求上市公司在年报中按照财务审计费用和财务审计以外的其他费用进行披露,期望通过市场机制约束注册会计师的行为,保持审计独立性。

那么第 6 号文件的实施效果如何呢?我国的监管措施有效吗?在此国际国内背景下,对于我国的注册会计师行业来说,非

审计服务的发展似乎已经来到了一个“十字路口”。到底该何去何从,是继续发展非审计服务还是和国外一样分拆大部分非审计服务甚至禁止会计师事务所提供非审计服务?及时对是否继续发展非审计服务作出选择,变得至关重要。这些问题的解答都有赖于对我国非审计服务与注册会计师审计独立性的关系进行研究与验证。国外自 Axelson (1963) 首次就非审计服务对审计独立性影响进行研究以来,Goldman 和 Barlev(1974)、Klion(1978)、Burton (1980)、Firth (1997)、Simunic (1984)、Dopuch 和 King (1991)、Abbott 等 (2001)、Firth (2002)、Frankel 等 (2002) 以各种研究方法从多个视角对此主题进行了研究验证。但是,国内这方面的实证研究还处在萌芽阶段。因此,本书在我国特殊制度背景下,对上市公司向同一会计师事务所同时购买审计与非审计服务是否影响注册会计师审计独立性进行研究,便成了一个极具现实意义的选题。

可见,就非审计服务对审计独立性的影响进行理论阐释和实证研究,无论是基于我国上市公司的监管需要,还是基于我国企业审计准则的改革需要,都有其必要性。

1.3 概念界定

为了避免混淆概念对研究工作的严密性和科学性造成负面影响,在研究非审计服务对审计独立性的影响时,本文就涉及的主要概念和研究范畴进行辨析和界定。

1.3.1 非审计服务

1.3.1.1 国际会计师联合会 (IFAC) 的划分

在国际会计师联合会 (IFAC) 原有的审计相关准则体系中,

注册会计师的服务被分为审计与相关服务两大类。其中的“相关服务”可理解为非审计服务，它包括审阅（review）、商定性程序（agreed-upon procedures）和代编会计报表（compilation）等。

2004 年初，IFAC 对其审计相关准则进行了修订，国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）将注册会计师的服务进行了重新划分。仍为两大类：保证业务（assurance engagement）和相关服务。

其中，保证业务是指执业人员对关注事项（subject matter）按某项标准评价或计量出的结果发表结论，以提高责任方之外的用户对该结果的信任程度的业务。保证业务按提供的保证水平的不同，又分成合理保证业务和有限保证业务两类。由于审阅业务提供保证，它的归属发生了变动，不再纳入“相关服务”，而归于“保证业务”的范畴。

因此，保证业务按照其业务对象是否与历史财务信息有关又被分为历史财务信息的审计和审阅以及除历史财务信息的审计和审阅之外的保证业务。IAASB 新的划分见图 1.1。

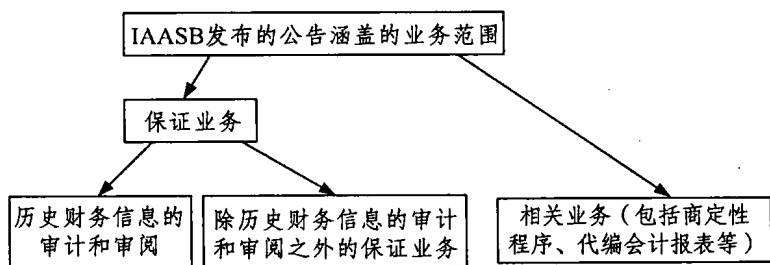


图 1.1 IFAC 下属的 IAASB 对注册会计师服务的划分

Fig 1.1 The categories of CPA'S service from department of the IFAC

资料来源：汤敏. 非审计服务对审计独立性影响的实证研究[D]. 成都：西南财经大学，2007：9.

从图 1.1 中可以看出，按 IFAC 新的分类，除保证业务中历史财务信息的审计与审阅属于审计服务之外，其他所有业务都是非审计服务的范畴。

1.3.1.2 联合国（UN）的划分标准

联合国以列举的方式对注册会计师的服务内容进行了划分，目的是为解决贸易纷争和贸易谈判设定参考标准。对注册会计师审计和非审计服务的划分主要体现在其制定的《联合国中心产品分类》（United Nations Central Product Classification, CPC）当中。《联合国中心产品分类》中涉及注册会计师服务产品的条目主要有会计、审计簿记服务（CPC862），税收服务（CPC8630）和管理咨询服务（CPC865）。《联合国中心产品分类》分别对它们的服务范围和定义作了一般规范。按联合国的划分标准，财务报表审计服务和会计报表审阅服务属于审计服务；其余则都是非审计服务的范畴，包括财务报表编制服务、其他会计服务、除税务申报以外的簿记服务以及各种税收服务和管理咨询服务，种类十分广泛。

1.3.1.3 美国注册会计师协会（AICPA）的划分标准

AICPA 的划分标准（林启云，2002）见图 1.2，从中可以看出，注册会计师业务主要分为三大部分，即保证服务（As）、咨询服务（Cs）、其他（O，包括税务服务）。其中，保证服务又分为鉴证（At）、代编会计报表（C）两种，而鉴证又分为审计（a）/审查（e）、审阅（r）、商定性程序（ag）等。在 AICPA 的分类中，属于非审计服务的是除审计/审查和审阅之外的所有业务。

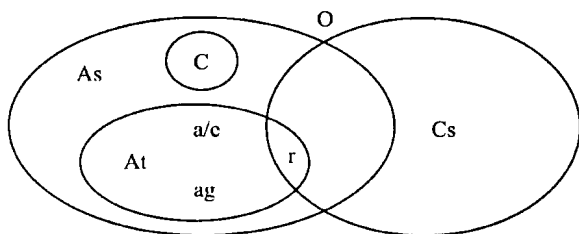


图 1.2 美国注册会计师协会对注册会计师服务的分类

Fig 1.2 The Categories of CPA'S service from AICPA

资料来源：AICPA. Assurance Service: Definition and Interpretive Commentary.