

# 会计师事务所 行业专门化战略研究

KUAIJISHI SHIWUSUO  
HANGYE ZHUANMENHUA ZHANLUE  
YANJIU

胡南薇 著



西南财经大学出版社  
Southwestern University of Finance & Economics Press

继亚当·斯密之后，阿伦·杨格在一九八二年发表的论文《报酬递增与经济进步》对分工及专业化理论进行了扩展，从而打破了斯密所认为的“分工水平受市场范围的限制”。他认为，产业的运行是一个相互联系的整体。随着分工的不断演进，专业化程度不断加深，分工链条不断加长，不同专业化分工之间相互协调会带来生产效率的提高以及市场交易的增加，进而促进市场范围的扩大，而市场范围的扩大又进一步推进分工及专业化的发展。这一思想被认为是分工及专业化理论的回归，是对斯密定理的扩展，因此被称为杨格定理。

杨格定理同样支持了分工及专业化是经济发展的源泉，并进一步认为市场规模引致分工的深化，而分工深化又进而导致市场规模的扩大，这是一个循环累积、互为因果的演进过程。

中央高校基本科研业务费专项资金项目  
“我国会计师事务所行业专长的培育及其战略”阶段性研究成果  
国家自然科学基金  
“基于注册会计师视角的财务重述经济后果研究”资助



# 会计师事务所 行业专门化战略研究

KUALJISHI SHIWUSUO  
HANGYE ZHUANMENHUA ZHANLUE  
YANJIU

胡南薇 著



西南财经大学出版社  
Southwestern University of Finance & Economics Press

## 图书在版编目(CIP)数据

会计师事务所行业专门化战略研究/胡南薇著 —成都:西南财经大学出版社,2012 12

ISBN 978 - 7 - 5504 - 0872 - 2

I ①会… II ①胡… III ①会计师事务所—研究 IV ①F233

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 248956 号

## 会计师事务所行业专门化战略研究

胡南薇 著

责任编辑:张明星

助理编辑:李 才

装帧设计:穆志坚

责任印制:封俊川

|      |                                                           |
|------|-----------------------------------------------------------|
| 出版发行 | 西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街55号)                                  |
| 网 址  | <a href="http://www.bookej.com">http://www.bookej.com</a> |
| 电子邮件 | bookej@foxmail.com                                        |
| 邮政编码 | 610074                                                    |
| 电 话  | 028-87353785 87352368                                     |
| 照 排  | 四川胜翔数码印务设计有限公司                                            |
| 印 刷  | 郫县犀浦印刷厂                                                   |
| 成品尺寸 | 148mm×210mm                                               |
| 印 张  | 4 625                                                     |
| 字 数  | 115 千字                                                    |
| 版 次  | 2012 年 12 月第 1 版                                          |
| 印 次  | 2012 年 12 月第 1 次印刷                                        |
| 书 号  | ISBN 978 - 7 - 5504 - 0872 - 2                            |
| 定 价  | 18.00 元                                                   |

1 版权所有,翻印必究。

2 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换

# 摘要

2006 年我国新审计准则的颁布实施以及现代风险导向审计模式的确立,将在政策层面上促进我国会计师事务所行业专门化经营的发展。2007 年中国注册会计师协会发布的《关于推动会计师事务所做大做强的意见》也将鼓励我国会计师事务所通过行业专门化经营寻求规模化发展的途径。基于这两个特定背景,本文试图研究我国审计市场中行业专门化经营的绩效和战略问题。

本文首先从经济学角度探寻了行业专门化经营产生和发展的理论动因,认为其产生具有分工及专业化趋势,其发展具有特定背景,受到了战略管理观以及现代风险导向观的影响。在理论分析基础上,本文试图检验行业专门化经营在我国审计市场中的实施绩效以及实施战略问题,实证分析主要从以下三方面展开:①行业专门化经营对我国审计市场内在绩效的影响;②行业专门化经营对我国审计市场外在绩效的影响;③行业专门化经营在我国审计市场的实施战略。

通过实证分析,本文结论显示:首先,行业专门化经营与事务所审计生产效率正相关,因此有助于提高我国审计市场的内在绩效;其次,随着行业专门化水平的提高,审计质量和审计费用相应提高,因此行业专门化经营有助于提高我国审计市

场的外在绩效；最后，行业专门化经营战略影响被审客户趋于集中选择事务所，因此是一种有效的竞争战略，且由于竞争驱动因素，我国事务所更容易在竞争程度较低的行业大力发展行业专门化经营。

本文的主要创新与研究意义表现在：①首次以 DEA 方法评估我国审计市场中的审计生产效率，从而为研究我国会计师事务所内部生产效率问题提供了经验方法；②以非线性回归方法验证行业专门化经营具有学习效应，从而为之前的研究提供了经验证据；③从经济学角度探寻行业专门化经营产生和发展的动因，从而为之后行业专门化的研究提供了理论依据；④对我国审计市场中行业专门化经营的绩效问题进行了全面考察，从而为我国新审计准则等相关政策提供了经验支持；⑤首次从战略角度对我国审计市场中行业专门化经营进行实证研究，从而丰富了我国事务所竞争战略的经验研究，也为我国事务所提供了规模化发展的有效途径。

**关键词：**行业专门化 分工及专业化 绩效 战略

so the internal performance of the Chinese audit market will benefit from industry specialization. And then, industry specialization provides better audit quality for investors and higher audit fee for CPA firms, so the external performance of the Chinese audit market will benefit from industry specialization. At last, industry specialization strategy induce clients to prefer to select the dominancy of audit firms, so this strategy is efficient; otherwise, industry specialization strategy should take account of the industry characteristics of clients.

The innovations and contributions of this dissertation are as follows: (1) This paper firstly evaluates the efficiency of audit production in the Chinese audit market by means of DEA Method. (2) This paper validates the learning effect of industry specialization by curvilinear regression. (3) This paper develops a theoretical framework for industry specialization. (4) This paper tests the performance of industry specialization in the Chinese audit market and provides empirical evidence for the policy of the new audit standards. (5) This paper firstly researches the strategy of industry specialization.

**Key Words: industry specialization; division of labor and specialization; performance; strategy**

# Abstract

New audit standard and modern risk-oriented audit will promote CPA firms to reorganize their staff and practice by industry. And meantime, CICPA has encouraged CPA firms to grow bigger and stronger by industry specialization. Based on these, this dissertation wants to study on the performance and strategy of industry specialization in the Chinese audit market.

By the economics theory, this dissertation develops a theoretical framework for the existence and development of industry specialization: industry specialization is a division of labor and specialization trend, and in this trend, strategic management concept and modern risk-oriented audit has played a key role. Based on the theoretical framework, this study intends to figure out three questions: (1) the impact of industry specialization on the internal performance of the Chinese audit market; (2) the impact of industry specialization on the external performance of the Chinese audit market; and (3) the effect of industry specialization strategy in the Chinese audit market, and how to implement industry specialization strategy.

The research finds that there is significantly positive association between the industry specialization and efficiency of audit production,

# 目 录

## 第一章 引言 / 1

### 1.1 研究背景及动机 / 1

### 1.2 研究思路与方法 / 6

### 1.3 本书内容及研究框架 / 9

## 第二章 行业专门化经营缘起：理论基础与文献回顾 / 12

### 2.1 行业专门化经营概述 / 12

### 2.2 行业专门化经营产生的经济根源——分工及专业化趋势 / 14

### 2.3 行业专门化经营发展的特定背景 / 24

### 2.4 行业专门化经营的局限性 / 35

### 2.5 我国对行业专门化的研究 / 38



### **第三章 我国审计市场行业专门化经营内在绩效的实证检验 / 44**

- 3.1 概述 / 44**
- 3.2 文献回顾与问题提出 / 46**
- 3.3 研究设计 / 50**
- 3.4 研究样本 / 55**
- 3.5 实证结果 / 57**
- 3.6 本章小结 / 63**

### **第四章 我国审计市场行业专门化经营外在绩效的实证检验 / 65**

- 4.1 概述 / 65**
- 4.2 文献回顾与问题提出 / 67**
- 4.3 研究设计 / 71**
- 4.4 研究样本 / 76**
- 4.5 实证结果 / 79**
- 4.6 本章小结 / 88**

### **第五章 我国审计市场行业专门化经营战略的实证检验 / 89**

- 5.1 概述 / 89**

**5.2 文献回顾与研究假设 / 91**

**5.3 研究设计 / 96**

**5.4 研究样本 / 101**

**5.5 实证结果 / 104**

**5.6 本章小结 / 113**

## **第六章 结论、研究意义与后续研究方向 / 115**

**6.1 研究结论与启示 / 115**

**6.2 本书的创新、贡献及研究意义 / 118**

**6.3 本书的局限性及未来研究方向 / 121**

## **参考文献 / 124**

# 第一章 引言

## 1.1 研究背景及动机

2006年新审计准则的颁布以及现代风险导向审计模式的确立对我国注册会计师在特定行业的执业能力提出了要求。2007年中国注册会计师协会又发布了《关于推动会计师事务所做大做强意见》，鼓励我国会计师事务所积极探索规模化发展途径。笔者认为，这都将在政策层面上促使我国会计师事务所发展行业专门化经营模式。基于这两个特定背景，本文试图研究我国审计市场中行业专门化经营的绩效和战略问题。

### 1.1.1 新审计准则的颁布

2006年2月15日，财政部在“中国会计审计准则体系发布会”上，颁布了中国注册会计师协会拟定的《中国注册会计师鉴证业务基本准则》等22项准则和修订的《中国注册会计师审计准则第1142号——财务报表审计中对法律法规的考虑》等26项准则，并于2007年1月1日起在我国所有会计师事务所正式执行。新的审计准则借鉴了国际审计和鉴证准则委员会（International Auditing and Assurance Standards Board, IAASB）2003年

新出台的审计风险准则<sup>①</sup>，全面引入现代风险导向审计模式，这标志着适应我国市场经济发展要求、与国际惯例趋同的注册会计师审计准则体系正式建立。

新审计准则体系中有两个核心准则贯穿始终<sup>②</sup>，集中体现了现代风险导向审计模式的重大革新，分别是审计准则第 1211 号“了解被审计单位及其环境并评估重大错报风险”（以下简称“第 1211 号准则”）和审计准则第 1231 号“针对评估的重大错报风险实施的程序”（以下简称“第 1231 号准则”）。笔者认为，这两个准则将对我国会计师事务所的执业能力提出更高的要求。譬如，第 1211 号准则要求审计工作要“了解被审计单位及其环境”，这包括行业状况、法律环境与监管环境等，着重对被审单位生存能力和经营计划进行分析，同时“注册会计师应当考虑被审计单位所在行业的业务性质或监管程度是否可能导致特定的重大错报风险，考虑项目组是否配备了具有相关知识和经验的成员”。第 1231 号准则还要求，注册会计师需要依据针对重大错报风险的评估结果，确定重点审计领域，设计和实施控制测试和实质性测试。事实上，现代风险导向审计就是要求注册会计师站在被审客户的角度考虑企业所面临的经营风险，从而突出了企业的行业概念，这就对会计师事务所在特定行业的执业能力提出了更高的要求。如果事务所对被审客户行业情

---

① 2003 年 10 月，IAASB 在东京的会议上通过了新的审计风险准则，修订的准则包括 ISA315《了解主体及其环境并评估重大错报风险》（Understanding the Entity and Its Environment and Assessing the Risks of Material Misstatement）ISA330《针对评估的重大错报风险实施的程序》（The Auditor's Procedures in Response to Assessed Risk）ISA500《审计证据》（Audit Evidence）等。该准则首次明确了现代风险导向审计的作用和地位。

② 新审计准则在审计准则第 1141 号‘财务报表审计中对舞弊的考虑’、审计准则第 1201 号‘计划审计工作’和审计准则第 1313 号‘分析程序’等准则中都强调要遵守第 1211 号准则和第 1231 号准则。

况不甚了解，便无法展开审计工作。可见，新审计准则的颁布及现代风险导向审计模式的确立将促进我国会计师事务所发展行业专门化经营。

从国外大型事务所发展经验来看，伴随着现代风险导向审计模式的形成，事务所开始逐渐发展行业专门化经营，两者都是审计实务界在不断改善自身实务工作中逐渐形成的经营模式。20 世纪 90 年代初，国际“五大”会计师事务所<sup>①</sup>以风险导向为核心思想分别开发的审计方法促进了其行业专门化经营模式的发展<sup>②</sup>（Ernst & Young, 2000; Bell, et al., 1997）。1993 年，毕马威率先贯彻行业概念（Greene & Barren, 1994; Hogan & Jeter, 1999），其他实行风险导向审计模式的大型事务所也开始意识到行业专门化的重要性（KPMG, 2003; Deloitte, 2003）。随后，国际大型事务所纷纷对自身进行行业化重组，并开始营销专业化的审计技能。而实务界对审计方法和经营战略的改进也引起了准则制定机构的注意，行业专门化逐渐得到了政策上的支持，各国审计准则（如：美国注册会计师协会，1993；英国会计原则委员会，1995）都对会计师事务所鉴别、任命和培养

---

① 19 世纪 80 年代末，国际审计市场上的事务所经过一次次的合并，形成了我们所知晓的“八大”事务所。1989 年，厄恩斯特 & 威尼和阿瑟·杨会计师事务所合并成安永（Ernst & Young），德各伊特·哈斯金斯·塞尔斯和塔奇·罗斯两家会计师事务所宣布成工德勤（Deloitte）。这标志着“六大”国际性会计师事务所正式形成，它们是 毕马威（KPMG）安永（EY）、德勤（DRT）阿瑟·安达信（AA）、永道（C & L）和普华（PW）1998 年，普华和永道合并成为普华永道（PWC），形成“五大”事务所 2002 年，“安然事件”爆发后，安达信解散使得审计市场形成了今天的‘四大’会计师事务所的局面 由于文献研究于不同时期，所以本文之后对‘八大’‘六大’事务所等这类名词不做解释。

② 例如，毕马威 1997 年开发的“经营计量过程”风险基础战略系统审计方法，安永开发的“经营环境分析技术”（Business Environment Analysis Template, BEAT），德勤开发的 AS/2’ 审计工具等

具有行业专长的注册会计师作出了相应的规定。

与国外审计市场相比,20世纪90年代初我国尚处于证券市场和审计市场形成时期,国内事务所对上市公司的审计服务也处于起步阶段,因此我国事务所在实务工作中并没有经历行业专门化经营从开发到逐渐成熟的过程。新颁布的审计准则首次强调了注册会计师的行业知识以及事务所在特定行业的执业能力,这对于事务所的行业专门化经营来说无疑是一种政策上的先行,而有别于国外大型事务所自发形成的过程。因此,笔者认为,针对行业专门化的经验研究应首先致力于考察其在我国审计市场的绩效问题,以评估其是否适用于我国审计市场,这也是对我国新审计准则政策导向的一种经验支持。

### 1.1.2 关于推动会计师事务所做大做强的意见

为适应我国社会主义市场经济体制的迅速发展,更好地服务于国内资本市场,自1998年起,我国出台了一系列推动事务所发展壮大的政策规定。2000年3月财政部发布《会计师事务所扩大规模若干问题的指导意见》<sup>①</sup>,同年6月财政部和证监会联合发布《注册会计师执行证券、期货相关业务许可证管理规定》。这些都在政策上鼓励我国会计师事务所通过兼并、联合等方式实现发展壮大,并因此在我国审计市场掀起了几次事务所的合并浪潮<sup>②</sup>。实务界普遍认为,寡头审计市场结构有助于提高

---

① 该意见指出目前事务所扩大规模,可以采取合并方式,合并后事务所组成一个独营的经济实体,统一承担法律责任,在人事、财务、执业标准、质量控制、人员培训等方面实行统一管理

② 2000年开始的合并浪潮中,全国407家会计师事务所合并成105家。2006年10月,为抗衡“四大”,我国新一轮的合并浪潮中先后成立了三家大型本土会计师事务所——上海立信、北京万隆、天健华证中州(数据资料来源于中国注册会计师协会网站)

我国事务所的竞争力，而其形成应主要通过合并的方式来实现，尤其是强强合并（胡文霞，逢俊，2005）。理论界也支持这一观点，并认为合并或联合所产生的规模优势有助于事务所的发展壮大（刘明辉，徐正刚，2005）。可见，监管方、实务界和理论界都支持合并或联合等方式是促使我国事务所实现规模化发展、做大做强的主要途径。但是，之前合并经验显示，事务所之间盲目的合并或联合也会产生负面效果，一来可能只能实现市场的简单加总<sup>①</sup>，二来可能导致事务所忽视自身的经营战略<sup>②</sup>，以致事务所难以实现良性的规模化发展。

2007年5月26日，中国注册会计师协会又发布了《关于推动会计师事务所做大做强的意见》（以下简称《意见》），指出：“注册会计师行业要用五至十年的时间，发展培育100家左右具有一定规模、能够为大型企业和企业集团提供综合服务的大型事务所。在此基础上，发展培育10家左右能够服务于中国企业‘走出去’战略、提供跨国经营综合性专业服务的国际化事务所。”可见，我国目前仍鼓励事务所积极寻求规模化和国际化发展途径。不过笔者注意到，与之前的指导意见不同的是，近期出台的《意见》已经不再拘泥于单纯的合并或联合的方式，而开始对事务所自身经营提出要求，“内涵发展和合并联合是事务所实现规模化发展的有效途径。要在鼓励支持事务所通过自身内涵发展、扩大规模，实现做大做强目标的同时，鼓励和支持事务所走合并联合之路”<sup>③</sup>。

来自国外的经验也显示，合并或联合并不是事务所实现规

---

① 香港安永事务所与大华事务所于2001年合并，却导致上市公司客户数量的大幅度减少（王英姿，陈信元，2004）。

② 2000年，中天勤合并后成为当年第一大证券资格会计师事务所，但是之后不久便由于“银广夏”案件被吊销执业资格（吴溪，2006）。

③ 资料来源于中国注册会计师协会网站 <http://www.cicpa.org.cn/>。

模化发展的唯一途径，大型事务所可以依靠完善自身经营来谋求发展壮大之路。20 世纪 90 年代以来，国际“五大”（现为“四大”）事务所开始认识到行业专门化经营具有竞争优势，纷纷进行行业化重组，发展专门化经营战略，并在行业内的迅速扩张中完成了对整个国际审计市场的规模化扩张（Emerson, 1993；Hogan & Jeter, 1999）。那么，我国事务所也可以通过实施专门化经营战略获得行业内审计市场规模化的快速发展进而实现整个市场的规模化发展。这样，《意见》的出台将在一定程度上促使事务所更为关注内涵发展，并通过行业专门化经营战略寻求规模化发展途径。在这一特定背景下，笔者认为，针对我国审计市场行业专门化的经验研究应当致力于考察其在我国审计市场的战略问题，以为我国事务所发展行业专门化经营提供经验依据。

## 1.2 研究思路与方法

### 1.2.1 研究思路

新审计准则的颁布、现代风险导向审计的确立以及《意见》的出台都将促使我国事务所发展行业专门化经营。这显然是在政策层面上通过借鉴国外审计市场发展模式对我国事务所经营模式作出的引导。但是，为了更好地鼓励我国事务所发展行业专门化经营，笔者认为，必须首先深入了解该种经营模式。基于此，本文需要解决的第一个问题就是：为什么存在行业专门化经营？为此，笔者试图从经济学理论入手探寻行业专门化经营产生、发展的经济根源，这将成为对我国审计市场中行业专门化经营实证分析的理论基础。



在构建理论框架之后，本文致力于研究我国审计市场中行业专门化的问题。基于我国的特定背景，行业专门化并不是我国审计市场自发形成的经营模式，鼓励事务所发展行业专门化经营在一定程度上是出于一种政策导向，其适用与否尚未得到市场的检验。因此，我们认为，鼓励行业专门化经营不应当具有政策的盲目性，应当充分检验行业专门化经营是否有利于我国审计市场中各相关利益方。这也将是本文试图解决的第二个问题：为什么我国需要发展行业专门化经营？也就是我国行业专门化经营的绩效问题。基于之前的理论分析，对绩效问题的实证检验将从内在绩效和外在绩效两方面展开。

在回答了“为什么我国需要行业专门化经营”后，本文将试图解决第三个问题：如何发展行业专门化经营？也就是行业专门化经营的战略问题。基于我国的特定背景，中国注册会计师协会《关于推动会计师事务所做大做强》的出台已使推动我国事务所的发展壮大成为迫在眉睫的问题。我们认为，借鉴国外事务所的发展经验，行业专门化经营也能成为促进我国事务所规模化、国际化发展的有效途径。基于此，本文试图验证行业专门化经营能使我国事务所实现规模化发展，并试图回答我国事务所应当如何发展行业专门化等诸多问题。我们相信，这些结论将为我国审计市场中行业专门化经营的战略实施提供经验证据。

总之，如图 1-1 所示，本文将从三个层次展开对我国会计师事务所行业专门化经营的绩效与战略的研究，并试图回答：①为什么存在行业专门化——这是以经济学理论对行业专门化的产生发展进行的理论分析，该分析同时为之后的实证分析提供理论依据；②为什么我国需要行业专门化——这是对我国行业专门化经营的绩效进行实证分析，从内在绩效和外在绩效两方面全面考察行业专门化是否有利于我国审计市场相关利益方；