



客户重要性与审计质量

基于微观执业环境视角的研究

Kehu Zhongyaoxing yu Shenji Zhiliang
Jiyu Weiguan Zhiye Huanjing Shijiao de Yanjiu



胡南薇 著

宏观制度环境的变革一般需要经历一个漫长的过程，

而且对于注册会计师行业自身而言往往是不可控的。

因此，相对于改善宏观制度环境，改善微观执业环境降低客户重要性对审计质量的消极影响，

或者增强客户重要性对审计质量的积极影响，显得更为现实和有效。

鉴于此，本书试图从微观执业环境入手，

考察客户和事务所两个层面的微观因素对客户重要性与审计质量关系的影响，

以弥补此方面理论研究的不足，并为治理客户重要性的负面影响提供政策建议。



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

教育部人文社会科学研究青年



” (13YJC790048)阶段性研究成果

71302123、71102126、71672207)

科研课题重点项目 (2015KJA020)

业务费专项资金项目 (2009QG01)

资助

客户重要性与审计质量

基于微观执业环境视角的研究

Kehu Zhongyaoxing yu Shenji Zhiliang

Jiyu Weiguan Zhiye Huanjing Shijiao de 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

客户重要性与审计质量:基于微观执业环境视角的研究/胡南薇著. —成都:

西南财经大学出版社, 2016. 9

ISBN 978 - 7 - 5504 - 2602 - 3

I. ①客… II. ①胡… III. ①客户—关系—审计质量—研究

IV. ①F239. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 200701 号

客户重要性与审计质量:基于微观执业环境视角的研究

胡南薇 著

责任编辑:朱斐然

封面设计:杨红鹰 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	http://www. bookcj. com
电子邮件	bookcj@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	四川五洲彩印有限责任公司
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	7
字 数	130 千字
版 次	2016 年 9 月第 1 版
印 次	2016 年 9 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 2602 - 3
定 价	48.00 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

客户重要性是否会对审计质量产生影响,以及产生何种影响是国际审计学术界和实务界关注的重要议题。由于研究结论的不一致性,研究者开始关注可能影响两者关系的宏观制度环境因素。然而,宏观制度环境的变革一般需要经历漫长的过程,而且对于注册会计师行业而言往往是不可控且不具有操作性的。因此,相对于改变宏观制度环境,改善微观执业环境,降低客户重要性对审计质量的负面影响显得更为现实和有效。目前鲜有文献对此进行深入研究。鉴于此,本书试图从微观执业环境入手,分析客户和事务所两个层面的微观因素对客户重要性与审计质量关系的影响,以弥补此方面理论研究的不足,并为治理客户重要性的负面影响提供政策建议。

本书试图基于客户和事务所两个层面考察微观因素对客户重要性与审计质量关系的影响。在客户层面上,由于审计风险可能导致审计失败,因此在不同审计风险情形下,客户重要性对审计质量的影响可能存在差异;随着客户风险的性质越来越严重,客户重要性对审计质量的负面影响可能会越来越小。在事务所层面,事务所规模的大小、任期的长短以及是否具备行业专长都会不同程度地影响客户重要性与审计质量的关系。因此,本书的实证分析也将从以上微观因素展开。

通过实证分析,本书的研究结论显示:审计师并不会仅仅因为经济依赖而在审计质量上妥协,微观因素会在其中发挥较大的因素。首先,当客户存在较高的审计风险时,客户重要性对审计质量的负面影响是非常有限的,而且随着客户风险性质严重程度提高,这种负面影响会趋于消失。其次,当事务所审计任期较短或者事务所规模较大时,客户重要性对审计质量的负面影响更为显著。最后,当事务所具备一定行业专长时,经验证据显示,其行业专长能够较好地抑制客户重要性的负面影响。

本书的理论创新与政策含义主要表现在:第一,本书首次基于微观执业环

境的研究视角较为深入地考察了客户重要性与审计质量关系,不仅弥补了此方面理论研究的不足,同时也为深入理解客户重要性对审计质量的作用机制和影响机理提供了新的理论解释和研究视角。第二,本书对我国上市公司财务重述行为进行了更为深入的解读,不仅扩展了财务重述经济后果的研究领域,更重要的是进一步厘清了财务重述经济后果的产生机理。第三,本书针对客户层面研究了审计风险及其性质对客户重要性与审计质量关系的影响,其结论为我国会计师事务所风险管理行为的监管、注册会计师强制轮换政策、事务所做大做强政策以及相关审计准则的修订与完善提供必要的经验支持和政策建议。第四,本书针对事务所层面研究了事务所相关特征对客户重要性与审计质量关系的影响,得到的研究结论为监管机构从事务所层面治理客户重要性的负面影响提供了政策指引。第五,本书针对财务重述样本进行了较为深入的实证分析,相关结论也为治理我国上市公司财务重述行为提供了有益途径,对进一步提高我国资本市场配置效率也具有重要的现实意义。

关键词: 客户重要性、审计质量、微观执业环境、财务重述、审计风险、风险性质、事务所特征、行业专长

Abstract

The relation between client importance and auditor independence has been heavily debated by regulators, investors, professionals, and academic researchers. Although researchers begin to pay attention to macroscopic institution circumstances because of the contradiction of the results, the reform of macroscopic institution circumstances need a long time commonly and can't be controlled by accounting profession. Therefore, compared to macroscopic institution circumstances, it is more effective to decrease the negative effect of client importance through improving microcosmic practice circumstances. However, there are very little literatures about it currently. The main purpose of this project is to examine how microcosmic practice circumstances affect the relationship between client importance and audit quality.

This paper attempts to examine the effect of micro factors of client and audit firm on the relationship between client importance and audit quality. On the client level, as the audit risk will result in audit failures, the effect of client importance on audit quality may be different under different audit risk circumstances. Moreover, the more serious the nature of the client risk is, the smaller the negative impact of client importance is. On the audit firm level, the size of firms, the length of the term and the industry specialization will all affect the relationship between client importance and audit quality. Therefore, this paper will also analyze these microeconomic factors in empirical methods.

According to the empirical analysis, the auditor will not compromise in the audit report decision only because of economic dependence, the microeconomic factors will play an important role in affecting audit quality. First of all, for the low risk client, auditors are less likely to issue severe opinion as client importance increases. But the relationship between client importance and audit quality isn't significant for the

highrisk client. And when we distinguish the nature of client risk by the inner causes of financial restatement, we find that the negative relationship between client importance and audit quality diminish. What's more, we find that compared to long audit tenure, the relationship between client importance and audit quality is more likely to be negative in short audit tenure. And when we distinguish the audit firms' characteristics by size, we find that compared to small audit firms, the relationship between client importance and audit quality is more likely to be negative in big audit firms. Finally, empirical evidence shows that the industry specialization of auditor can inhibit the negative influence of client importance on audit quality.

This paper not only provides new empirical evidence and theoretical explanation for the relationship between client importance and audit quality, but also provides theoretical basis and policy direction for policy maker to decrease the negative effect of client importance on audit quality. Meanwhile this paper has important policy implications for audit governance of financial restatements and governance direction of audit risk management.

Keywords: client importance; audit quality; micro-practice environment; financial restatement; audit risk; the nature of risk; audit firms' characteristics; industry specialization

目 录

1 引言 / 1

1.1 研究背景及动机 / 1

1.2 研究目标与思路 / 3

1.3 本书内容及研究框架 / 6

2 客户重要性、审计风险与审计质量 / 9

2.1 概述 / 9

2.2 文献回顾与研究假设 / 10

2.3 研究设计 / 13

2.4 研究样本 / 15

2.5 实证结果 / 17

2.6 稳健性检验 / 22

2.7 本章小结 / 24

3 客户重要性、风险性质与审计质量 / 26

3.1 概述 / 26

3.2 文献回顾与研究假设 / 27

3.3 研究设计 / 30

3.4 研究样本 / 32

3.5 实证结果 / 34

3.6 稳健性检验 / 41

3.7	本章小结 /	45
4	客户重要性、事务所特征与审计质量 /	47
4.1	概述 /	47
4.2	文献回顾 /	48
4.3	研究假设 /	50
4.4	研究设计 /	53
4.5	研究样本 /	56
4.6	实证结果 /	58
4.7	稳健性检验 /	65
4.8	本章小结 /	69
5	客户重要性、行业专长与审计质量 /	71
5.1	概述 /	71
5.2	文献回顾与研究假设 /	72
5.3	研究设计 /	76
5.4	研究样本 /	78
5.5	实证结果 /	79
5.6	稳健性检验 /	84
5.7	本章小结 /	86
6	结论、研究意义与后续研究方向 /	88
6.1	研究结论与启示 /	88
6.2	本书的创新、贡献及研究意义 /	90
6.3	本书的局限性及未来研究方向 /	92
	参考文献 /	94

1 引言

1.1 研究背景及动机

审计业务中的客户重要性问题一直以来都受到监管机构和学术界的广泛关注。审计收费使得客户与审计师之间存在一定的经济联系,为了挽留住客户,审计师有动机牺牲其独立性并发表不恰当的审计意见。而当客户越重要,这种经济联系就更密切,审计师可能就对客户更为依赖。长期以来,监管机构认为这种经济依赖性会对审计师的独立性产生不利的影响 (Mautz and Sharaf, 1961; AICPA, 1978),进而损害审计质量^①。安然舞弊事件和安达信会计师事务所的倒闭又进一步加深了监管机构的担忧。大量研究试图考察,是否审计师对客户经济依赖程度越大,投资者所认知的审计质量越差 (Krishnan et al., 2005; Francis and Ke, 2006; Khurana and Raman, 2006; Ghosh et al., 2009)。目前,已有的研究往往选择直接考察客户重要性与审计质量的关系,而对于是否能影响实际的审计质量,尚未得到一致的结论。Ferguson 等 (2004) 分别以操纵性应计利润的绝对值和客户发生财务重述的可能性衡量审计质量。研究发现,客户重要性水平越高,则其操纵性应计利润的绝对值和发生财务重述的可能性越大。这表明,客户重要性与审计质量存在负相关关系。而与此相反,Reynolds and Francis (2001) 以及 Hunt and Lulseged (2007) 却发现,客户重要性与操纵性应计利润的绝对值负相关。Reynolds and Francis (2001) 还以审计师对财务困境客户出具持续经营审计意见的可能性衡量审计质量。结果发现,客户重要性水平越高,审计师越倾向于出具持续经营审计意见。Gaver and Paterson (2007) 集中考察保险行业,以财务状况不佳的公司低估准备金的可

① 学术界普遍认为,审计质量取决于审计师的专业技能和独立性两个方面。

能性衡量审计质量。结果发现,随着客户重要性水平的提高,财务状况不好的公司低估准备金的可能性逐渐降低。这些研究表明,审计师在审计大客户时会更为稳健,审计质量不仅没有降低,反而显著提高了。此外,Craswell等(2002)与 Chung and Kallapur (2003) 分别以审计师出具非标准审计意见的可能性和操纵性应计利润的绝对值计量审计质量,但未能发现客户重要性 with 审计质量存在任何显著的相关关系。

基于以上研究结论的不一致性,研究者意识到客户重要性与审计质量的关系可能并不是独立的,而是会受到其他因素的影响。于是,相关文献开始关注影响这两者关系的宏观制度环境因素。总体研究表明,宏观制度环境的改善会削弱审计师对客户经济依赖的负面影响。具体来说,Li (2009) 以 2002 年 SOX 法案的实施作为制度环境的分界点。研究发现,在 2002 年之前,客户重要性与持续经营审计意见不存在显著的相关关系;而 2002 年之后,两者存在显著的正相关关系。基于中国的经验数据,Chen, Sun and Wu (2010) 以 2001 年银广夏事件作为制度环境的分界点。研究发现,在 2001 年以前,客户重要性水平越高,审计师越不倾向于出具非标准审计意见;而在 2001 年之后,客户重要性与非标准审计意见的可能性则不存在显著的相关关系。然而,同样基于中国上市公司数据,刘启亮等(2006)和喻小明等(2008)却没有得到相似的研究结论。刘启亮等(2006)以 2003 年《最高人民法院关于受理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》的颁布实施作为制度环境的分界点。研究发现,在 2003 年之前,客户重要性与操纵性应计利润的绝对值不存在显著的相关关系;而在 2003 年之后,客户重要性与操纵性应计利润的绝对值显著负相关。喻小明等(2008)以 2006 年新审计准则和会计准则的颁布实施作为制度环境的节点。研究发现,在 2006 年之前,客户重要性与操纵性应计利润的绝对值不存在显著的相关关系;而在 2006 年之后,两者在 1% 的水平上显著负相关。这些结果表明,即使在考虑了宏观制度环境的影响后,研究者对于客户重要性与审计质量的关系,仍然没有取得一致的研究结论。

然而,宏观制度环境的变革一般需要经历一个漫长的过程,而且对于注册会计师行业自身而言往往是不可控的。因此,相对于改变宏观制度环境,改善微观执业环境,降低客户重要性对审计质量的消极影响,或者增强客户重要性对审计质量的积极影响,显得更为现实和有效。而据我们所知,目前在国内外重要的会计期刊上仅有两篇实证文献考察了微观执业环境因素的影响。其中,Sharma 等(2011)关注审计委员会的监督效力。他们研究发现,审计委员会的监督效力越强,客户重要性与盈余管理的正相关关系越弱;Chi 等(2012)

关注事务所的品牌知名度。他们的研究表明，事务所的品牌知名度越高，审计师越不倾向于向重要客户妥协审计质量。鉴于此方面理论研究的缺失，本书试图从客户、事务所两个层面深入考察影响客户重要性与审计质量关系的微观执业环境因素。

1.2 研究目标与思路

本课题的研究目标是充分利用已有的客户重要性与审计风险管理的研究成果，并结合声誉理论、认知心理理论、信号理论和客户风险管理理论，以审计师对财务重述信息风险的反应为研究视角，重新考察客户重要性与审计质量的关系，并在此基础上进一步从客户以及事务所两个层面深入研究微观执业环境对客户重要性与审计质量关系的影响。具体研究思路如下：

1.2.1 财务重述与审计师反应

本书试图首先考察并分析审计师对上市公司财务重述的反应，这将为本书展开后续研究提供理论基础。由于本书以审计师对财务重述信息风险的反应为研究视角，因此我们在考察客户重要性与审计质量的关系及影响两者关系的微观执业环境因素之前，应首先回答两个基本问题：第一，财务重述行为是否意味着公司重述期财务报表存在较高的信息风险？第二，审计师是否能够识别出财务重述所蕴含的风险？

对于第一个问题，财务重述意味着公司前期已经披露的财务报告存在重大会计差错，这表明财务重述公司的声誉，特别是与财务报告系统相关的声誉处于较低的水平。这是因为，具有良好声誉的公司可能存在某种企业文化或氛围，激励治理层、管理层和其他员工在财务报表编制和监督过程中更加诚实、勤勉和可信；而且，对于具有良好声誉的公司，其治理层和管理层可能更愿意增加投入以加强财务报告质量，包括在公司财务与内部审计部门采用先进的信息技术、雇佣高素质的职员；最后，对于声誉较好的公司，其治理层和管理层可能更愿意聘请具有财务专长且正直、诚实的财务主管。而已有研究表明，公司声誉水平越低，其财务报告质量越差（Hermalin, 2001; Ying et al., 2011）。从而，我们可以推论出财务重述公司在重述当期具有较高的信息风险。对于第二个问题，如果审计师能够理性地识别出财务重述所蕴含的重述当期信息风险，那么为了将审计风险保持在可接受的范围内，审计师将采取适当的风险管

理战略予以应对 (Johnstone and Bedard, 2004)。而最为直接和有效的风险管理战略则可能是出具严厉的审计意见 (Kim et al., 2006)。而且, 如果审计师能够理性的识别出不同性质财务重述所蕴含的重述当期信息风险的程度, 那么审计师对不同性质财务重述公司出具严厉审计意见的可能性将存在差异。^① 因此, 本书的研究将主要基于审计意见检验审计师对财务重述信息风险的认知行为。

1.2.2 客户重要性与审计质量——财务重述视角的经验证据

在解决完上述两个问题的基础上, 本书将以审计师对财务重述信息风险的反应为研究视角展开研究, 这将为研究客户重要性与审计质量关系的研究提供新的经验证据。从理论上讲, 一方面, 当审计师拟出具严厉审计意见时, 重要的财务重述客户有动机通过终止合约关系向审计师施加压力 (DeAngelo, 1981), 审计师出于经济依赖倾向于保留该客户, 向重要的财务重述客户妥协, 审计师的独立性因此受到损害 (DeFond et al., 2002)。而独立性的损害会削弱审计师对其风险的反应程度。另一方面, 审计师同样有动机保护其声誉, 降低诉讼和监管风险。对于重要的财务重述客户, 低质量的审计会严重损害审计师的声誉, 从而对其在审计市场上承接和保留客户产生不利的影响 (Reynolds and Francis, 2001)。此外, 重要的财务重述客户的审计失败更容易导致诉讼 (Stice, 1991; Lys and Watts, 1994) 和行政处罚 (Chen, Sun and Wu, 2010)。此时, 审计师对此类客户可能更加谨慎 (Krishnan and Krishnan, 1997), 从而增强对其风险的反应程度。

综上所述, 我们并不明确, 对于重要的财务重述客户, 审计师如何在经济依赖和潜在的损失之间进行权衡。在这里, 我们通过构建财务重述与客户重要性的交乘项, 从审计意见等方面重新检验客户重要性对审计质量的总体影响。

1.2.3 客户层面决定因素

本部分主要考察客户层面的微观执业环境因素对客户重要性与审计质量关系的影响。在此, 我们重点关注客户的风险性质。客户的风险性质会对客户重要性与审计质量的关系产生显著的影响。由内部控制风险到舞弊风险, 客户的风险性质越来越严重。相对非故意的错报, 舞弊更难以被发现 (叶雪芳,

^① 2004年1月6日, 证监会发布了《关于进一步提高上市公司财务信息披露质量的通知》, 其中明确指出, 审计师在审计时应对公司财务重述的处理与披露, 尤其是对财务重述的性质予以适当关注, 并恰当地出具审计意见。

2006),从而使得审计师发生审计失败的可能性更大。而且,舞弊引发的市场负面反应显著地高于非故意的错报(Palmrose et al., 2004a; Scholz, 2008),这又使得审计师更可能因审计失败受到诉讼和行政处罚。因此,从内部控制风险到舞弊风险,审计师的诉讼成本和监管成本显著提高,这在一定程度上削弱了审计师对客户经济依赖的影响。

在这里,我们以财务重述的原因衡量客户的风险性质。如果重述公告更正的前期差错不是由管理层盈余操纵导致的,那么更多地是表明公司内部管理能力欠缺;在重述当期,则意味着这类公司具有较高的内部控制风险。而如果重述公告更正的前期差错是由管理层盈余操纵导致的,那么更多地是表明公司品质存在问题;在重述当期,则意味着这类公司具有较高的舞弊风险。随后,我们通过比较两类客户风险性质下审计师对重要财务重述客户的风险反应对该部分问题进行实证检验。

1.2.4 事务所层面决定因素

本部分研究事务所层面的微观执业环境因素对客户重要性与审计质量关系的影响。在此,我们主要关注事务所规模和审计任期。首先,我们考察事务所规模的影响。现有的客户重要性文献更多是将大事务所和小事务所进行混合检验。然而,在中国资本市场上,大事务所中也有一些客户数量不多,但客户规模相对较大的情形。同样地,小事务所中也存在客户数量很多,但客户规模相对较小的情形。这样计算出的客户重要性可能在不同规模事务所间不分伯仲,但是大事务所和小事务所针对同样重要的客户,其容忍度可能是不同的。由此,我们基于事务所规模对研究样本进行分类,考察不同规模事务所对重要财务重述客户的风险反应是否存在差异。

接下来,我们考察审计任期的影响。随着审计任期的延长,审计师与客户的接触不断增多,双方逐渐建立起密切的私人关系。在中国证券审计市场上,换“会计师事务所”而不换“注册会计师”的现象便是这种私人关系的一个突出表现(刘启亮与唐建新,2009)。此时,客户可能首先会利用这种私人关系说服审计师,降低审计师的风险反应程度,而不是利用审计师对自己的经济依赖。这样会使在短任期时,客户重要性与审计质量的负相关关系更为凸显。由此,我们基于审计任期对研究样本进行分类,考察不同任期内审计师对重要财务重述客户的风险反应是否存在差异。

最后,我们考察事务所行业专长的影响。客户重要性本身对审计质量存在正反两方面力量的影响。一方面,与小客户相比,审计师对大客户更具经济依

赖。另一方面,与小客户相比,大客户会给审计师带来更多风险成本。而我们认为,事务所的行业专长是影响这两种力量对比的一个重要的微观因素。这是因为,行业专长不仅使事务所更擅长识别客户风险,而且也使事务所承担了更多的风险成本。因此,我们认为,行业专长将使事务所更为重视来自于重要客户的风险成本,从而减弱客户重要性对审计质量的负面影响。我们试图通过比较不同行业专长水平的事务所对重要财务重述客户的风险反应对该部分问题进行实证检验。

1.3 本书内容及研究框架

本书首先在梳理已有文献的基础上,结合声誉理论、认知心理理论、信号理论和客户风险管理理论,厘清客户重要性与审计质量的关系以及影响两者关系的微观执业环境因素;接下来,在上述理论分析的基础上,本书基于审计师对财务重述信息风险反应的视角,进一步从实证检验层面加以证明,并讨论证实或证伪的相关原因;最后,根据理论分析和实证研究的结果提出相应的治理框架。简言之,本项目将沿着从理论分析到实证检验再到政策建议的技术路线,具体如图 1.1 所示。

本书分为六章,各章节内容安排如下:

第一章引言

本章首先介绍了本书的研究背景及研究动机,然后介绍了本书的研究思路,最后是本书的研究框架以及研究内容。

第二章客户重要性、审计风险与审计质量

本章首先基于客户层面的微观视角考察审计风险对客户重要性与审计质量关系的影响。具体而言,我们试图考察对于不同水平审计风险的客户,客户重要性对审计质量的影响。研究发现,对于审计风险相对较低的客户,客户重要性水平越高,审计师出具严厉审计意见的概率越低;而对于审计风险相对较高的客户,客户重要性与审计师出具严厉审计意见的概率并不显著相关。这一结果显示,审计师并不会仅仅因为经济依赖而在审计质量上妥协;在面对较高审计风险时,客户重要性对审计质量的负向影响是非常有限的。

第三章客户重要性、风险性质与审计质量

在第二章考察客户的审计风险基础上,本章进一步基于客户层面考察风险性质对客户重要性与审计质量关系的影响。本章以审计师对财务重述公司出具

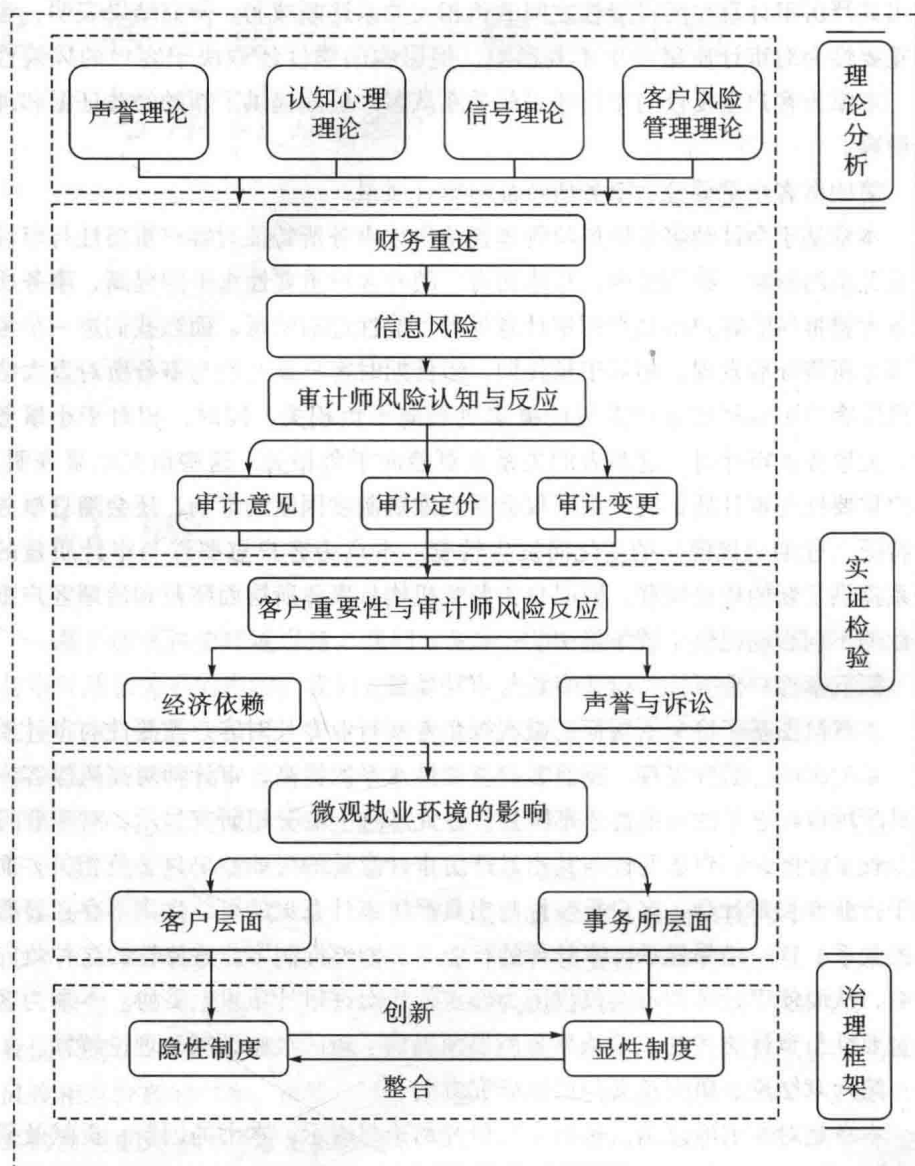


图 1.1 研究框架图

严厉审计意见的可能性衡量审计质量，检验客户重要性与审计质量的关系。在此基础上，我们以财务重述的原因衡量客户的风险性质，进一步考察其是否会对客户重要性与审计质量的关系产生显著的影响。实证结果表明：总体而言，客户重要性水平越高，审计师越不倾向于对财务重述公司出具严厉审计意见；然而，随着客户风险性质严重程度的提高，客户重要性与审计师对财务重述公

司出具严厉审计意见的可能性之间的负相关关系逐渐减弱。研究结果表明,客户重要性会对审计质量产生不利影响,但影响的强度还取决于客户的风险性质。本章为客户重要性与审计质量的关系从客户层面提供了新的经验证据和理论解释。

第四章客户重要性、事务所特征与审计质量

本章基于会计师事务所风险管理视角研究事务所特征对客户重要性与审计质量关系的影响。我们发现,总体而言,随着客户重要性水平的提高,事务所对重大错报风险客户出具严厉审计意见的可能性逐渐降低。而当我们进一步考虑事务所特征后发现,相对于长任期,短任期时客户重要性与事务所对重大错报风险客户出具严厉审计意见的概率更趋向于负相关;同时,相对于小事务所,大事务所审计时,这两者的关系也更趋向于负相关。这些研究结果表明,客户重要性与审计质量的关系不仅会受到宏观制度因素的影响,还会随着事务所特征(任期与规模)的变化而发生转变。本章为客户重要性与审计质量的关系提供了新的理论解释,同时也为监管机构从事务所层面防范和治理客户重要性的不利影响提供了政策指引。

第五章客户重要性、行业专长与审计质量

本章试图基于事务所层面的微观视角考察行业专长对客户重要性与审计质量关系的影响。研究发现,随着客户重要性水平的提高,审计师对高风险客户出具严厉审计意见的可能性逐渐降低。在此基础上的分组研究显示,对于非行业专长审计师,客户重要性与其出具严厉审计意见的可能性仍显著负相关;而对于行业专长审计师,客户重要性与出具严厉审计意见的可能性则不存在显著相关关系。这一结果显示,审计师的行业专长能够抑制客户重要性的这种负向影响,从而使审计师并不会仅仅因为经济依赖而在审计质量上妥协。本章为客户重要性与审计质量的关系从事务所层面提供了新的经验证据和理论解释。

第六章结论、研究意义与后续研究方向

本章是对本书的总结,包括主要研究结论与启示,本书的创新、贡献及研究意义,本书的局限性及未来研究方向。