



SHENJI ZHILIANG YU
SHENJI CHENGXIN JIZHI

审计质量与 审计诚信机制

——基于制度与案例的思考

潘 琰 / 等著



经济科学出版社
Economic Science Press

审计质量与审计 诚信机制

—— 基于制度与案例的思考

潘 琰 等著

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 解 丹

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：潘泽新

审计质量与审计诚信机制

—— 基于制度与案例的思考

潘 琰 等著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

汉德鼎印刷厂印刷

万达装订厂装订

787×1092 16 开 17.5 印张 260000 字

2006 年 12 月第一版 2006 年 12 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7-5058-5972-2/F·5233 定价：30.00 元

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）



作者简介

潘琰，管理学（会计学）博士，现任福州大学管理学院副院长、MBA教育中心副主任、会计学教授、博士研究生导师。兼任中国会计学会理事、中国会计学会会计教育分会理事、中国注册会计师、福建省注册会计师协会专业技术咨询委员会副主任委员、福建省注册会计师考试委员会委员、福建省人民检察院第一届专家咨询委员会委员、福建省会计学会常务理事、福建省审计学会常务理事、福建省内部审计协会常务理事，曾兼任闽兴会计师事务所副主任会计师。1998~1999年英国NAPIER大学访问学者，从事合作研究与学术交流；2003年赴加拿大YORK大学访问交流。先后被评为“福建省高等学校教学名师”、“福建省师德先进个人”、“福建省优秀人民教师”、“福建省优秀中青年骨干教师”，获“福建省普通高校优秀中青年骨干教师‘伊法达’奖”和“福建省‘五一’劳动奖章”等。

主要研究领域：财务会计、独立审计和内部控制。主持和完成英国文化委员会国际合作项目、国家自然科学基金项目、国家精品课项目、其他省部级科研、教研项目等20多项；在国内权威期刊、核心期刊发表论文60多篇，著作17部；研究成果获奖30多项，其中，国家级和省部级奖（政府奖）23项。

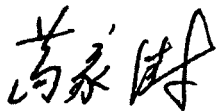
序

2001年，美国发生的“9·11事件”击跨了世贸大厦，让美国人对他们的人身安全和国家安危开始担忧。同年12月，雄踞财富500强第七位的能源巨擘安然公司“会计地雷”爆炸震撼全球，击中了美国这个号称市场监管最严密国家证券市场投资者的信心之厦。随后，在接连曝出的环球电信、施乐、世界通信、甲骨文软件等著名上市公司财务舞弊丑闻的打击下，华尔街风声鹤唳，草木皆兵，道琼斯和纳斯达克股票指数大幅下挫，直接或间接经济损失保守估计相当于美国国内安全事务一年的开销，不仅投资者们损失惨重，审计失败还使一些著名的会计师事务所陷入泥沼，甚至倒闭，如曾为注册会计师行业领头羊的安达信就因安然事件而崩塌。所以，美国人称其为“经济9·11”。证券市场上的造假者被指责为比本·拉登等人更为恐怖，更具破坏力！

无独有偶，中国的财务造假问题也相当严重，证券市场更是重灾区，前有原野、琼民源、红光、郑百文、银广夏；后有麦科特、蓝田股份、科龙……可谓“前仆后继”！

在经历了上市公司造假风潮和注册会计师审计系列失败大案之后，社会公众对上市公司会计信息质量深表忧虑，同时也对被称为“经济警察”的注册会计师的审计质量和审计诚信提出了前所未有的质疑，笼罩于我国社会和市场各层面的是严重的“诚信危机”。应当说，独立审计质量关系到整个国民经济体系的公平和效率，关系到社会主义市场经济的信用基础。劣质审计会误导投资者进而影响市场对公司价值的判断，损害市场配置资源的功能，引发整个经济体系的系统风险，危及国家经

济安全。因此,从这个意义上说审计质量不仅是独立审计的生命线,也是市场的生命线,而审计诚信机制则是保证审计质量,促进注册会计师行业持续健康发展的重要制度保证。归根到底,是保护投资人利益的最重要的工具。可以说,审计质量和审计诚信是一面镜子,暴露的恰恰是我国市场化进程中的综合困境。所以,近几年独立审计质量和审计诚信问题受到空前关注,成为国内外学术界研究的热点。本书以此为论题展开研究具有重要的理论意义和现实意义。作者从综合视域来讨论独立审计质量和审计诚信机制问题,对隐匿在诚信危机表象之下的转轨时期的制度缺陷进行系统、深入、多视角的理论探讨和经验检验,研究涉及经济学、管理学、社会学、财务学、会计学 and 审计学等多个研究领域,还将最近发生的具有典型意义的审计失败个案进行了深入的剖析,在审计质量的本质、审计诚信的形成机理与机制重构、审计失败的原因和独立审计招投标问题等方面得出了系列有价值的结论。全书视角独特、构思新颖,理论联系实际,既有规范的理论推导,又有实证分析和案例研究,力求在形而上与形而下的双重探索中对独立审计质量和审计诚信机制问题展开全方位探讨,形成原创成果,并提出解决问题的办法,这在目前的同类研究成果中尚不多见。有鉴于此,我乐为本书作序,并将它推荐给广大读者。当然,审计质量问题十分复杂,涉及因素众多并会随着环境改变发生新的变化,产生新的问题,研究和探索还将持续进行,我相信本书的出版对于独立审计质量和审计诚信机制问题以及研究方法的改进等将会起到很好的推动作用。希望大家对这个问题有更多的关注和深入的理解,也希望有更多更好的研究成果面世。



2006年10月

目 录

第一篇 审计质量的本质

第一章 审计合约与审计质量——基于不完全契约理论的现实思考	3
第一节 不完全契约与“敲竹杠”问题	4
第二节 审计合约与审计质量：一个分析框架	5
第三节 我国审计合约与审计质量的特殊性	7
第四节 提高独立审计质量的政策建议	10
第二章 审计质量的影响因素	13
第一节 会计师事务所规模与审计质量	14
第二节 会计师事务所的行业专长与审计质量	16
第三节 会计师事务所分支机构的审计质量差异	17
第四节 审计任期与审计质量	19
第五节 非审计服务与审计质量	20
第六节 董事会、审计委员会与审计质量	21
第七节 公司高管人员背景与审计质量	21

第八节 国家法律制度与审计质量	22
第三章 中国独立审计的两难境地	24
第一节 业务拓展与独立性背离之矛盾	24
第二节 审计职业界与社会各界认同价值标准差异的矛盾	25
第三节 “自利经济人”与不完善约束机制和制度安 排的矛盾	26
第四节 高质量审计与市场需求的矛盾	27
第四章 审计需求与审计质量	29
第一节 审计需求：独立审计的“催生剂”和驱动力	29
第二节 审计期望差距：审计供需失衡的产物	31
第三节 满足需求与“趋利避害”	32
主要参考文献	34

第二篇 审计诚信：形成机理与机制重构

第五章 审计诚信与信任互动关系的理性思考	43
第一节 信息供给方的诚信分析	44
第二节 信息需求方信任机制的形成及作用	47
第三节 资本市场诚信与信任的互动关系	49
第四节 完善资本市场诚信机制的政策建议	51
第六章 审计报告选择的博弈分析与信任关系重建	54
第一节 公司管理层与注册会计师：不完全信息下的动 态博弈	55
第二节 信任危机的成因分析	56
第三节 信任机制的重建	57

第七章 审计报告策略的稳健性研究——中天勤事件前后中国证券市场的实证发现	60
第一节 研究背景	60
第二节 后中天勤时代相关政策对审计意见的可能影响	63
第三节 研究设计	67
第四节 经验结果及分析	70
第五节 审计意见变通行为：中天勤事件的前后比较	76
第六节 结论与讨论	84
附 录	87
主要参考文献	89

第三篇 审计案例：审计失败的思考与启示

第八章 德勤身陷“科龙门”引发的思考——科龙事件会计审计问题剖析	95
第一节 案例背景	95
第二节 科龙财务舞弊手法分析	97
第三节 科龙审计报告透视	100
第四节 思考与启示	103
第九章 银广夏造假与中天勤之过	107
第一节 银广夏概况	107
第二节 财务造假工程	110
第三节 中天勤之过	112
第四节 中天勤崩塌启示	114
第十章 中介警钟：立华现象	119
第一节 湖北立华之“立”	120
第二节 湖北立华之“塌”	121

第三节 思考与启示	128
第十一章 北京京都翻船黑牛屯	132
第一节 黑牛屯, 4.5 亿元资产神秘消失	133
第二节 菲菲农业沉浮始末	134
第三节 狐狸尾巴是否难揪	136
第四节 敢问审计诚信何在	139
第十二章 南京中北的资金黑洞与无保留意见审计报告	143
第一节 专项审计曝出资金大黑洞	143
第二节 南京中北概况	145
第三节 八份“无保留意见”审计报告	148
第四节 思考与启示	151
第十三章 上海东华为何屡遭谴责	155
第一节 上海东华会计师事务所简况	155
第二节 数码测绘的“庐山”真面目	156
第三节 秦丰农业: 亿元大造假	160
第四节 上海东华的启示	163
第十四章 蚁穴虽小, 可以溃堤——不可小视的其他信息	167
第一节 错误的调整后每股净资产	168
第二节 错误的非常损益	171
第三节 严重失真的董事会报告	174
第十五章 利用专家或其他注册会计师的工作	179
第一节 希格玛与达尔曼	180
第二节 河北华安与邯鄹钢铁	183
第三节 利用专家或其他注册会计师的工作	185
第十六章 怎么了, 丰乐种业的审计师	189
第一节 丰乐种业曾经的辉煌	190

第二节 丰乐种业为何遭重罚	192
第三节 华证身不正	196
第四节 丰乐种业造假之启示	197
主要参考文献	201

第四篇 审计招投标的适用性研究

第十七章 我国审计招投标的现状的思考	207
第一节 审计招投标之由来	208
第二节 审计招投标的现状及评析	209
第三节 改进审计招投标制度的相关建议	211
第十八章 审计招投标的实践及研究回顾	214
第一节 审计招投标的实践及其发展	216
第二节 审计招投标的研究回顾	223
第十九章 审计招投标现状的焦点访谈	229
第一节 审计招投标的调查设计	230
第二节 调查结果及分析	232
第二十章 审计招投标的适用性研究	237
第一节 审计招投标的经济学分析	237
第二节 审计招投标在我国的适用性探讨	249
第三节 研究结论及政策建议	256
主要参考文献	261
后记	267

第一篇 审计质量的本质

审计质量是独立审计的生命线，它不仅决定着会计师事务所的生存、注册会计师行业的健康发展，而且对社会经济秩序有着重大影响。从世界范围看，近年来独立审计质量状况不容乐观，包括国际“四大”在内的会计师事务所纷纷卷入财务欺诈丑闻。“安达信”的百年基业因安然事件毁于一旦，施乐事件中的“毕马威”、南方保健造假案中的“安永”以及帕玛拉特舞弊案中的“德勤”等均难辞其咎。国内证券市场上相继曝光的银广夏、东方电子、麦科特、蓝田股份等造假丑闻，也使曾是中国注册会计师行业领头羊的深圳中天勤、湖北立华等会计师事务所纷纷败落。

国内外一系列触目惊心的财务造假案，使社会公众在对上市公司财务信息质量深表忧虑的同时，也对独立审计质量和诚信提出了质疑，独立审计行业进入了信誉的寒冬，面临着空前的信任危机。注册会计师如何提高审计质量、重拾公众信心，成为当前急需探讨和迫在眉睫的问题。

本篇中，我们将对审计质量的本质进行讨论，以不同的理论视角分析和探寻提高审计质量的途径。第一章“审计合约与审计质量——基于不完全契约理论的现实思考”以不完全契约理论为基础，结合我国独立审计的总体环境，进行特定背景下的审计合约与审计质量分析，以探求导致低劣审计质量的深层原因；第二章“审计质量的影响因素”在西方现有研究文献的基础上，通过对经验研究成果的系统回顾，对影响审计质量的因素进行分析和概括；第三章“我国独立审计的两难境地”从独立审计所处的环境、发展方向及行业的制度安排等方面，分析独立审计发展过程面临的各种矛盾，这些矛盾正是注册会计师违背公众意愿行事和产生低质量审计的诱因；第四章“审计需求和审计质量”从审计需求的角度探讨提高审计质量的途径，阐明审计需求对审计发展的推动和阻碍作用，以保证独立审计持续和健康地发展。

第一章

审计合约与审计质量

——基于不完全契约理论的现实思考

近年来，独立审计质量问题一直困扰着我国会计职业界，特别是 2001 年以来国内外证券市场连续发生的一系列重大财务欺诈案，以及与此相关联的审计失败事件，使注册会计师行业的公信力受到严峻挑战，严重阻碍了证券市场的健康发展。为此，我国采取了提高市场准入门槛、建立健全独立审计准则、加大虚假审计惩戒力度等一系列治理措施。然而，独立审计的质量问题依然令人担忧。^① 中国注册会计师行业面临着前所未有的信任危机。

本章中，我们将运用不完全契约理论中的“敲竹杠”模型，对审计合约影响审计质量的过程机理进行剖析，结合我国独立审计的外部环境探讨独立审计质量低下的深层原因，并为我国治理虚假审计提供有益的政策建议。

^① 国家审计署对 10 家会计师事务所进行的检查发现，抽查的 32 份 2001 年度审计报告中有 23 份严重失实。参见 2001 年 12 月 26 日《中国证券报》。

第一节 不完全契约与“敲竹杠”问题

在现实生活中，由于社会和未来事件的复杂性和不确定性、交易双方的有限理性和机会主义，以及存在着交易成本，在实际的交易中，制定和执行的契约往往都是不完全的，需要经常修正和谈判。不完全契约理论强调的一个重要概念是“专用性投资”。所谓“专用性投资”，是指与某一特定背景或交易紧密相关的，能够带来潜在未来持续收益和服务流的货币或其他资源支出（费方域，1998）。在具有专用性投资安排的契约关系中，产生一种可占用的专用性准租^①，它会引起一种事后当事人的机会主义行为。在不完全契约理论中，使用“敲竹杠”这一术语来表达这种机会主义行为。克莱因（1990）认为，“敲竹杠”现象之所以发生，是由于契约的不完全性，导致契约中的一方当事人能够利用契约的漏洞占用另一方的准租。如何解决“敲竹杠”问题，成为契约经济学研究的前沿领域。由于有限理性、不确定性、机会主义和交易费用，在存在专用性投资的情况下，“敲竹杠”现象总有可能发生。为了解决这个问题，有必要创立一种自动履约机制，使交易顺利进行。在现实生活中，大多数契约是依赖于习惯、诚信、声誉等方式完成的，付诸法律解决往往是不得已的事情。^② 克莱因（1990）认为，依靠私人惩罚机制界定契约的自我履约范围是可能的。这种私人惩罚由两部分组成：一部分是直接与交易者交易关系终止有关的未来损失。在给定交易者专用性投资无法收回的情况下，终止交易关系的威胁意味着一种潜在的资本损失。另一部分私人惩罚是与交易者在市场上的声誉贬值有关的损失，这种市场声誉效应导致了该交易者在未来交易时的成本增加。私人惩罚机制的重要性，就在于它能把资本成本强加在企图“敲竹杠”的交易者身上，它界定了契约关系的自我履约范围。除非事后的市场条件

① 准租，指某项资产的最优使用者超过次优使用者的价值。

② 但是，当签约双方利益无法协调时，尤其是存在利益集团的尖锐矛盾时，强制解决也可能是一种不得已的次优办法（刘伟、李凤圣，1998）。

发生变化，导致对某一交易者而言，潜在的“敲竹杠”收益大于被惩罚引致的成本（此时，该交易者实施“敲竹杠”将是有利可图的），否则，这种私人惩罚机制在不完全契约的自我履行上就是有效的。在不完全契约的自我履行上，法律的仲裁和强制执行起到了一种对私人惩罚机制的补充作用。诉讼机制和私人惩罚机制一起拓宽了不完全契约的自我履约边界，从而使得交易双方的利益博弈在帕累托意义上得以改进。

第二节 审计合约与审计质量： 一个分析框架

审计质量是指依据专业性和社会性的标准所确定的审计工作以及其产品（报告）的优劣程度（冯均科，2002）。审计质量是由以下两个因素决定的：（1）注册会计师收集审计证据的能力和所付出的努力；（2）注册会计师报告事情真相的意愿，即审计独立程度（DeAngelo, 1981）。审计合约双方能否避免“敲竹杠”问题而自动履约，对审计质量的两个决定因素均有重要影响。

审计合约，是指注册会计师与客户就审计服务所达成的合同或协议，包括审计业务约定书及其他有关协议。现实生活中，注册会计师与客户之间存在着签约成本。在接受客户的初次委托时，注册会计师需要进行期初专用性投资。这种期初专用性投资主要是指初次审计委托中的启动成本。具体包括：

1. 需要证实某些资产负债表期初项目余额所发生的成本；
2. 熟悉客户经营活动情况发生的成本。

当初次审计所需的期初专用性投资数额较大时，现任注册会计师在以后的审计中就获得了技术上的优势。在保持与客户的长期审计聘约的条件下，注册会计师可以取得与该客户相联系的准租收入。假定审计收费不变，注册会计师获取准租收入有两条渠道：（1）非审计服务（如管理咨询业务）与审计服务同时提供产生的成本节约；（2）与客户长期服务关系下，注册会计师的服务成本将呈现出一条“学习曲线”，从

而获得相应的准租收入。

给定审计市场完全竞争且审计服务无本质差异。如果现任注册会计师能够获取与某一特定客户相联系的准租，那么，为了争夺审计聘约的初次签订权，事务所之间“削价竞争”行为就不可避免。此时，事务所之间的竞争将使审计服务的价格下降至审计服务的边际成本点。这种“削价竞争”行为使得注册会计师更加依赖于客户的长期审计合约，一旦丧失客户的长期合约，事务所的前期投入（包括启动成本和“削价竞争”造成的收费减少）便不能通过与该客户相联系的准租收入中得到弥补。因此，期望审计人员完全独立于客户是不可能的（Watts and Zimmerman, 1980）。

那么，在注册会计师进行期初专用性投资并与客户签订审计合约后，注册会计师是否必然遭受客户“敲诈”，从而影响到审计服务的质量呢？

根据不完全契约理论，在不完全契约签订后，每一个交易当事人都将潜在的违背契约条款带来的“敲竹杠”收益 H 和与私人惩罚有关的损失 K 进行对比。如果 $H < K$ ，那么，交易者将不会“敲竹杠”。因为违约产生的一次性收益比与私人惩罚有关的损失小，交易者不会担心违背契约条款的威胁。交易双方将按相互理解的契约目标一致行动，从而使得契约得到有效履行。

在存在高质量审计服务需求且监管健全的市场环境中，客户通过“敲竹杠”获取的收益 H_k ，包括现任注册会计师在出具的审计报告等方面做出的选择性让步，而与注册会计师私人惩罚有关的客户损失 K_k 包括两方面内容：一是客户变更会计师事务所存在交易成本（如会引起监管机构的注意等）；二是注册会计师向社会披露客户的机会主义行为会降低客户的市场声誉。若 $H_k < K_k$ ，客户这种机会主义行为会被限制在一定的程度之内，双方的自我履约将使审计质量维持在较高的区域内。但是，在 $H_k > K_k$ 的情况下，客户有动机对注册会计师进行威胁，此时，审计质量将会受到影响。理由如下：

1. 在预期到客户的“敲竹杠”行为下，注册会计师期初专用性投资将不足，会影响到审计质量的第一个决定因素。假定注册会计师的审计成本为 $c(X)$ ， X 是审计合约中未写明的注册会计师的期初专用性投