

新世纪研究生教学用书

会计系列

含MPAcc  
及MBA、EMBA财会方向

刘明辉 主编

# 高级审计研究

Research on Advanced Auditing

(第二版)

 东北财经大学出版社  
Dongbei University of Finance & Economics Press



新世

含 MPAcc  
及 MBA、EMBA 财会方向

刘明辉 主编

# 高级审计研究

Research on Advanced Auditing

(第二版)



**FE** 东北财经大学出版社  
Dongbei University of Finance & Economics Press  
大连

© 刘明辉 2013

图书在版编目 (CIP) 数据

高级审计研究 / 刘明辉主编. —2 版. —大连: 东北财经大学出版社, 2013. 7

(新世纪研究生教学用书·会计系列)

ISBN 978-7-5654-1211-0

I. 高… II. 刘… III. 审计学-研究生-教材 IV. F239.0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 132297 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: [dufep@dufe.edu.cn](mailto:dufep@dufe.edu.cn)

大连华伟印刷有限公司印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm 字数: 568 千字 印张: 24 1/2 插页: 1

2013 年 7 月第 2 版

2013 年 7 月第 5 次印刷

责任编辑: 王 莹

责任校对: 毛 杰 那 欣

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-1211-0

定价: 40.00 元

## 第二版前言

《高级审计研究》自2009年5月出版以来，已重印4次，受到读者朋友的欢迎。在使用本书的过程中，我们也收到了来自读者朋友的诸多宝贵建议，希望能够增强本书的实务性，增加相关案例。2010年11月1日，修订后的38项中国注册会计师执业准则由财政部发布，自2012年1月1日起施行。修订后的准则实现了与国际准则的趋同，从结构到内容均发生了一些明显变化。考虑到当前研究生教学目标和学生需求，结合当前审计理论与实务的最新动态，有必要对原书中的部分内容进行更新。

本书是在2009年版本的基础上修订完成的。在修订过程中，保留了上一版的基本体系和主要内容，同时对相关内容进行了全面更新，并提高了实务内容的比例。具体而言，本书经过修订之后，其特点主要体现为以下几个方面：

一是按照2010年修订后的中国注册会计师执业准则对全书内容进行了全面梳理和更新，充分吸收修订后准则的相关内容，如将原书的“风险导向战略系统审计”改为“风险导向审计”、“内部控制审核”改为“内部控制审计”等；按照最新内部控制配套指引、审计准则问题解答等的核心要求更新或者补充相关内容。

二是进一步增强理论和实践的紧密结合。在理论方面，力求内容的客观、精炼、重点突出，并尽可能进行知识扩展，增强学生对于理论知识的感性认识。同时，紧密跟踪国内外审计理论和实务的最新发展动态，相应添加国内外最新审计准则和审计实务的相关内容，增强本书的实务性。

三是进一步增加图表、案例和相关链接的内容，对有关内容的介绍尽可能简明、形象，并及时补充与正文密切相关且学员所需的知识。

本书由东北财经大学博士生导师、中国注册会计师审计准则委员会委员刘明辉教授担任主编。中华女子学院副教授胡波博士对第1章至第10章进行修订，南京财经大学韩小芳博士对第11章至第17章进行修订。最后由刘明辉教授总纂、修改、定稿。

由于作者的水平有限，本书肯定存在诸多不足之处，诚请各位学界同仁和实务界朋友多加指正，不胜感谢。

编者

2013年5月

# 第一版前言

本书是在2006年1月出版的《高级审计理论与实务》的基础之上，经过进一步修订而成。考虑到研究生的教学特点和目标，结合当前审计理论与实务的最新动态，在修订过程中，我们尽可能做到理论与实际相结合，国际化与本土化并重，在内容和体例上充分体现实务性和可操作性，以满足案例教学的要求。

具体而言，本书经过修订之后，其特点主要体现为以下几个方面：

一是充分吸收中国注册会计师执业准则的相关内容，全力展现风险导向战略系统审计思路，体现增值审计的思想。

二是紧密跟踪国内外审计理论和审计实务的发展动态，相应添加国内外最新审计准则和审计实务的相关内容，增强本书的实务性。

三是在正文中大量穿插图表、案例和相关链接，对有关内容的介绍尽可能简明、形象，并及时补充与正文密切相关且学员所需的知识；精选大量实例作为习题，加强读者对于审计理论和审计现状的思考，扩展理论联系实务的能力。

四是拓展写作思路，充分反映相关学科、法律法规、经济政策、科学技术变化对审计学科的影响。

本书从内容逻辑上分为4编共17章。

第1编为审计理论概述，包括：第1章审计的供求分析，主要阐述审计起源与发展、审计动因理论，以及现代审计的社会角色与责任，分析影响审计供求的因素内容；第2章审计理论与审计理论结构，主要介绍审计理论研究的三座里程碑、审计理论结构及其逻辑起点；第3章审计环境与审计目标，主要介绍审计环境的构成要素、审计环境对于审计的影响、审计环境与审计目标的关系，以及审计目标的发展演进；第4章审计假设，阐述了审计假设的概念与性质、不同的审计假设模式，并重点介绍了风险导向战略系统审计模式下的审计假设体系；第5章审计基本概念体系，主要介绍审计理论中的基本概念。

第2编为风险导向战略系统审计，系统介绍了风险导向战略系统审计的理论和方法。本编内容主要包括：第6章企业内部控制与风险管理，主要介绍内部控制与风险管理的相关理论及其关系；第7章风险导向战略系统审计概述，主要介绍了审计模式的演进，概括介绍了风险导向战略系统审计相关内容；第8章风险导向战略系统审计的基本原理，系统介绍了风险导向战略系统审计的基本原理，本章还介绍了KPMG风险导向战略系统审计的过程；第9章风险导向战略系统审计的实施：风险评估，重点阐述审计师了解被审计单位及其环境过程中应实施的风险评估程序及具体的组织方式，审计师需要了解被审计单位及其环境的内容，如何进行有效的重大错报风险评估并形成相应的审计记录；第10章风

险导向战略系统审计的实施：风险应对，主要介绍了审计师针对财务报表层次的重大错报风险的总体应对措施、针对认定层次重大错报风险的审计程序规划，以及进一步审计程序，适当阐述了审计师如何评价列报的适当性以及审计证据的充分性和适当性。

第3编为审计失败与审计质量控制，包括：第11章审计期望差距，主要说明审计期望差距的特征、构成要素、存在原因，以及职业界对缩小审计期望差距所作的努力；第12章审计失败，阐述审计失败的含义、原因、法律责任、规避方法，特别是如何处理管理层舞弊；第13章审计质量控制，主要介绍审计质量的含义、特征、衡量标准、影响因素，以及会计师事务所质量控制制度体系，对非审计服务对审计质量控制的影响也作了相关分析。

第4编为舞弊审计与其他服务，包括：第14章舞弊审计，重点阐述了舞弊审计的相关理论和实务检验方法；第15章鉴证服务概述，主要介绍鉴证服务的含义、特点、业务范围、鉴证业务准则的内容，以及相关的法律风险和防范措施；第16章其他鉴证业务，分别介绍了预测性财务信息审核、内部控制审核和风险评估业务；第17章相关服务，介绍了对财务信息执行商定程序和代编财务信息两类业务。

本书由东北财经大学博士生导师、中国注册会计师审计准则委员会委员刘明辉教授担任主编。具体分工为：第1章、第2章和第4章由大连海事大学李琳编写；第3章由深圳大学王义华编写；第5章由深圳证券交易所徐正刚编写；第7章至第10章由浙江工商大学张宜霞编写；第11章由南京大学薛清梅编写；第6章、第12章和第17章由中华女子学院胡波编写；第13章由中国证监会刘悦编写；第14章由东北财经大学郑艳茹编写；第15章由东北财经大学常丽编写；第16章由河南财经学院李凯编写。练习题和答案由胡波和李凯进行了修改。最后由刘明辉教授总纂、定稿。

由于作者的水平有限，本书肯定存在诸多不足甚至是错误之处，尚请各位学界同仁、老师和职业界朋友多加指正，不胜感谢。

编者

2009年3月

# 目 录

## 第 1 编 审计理论概述

- 第 1 章 审计的供求分析   ⇨3
  - 学习目标   /3
  - 1.1 为什么需要审计   /3
  - 1.2 审计的社会角色   /15
  - 1.3 审计供求关系与审计期望差距   /20
  - 总结与结论   /24
  - 练习题   /24
- 第 2 章 审计理论与审计理论结构   ⇨27
  - 学习目标   /27
  - 2.1 审计理论的含义与作用   /27
  - 2.2 审计理论研究的里程碑   /29
  - 2.3 审计理论结构的逻辑起点   /32
  - 2.4 审计理论结构的构建   /36
  - 总结与结论   /46
  - 练习题   /46
- 第 3 章 审计环境与审计目标   ⇨48
  - 学习目标   /48
  - 3.1 审计环境的构成要素及其对审计的影响   /48
  - 3.2 审计环境变革与审计目标的演变   /52
  - 3.3 21 世纪的审计变革   /59
  - 总结与结论   /65
  - 练习题   /65
- 第 4 章 审计假设   ⇨68
  - 学习目标   /68
  - 4.1 审计假设概述   /68
  - 4.2 审计假设的研究回顾   /70
  - 4.3 风险导向审计假设体系的构建   /76
  - 总结与结论   /81

2 高级审计研究

练习题 /82

第5章 审计基本概念体系 ⇨84

学习目标 /84

5.1 审计基本概念体系概述 /84

5.2 可信性 /87

5.3 过程 /93

5.4 传输 /99

5.5 执行 /106

总结与结论 /113

练习题 /113

第2编 风险导向审计

第6章 企业内部控制与风险管理 ⇨117

学习目标 /117

6.1 内部控制 /117

6.2 企业风险管理 /125

6.3 企业内部控制与风险管理的关系 /143

总结与结论 /145

练习题 /145

第7章 风险导向审计概述 ⇨149

学习目标 /149

7.1 审计模式的演进 /149

7.2 风险导向审计概述 /154

总结与结论 /156

练习题 /156

第8章 风险导向审计的基本原理 ⇨160

学习目标 /160

8.1 审计风险模型 /160

8.2 风险评价的战略系统视角 /163

8.3 风险导向审计的了解获取框架 /166

8.4 BMP: 风险导向审计的风险评估计量程序 /167

8.5 风险导向审计的分析程序与证据的获取 /177

总结与结论 /181

练习题 /181

第9章 风险导向审计的实施: 风险评估 ⇨185

学习目标 /185

9.1 风险评估程序 /186

9.2 了解被审计单位及其环境 /189

9.3 了解被审计单位的内部控制 /197



9.4	评估重大错报风险	/204
9.5	与治理层和管理层的沟通	/209
9.6	审计工作记录	/209
	总结与结论	/210
	练习题	/210
<b>第10章</b>	<b>风险导向审计的实施：风险应对</b>	<b>⇨212</b>
	学习目标	/212
10.1	针对财务报表层次重大错报风险的总体应对措施	/212
10.2	针对认定层次重大错报风险的进一步审计程序	/213
10.3	控制测试	/216
10.4	实质性程序	/220
10.5	评价列报的适当性	/223
10.6	评价审计证据的充分性和适当性	/223
	总结与结论	/224
	练习题	/225

### 第3编 审计失败与审计质量控制

<b>第11章</b>	<b>审计期望差距</b>	<b>⇨229</b>
	学习目标	/229
11.1	审计期望差距的概念与产生原因	/229
11.2	审计期望差距的影响与解决对策	/238
	总结与结论	/247
	练习题	/247
<b>第12章</b>	<b>审计失败</b>	<b>⇨249</b>
	学习目标	/249
12.1	审计失败的内涵	/249
12.2	审计失败与相关概念解析	/251
12.3	审计失败的成因剖析	/257
12.4	审计失败与审计责任	/267
12.5	审计失败的规避	/271
	总结与结论	/274
	练习题	/274
<b>第13章</b>	<b>审计质量控制</b>	<b>⇨276</b>
	学习目标	/276
13.1	审计质量控制概述	/276
13.2	会计师事务所质量控制制度体系	/282
13.3	非审计服务与审计质量控制	/295
	总结与结论	/298
	练习题	/299

## 第4编 舞弊审计与其他服务

### 第14章 舞弊审计 ⇨303

学习目标 /303

14.1 舞弊和舞弊审计 /303

14.2 关注和识别舞弊风险因素 /306

14.3 舞弊审计的方法和程序 /313

14.4 舞弊审计报告 /323

总结与结论 /326

练习题 /326

### 第15章 鉴证服务概述 ⇨329

学习目标 /329

15.1 鉴证业务的产生与发展 /329

15.2 鉴证业务的含义与要素 /332

15.3 鉴证业务与相关服务的区别 /334

15.4 鉴证业务的重要分类 /336

15.5 鉴证业务的法律责任 /344

总结与结论 /347

练习题 /347

### 第16章 其他鉴证业务 ⇨349

学习目标 /349

16.1 预测性财务信息审核 /349

16.2 内部控制审计 /355

16.3 风险评估 /360

总结与结论 /361

练习题 /361

### 第17章 相关服务 ⇨363

学习目标 /363

17.1 对财务信息执行商定程序 /363

17.2 代编财务信息 /371

总结与结论 /375

练习题 /376

### 主要参考文献 ⇨377

# 第 1 编

---

## 审计理论概述

---



## 审计的供求分析

### [学习目标]

1. 了解审计起源与发展；
2. 掌握不同的审计动因理论；
3. 熟悉现代审计的社会角色与责任；
4. 熟悉影响审计供求的因素。

### ● 1.1 为什么需要审计

审计作为一种社会现象，其伴随着社会环境的变迁而经历了从简单到复杂、由低级到高级的发展过程。从历史的角度去考察审计的起源与发展，将有助于我们了解审计动因。

#### 1.1.1 审计起源与发展的简要回顾<sup>①</sup>

审计的历史十分悠久，审计史学家理查德·布朗（Richard Brown）曾指出“审计的起源可追溯到与会计起源相距不远的时代”。在古埃及、古巴比伦、古希腊和古罗马这些人类文明的发源地进入奴隶制经济发展阶段之时，奴隶主统治者授权各级官吏管理国家事务，统治者为保持其统治地位，发展财政经济，防止官吏腐化堕落，设置了专门负责经济监督的审计官员。同为文明古国的中国，在强盛的奴隶制国家——西周，设有从事政府审计的“宰夫”官职。宰夫负责审查各官吏的财政收支，监视官吏严格遵守和执行朝法，对发现的违法乱纪行为，可以向上级甚至周王报告，请求加以诛罚。这些都是最初的审计活动，也是政府审计的雏形。

进入封建社会后，随着社会政治经济的发展，为适应封建专制中央集权的需要，国家开始颁布法律，要求实行审计监督，审计组织也逐步独立于财政部门。在我国的官制中出现了源于三国时期、兴旺于隋唐的比部。比部是独立于财计部门——户部的专职审计机构，对国家的财政收入、财政支出及公库系统的出纳进行审核。比部的设立被认为是中国

<sup>①</sup> 文硕. 世界审计史 [M]. 北京: 中国审计出版社, 1990.

审计史上的一座里程碑，对后世审计组织的建设产生了积极的影响。

18 世纪下半叶至 19 世纪末，在欧洲工业革命的推动下，产业规模日益扩大，企业开始大量涌现，并诞生了股份有限公司。股份有限公司的所有权和经营权开始分离，公司的股东和债权人不能直接参与经营，为了保护自身的经济利益，专门聘请独立于公司所有者和经营者的审计师对公司的账目进行审核，以查实公司提供的财务信息。1862 年，英国的公司法规定，股份有限公司应依法进行年度审计，股东可以聘请会计师或其他专家对公司的会计记录和财务报表进行审查，向股东提交审查报告。独立审计的形成将审计发展纳入了一个新的经济框架之内，迅速成为审计发展的主流，也揭开了现代审计的篇章。

20 世纪 40 年代后，特别是第二次世界大战以后的数十年里，作为“社会经济细胞”的企业，其外部经营环境和内部组织结构日益复杂。一方面，经济全球化、一体化催生了众多的跨国公司；另一方面，跨国公司的内部管理层次快速分解。企业内部的管理人员和内部审计人员面对骤变的经济环境，为了降低成本、在激烈的竞争中取得理想的经济效益，开始在内部审计的理论和实务方面进行积极探索，促进了现代内部审计的形成。

简要回顾审计的起源与发展历程，我们可以得到如下启示：审计是社会环境尤其是经济、政治和法律环境变迁的产物<sup>①</sup>。环境的改变推动着审计呈现出多样发展态势，审计总是力求不断地适应社会发展的需求。

### 1.1.2 审计动因的经济学分析

任何事物都是基于某种客观需要，在特定条件下产生并遵循一定的规律向前发展演进的，作为社会经济生活重要组成部分的审计亦是如此。审计动因是指审计产生、存在与发展的动力和原因。利用经济学的基本理论来探求审计动因，研究社会对审计服务的需求，将从根源上认识审计本质、审计目标、审计假设、审计规范等理论问题，从而有助于构建一个具有完整性和逻辑性的审计理论结构体系，因此具有重要的理论意义和实际价值。主要的审计动因理论包括信息理论、代理理论、受托责任理论、保险理论、冲突理论等。

#### 1) 信息理论

信息理论认为，之所以需要审计，是由于审计的结果可以使信息更加可靠，减少出现于管理层和投资者之间潜在的信息不对称，使市场更具效率。审计的本质在于增进财务信息的价值，也即提高财务信息对信息使用者决策的正确程度。

此理论认为，资本市场的参与者面临着信息不对称，即参与经济活动的经济当事人拥有不同信息的情况，通常卖方掌握的信息比买方掌握的信息要多。一般说来，信息不对称分为两种：一种是事前信息不对称；另一种是事后信息不对称。

#### (1) 事前信息不对称

事前信息不对称导致了“逆向选择”的出现，造成了市场失灵。逆向选择产生的原因是委托人在签订契约以前不知道代理人的类型（道德是好还是坏，能力是高还是低）。

外部投资者在购买公司股票之前存在信息不对称。例如外部投资者对反映公司价值的信息——公司管理人员的能力情况不是十分了解。如果股东无法区分经理的能力高低，那么有能力的经理就难以获得与其能力相称的报酬，他们可能会退出经理人市场，最终的结

<sup>①</sup> 刘明辉. 审计 [M]. 大连: 东北财经大学出版社, 2001.

果是公司难以雇用到高水平的人才。针对事前的信息不对称,需要解决的是双方在签约前如何获得有用的信息。通过市场发出传递产品质量信息的信号有助于解决逆向选择问题。比如,委托人可通过调查经理以前所在公司的经营业绩来衡量经理的能力高低,取得有关代理人能力的更多信息;经理人也主动向委托人提供自己从前良好的经营能力的证明信息等。

## (2) 事后信息不对称

事后信息不对称引发的“道德风险”问题也造成了市场失灵。<sup>①</sup>当契约签订以后,委托人无法观察到(或者虽能观察到但成本太高)代理人的行动时,事后的信息不对称就可能产生道德风险问题。

类似的,外部投资者在购买公司股票的时候相信公司会有效率地使用资金,而实际上公司在资金到手后经理却可能出现工作不求有功、但求无过,害怕承担风险,或者懒惰,甚至经理有可能以权谋私,侵吞公司的资产等,但外部投资者对公司管理人员的行为却并不知情。这种事后的信息不对称容易导致道德风险的产生。在这种事后信息不对称的情况下,偷懒者占便宜。为解决这种问题,委托人可以设计一个最优的激励方案,诱使代理人选择委托人所希望的行动。比如,股东可以将经理的薪酬与公司的盈利挂钩或者给予经理一定的股票购买权,以促进经理努力工作、提高公司的盈利能力,进而使代理人的目标与委托人的目标尽量保持一致。

利用信息理论,我们可以对审计动因进行如下分析:

### (1) 审计可以降低信息不对称的成本

在信息不对称的情况下,委托人希望实现在事前不对称的情况下让人说真话、在事后信息不对称的情况下让人不偷懒。在资本市场中,公司通过发行股票或向债权人借款的方式来取得所需的经营资金。公司筹集资金时一定会许诺这个项目有多好,会赚取多少盈利来返还给投资者和债权人,并写下诸多保证。但公司的承诺能否兑现,其真实的偿债能力又如何,公司的管理层更清楚,而外部投资者和债权人无从知晓。投资者和债权人需要获得高质量的信息,降低信息不对称带来的损失,最终作出适当的决策。为此,投资者和债权人应对公司管理层所提供的财务信息进行查实,但是如果每一个人都去检查,那么,获取可靠的信息成本就太高了,通过聘请专职的外部审计师来为全体委托人对公司管理层进行审计可以大大降低这一成本。

### (2) 审计可以缓解信息不对称的发生

除了受到成本的制约外,由于自身能力以及时间、空间及法律等条件的限制,投资者和债权人已无法胜任或不能亲自直接检查,这就需要聘请具有专门技术的人来检查,于是这种审计工作就自然而然地成了具有会计专长的审计师们提供专业服务的机会。审计师的职责是运用专业技术和方法,对由管理部门编制的反映其受托责任的财务报表,是否真实公允地反映了公司的财务状况和经营成果进行审查和判断,进而作出适当保证,并向公司股东及利害关系人报告。从这个角度来说,审计实际上就是为降低信息不对称的发生,满足全体委托人进行查账的需要,由审计师替所有的出资者来检查公司的一种经济活动。当然,对于管理层而言,通过审计师的审计也可以向市场发出传递服务质量的信号,而此

<sup>①</sup> 高鸿业. 现代西方经济学(上册)[M]. 2版. 北京: 经济科学出版社, 2000.

时，“经审计”就成为一种标签，提高了财务信息的可信性。因而，无论是对委托人还是代理人，审计均起到了缓解信息不对称，促使信息使用者作出合理的经济决策，从而提高资本市场的资源配置效率。

### (3) 现实经济生活与信息论的逻辑一致性

信息论的盛行与股份有限公司的兴起与发展是分不开的。17世纪，随着欧洲经济的发展，许多国家相继出现了股份有限公司这种组织形式。股份有限公司的一个基本特征是经营权与所有权相分离，公司由全体股东共同拥有，各股东根据所占股份多少分享盈利或分担亏损，公司的经营管理则由股东大会选举产生的公司董事会负责。公司董事会是公司的最高管理机构，它向股东代表大会承担受托管理公司的经济责任。在股份有限公司中，针对作为公司所有者的股东不直接参与公司经营管理的特點，要求公司管理部门有义务通过一定媒介向股东报告其履行经济责任的情况和业绩。这种媒介就是公司的财务报表。信息理论认为审计可以提高财务信息的可信性，降低信息风险，从而可以增进财务信息的价值。这也是各国的法律和政府法规常常对财务信息进行独立审计作出规定的原因所在。<sup>①</sup>

### 2) 代理理论

代理理论认为，企业的股东与债权人和管理层之间符合代理关系，为了减少这种代理关系下的代理成本，委托代理双方签订一系列契约，契约条款的实施需要外部独立第三方的监督，所以就产生了对独立审计的需要。因此具有良好声誉的独立审计师在审计工作中既代表委托人的利益，也代表代理人的利益。审计的本质在于促使股东利益和企业管理人员的利益达到最大化。

现代产权经济学家詹森（Jensen）和梅克林（Meckling）“把代理关系定义为一种契约，在这种契约下，一个人或者更多的人（即委托人）聘用另一人（即代理人），代表他们来履行某些服务，包括把若干决策权托付给代理人。如果这种关系的双方当事人都是效用最大化者，就有充分的理由相信，代理人不会总以委托人的最大利益而行动”。<sup>②</sup>为了解决代理人的道德风险，使代理人偏离委托人的利益差距有限，就必须付出一定的代价，这种代价就是代理成本，它是一种交易成本。代理成本包括三种：其一，委托人监督和激励代理人、使代理人为委托人的利益尽力而发生的成本；其二，代理人为担保不损害委托人的利益而支付的成本，或者对委托人遭受损害的补偿成本；其三，即便发生了监督和担保成本，代理人的决策与使委托人效用最大化的决策仍会有差异，由此造成的委托人的利益损失，称为“剩余损失”。

利用代理理论可以解释审计发挥作用的机制。

代理理论认为，企业是一系列契约（包括与股东、经营者、债权人、雇员的契约关系，而且还有与供应商和客户等的契约关系）的联结，企业中的相关各方存在相互抵触的利益冲突。企业的股东与债权人和管理层之间完全符合代理关系。

(1) 企业的股东与债权人和管理层的目标函数并不总是一致，他们在组织设置与契约关系框架内追求各自特定的目标。股东仅对其投资能否产生货币收益感兴趣，而管理者不仅重视财富，而且也重视休闲、地位等，债权人关注如期地收回本息。由于公司投资者

<sup>①</sup> 胡春元. 风险基础审计 [M]. 大连: 东北财经大学出版社, 2001.

<sup>②</sup> 陈郁. 所有权、控制权与激励——代理经济学文选 [M]. 上海: 上海三联书店、上海人民出版社, 1998.



的责任有限,这会使股东选择风险较高的项目,但是这些项目债权人和管理层可能不会选择。不仅如此,不同权益所有者所享有的权利也是不同的。投资人虽然有剩余追索权,但股利分配的方案未被股东大会通过之前,投资人并不能享有公司的利润。<sup>①</sup> 公司由一群可能未持有公司股票但却控制着公司财产和信息流的管理层所管理。

(2) 在出现利益抵触的情况下,为了保护自己的权益不受侵害,出资者可以通过监督方式使管理层与自己的目标趋于一致。然而股东与债权人作为出资者无法直接观测到管理层的行为,除了通过管理部门的报告外,没有其他途径来考察管理部门的工作业绩与自己的目标之间的内在联系程度,也无法考察管理部门做了哪些工作导致这一盈亏情况。为此,出资者会考虑,如果将管理部门的报酬与其工作业绩相挂钩,那么就会激励管理部门将工作做好的积极性,但与此同时也可能产生管理部门虚报业绩的情况。但如果管理部门的报酬是固定的,那么,管理部门虽然没必要去歪曲报告,但工作积极性势必下降,这对出资者也不利。由此认为,如果用有刺激的报酬合同再加上对财务报告进行独立审计,就会使股东利益达到最大化。聘请外部审计师来对企业的财务报表进行审核的费用成为出资者激励和监督管理层的一部分代理成本。于是就产生了委托外部审计师作为出资者的代理人对管理部门的财务报告进行审查的需求,这是代理理论对审计的最初解释。

(3) 随着代理理论的发展,也出现了新问题,由于管理部门的报酬与其绩效相挂钩,投资人可通过减少报酬的方式,允许管理人员有偏离投资人利益的范围和自由。<sup>②</sup> 因此,为避免这种情况发生,精明的管理人员就会主动去聘请审计师对其业绩报告的真实性和有效性进行鉴定,以向出资者说明其付出的努力及其有效性。<sup>③</sup> 美国在证券交易委员会(SEC)作出审计要求以前就已经有很多公司自愿进行审计了,例如1926年在纳斯达克上市的公司都进行审计,1934年94%在纳斯达克上市的公司都自动进行审计。沃勒斯(W. A. Wallace)也指出:“由代理人而不是主人(由董事会而不是由投资人或其他使用人)提出审计的要求,其原因在于投资人能够通过支付低报酬给管理人员的方式保护他们的利益不受损失。如果接受监督的收益(由外部审计向投资人提供保证,以免管理人员报酬减少)大于监督的成本(监督或审计费),则管理人员会要求审查他们受托的资产。”<sup>④</sup> 可以看出,在代理理论中,对审计需求已不是财产所有者的单方需求,而已成为财产所有者和财产经营者的共同需求。

(4) 实证研究为代理理论提供了支持。1980年,巴拉契吉与勒默克拉西用代理理论对审计实务进行了实证分析。结论是:审计是保持经理与股东利益最佳化的控制器;经理也希望通过外部审计师来证实财务报告的真实性和良好的经营绩效。<sup>⑤</sup> 1982年,美国的会计学者曹(Chow)运用代理理论,对1926年的审计进行实证研究,结果亦验证了管理人员的报酬与财务信息之间存在某种函数关系的假设。<sup>⑥</sup> 曹假设公司接受外部审计的原因在于调解管理人员、股东、债权人之间的利益冲突,其结论是:与财务信息有关的债务合

① 有关公司的理论参阅:张维迎.企业的企业家——契约理论[M].上海:上海三联书店、上海人民出版社,1995.

② 张军.现代产权经济学[M].上海:上海三联书店、上海人民出版社,1994.

③ William D G. A Survey of Auditing Research. London: Prentice-Hall International, 1987.

④ Wallace W A. The Economic Role of the Audit in Free and Regulated Markets. New York: Touch Ross, 1980.

⑤ 林钟高,等.独立审计理论研究[M].上海:立信会计出版社,2002.

⑥ Chow C W. The Demand for External Auditing: Size, Debt and Ownership Influences [J]. Accounting Review, Apr., 1982.