

“十二五”辽宁省重点图书出版规划项目



三友会计论丛

SUNYO ACADEMIC SERIES IN ACCOUNTING

第14辑

中国审计师 运营效率研究

理论归纳与实证检验

王 扬 著

THE AUDITOR'S OPERATIONAL
EFFICIENCY IN CHINA

Theoretical Analysis and Empirical Test

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



“十二五”辽宁省重点图书出版规划项目



三友会计论丛

SUNYO ACADEMIC SERIES IN ACCOUNTING

F239.22

34

中国审计师 运营效率研究

理论归纳与实证检验

王 扬◎著

THE AUDITOR'S OPERATIONAL
EFFICIENCY IN CHINA

Theoretical Analysis and Empirical Test



北航

C1655456

F239.22
34

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

大连

© 王 扬 2013

图书在版编目 (CIP) 数据

中国审计师运营效率研究: 理论归纳与实证检验 / 王扬著.
—大连: 东北财经大学出版社, 2013. 5
(三友会计论丛·第14辑)
ISBN 978-7-5654-1147-2

I. 中… II. 王… III. 审计-研究-中国 IV. F239.22

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 060004 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

大连图腾彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm×210mm 字数: 215 千字 印张: 7 7/8

2013 年 5 月第 1 版

2013 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑: 李智慧 刘 佳 龚小晖 责任校对: 百 果

封面设计: 冀贵收 版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-1147-2

定价: 26.00 元

作者简介

王扬，女，1974年生，辽宁沈阳人，注册会计师、高级会计师，2012年东北财经大学管理学博士研究生毕业，获管理学博士学位。曾在《审计与经济研究》、《经济纵横》等核心刊物上发表论文，参与了财政部内部控制操作流程、内部控制审计等课题研究。现在上海立信会计学院会计与财务学院从事审计、内部控制教学工作，主要研究方向为外部审计、内部控制和公司治理等。

出版者的话

随着我国以社会主义市场经济体制为取向的会计改革与发展的不断深入，会计基础理论研究的薄弱和滞后已经产生了越来越明显的“瓶颈”效应。这对于广大会计研究人员而言，既是严峻的挑战，又是难得的机遇。说它是“挑战”，主要是强调相关理论研究的紧迫性和艰巨性，因为许多实践问题急需相应的理论指导，而这些实践和理论在我国又都是新生的，没有现成的经验和理论可资借鉴；说它是“机遇”，主要是强调在经济体制转轨的特定时期，往往最有可能出现“百花齐放，百家争鸣”的昌明景象，步入“名家辈出，名作纷呈”的理论研究繁荣期和活跃期。

迎接“挑战”，抓住“机遇”，是每一个中国会计改革与发展的参与者和支持者义不容辞的责任。为此，我们与中国会计学会财务成本分会、东北财经大学会计学院联合创办了一个非营利的学术研究机构——三友会计研究所，力求实现学术团体、教学单位、出版机构三方的优势互补，密切联系老、中、青三代会计工作者，发挥理论界、实务界、教育界三方面的积极性，致力于会计、财务、审计三个领域的科学研究和专业服务，以期为我国的会计改革与发展作出应有的贡献。

三友会计研究所的重大行动之一就是设立了“三友会计著作基金”，用于资助出版“三友会计论丛”。它旨在荟萃名人力作及新人佳作，传播会计、财务、审计研究与实践的最新成果与动态。自1997年起，本论丛定期遴选并分辑

推出。

采取这种多方联合、协同运作的方法，如此大规模地遴选、出版会计著作，在国内尚属首次，其艰难程度不言而喻。为此，我们殷切地希望广大会计界同仁给予热情支持和扶助，无论作为作者、读者，还是作为评论者、建议者，您的付出都将激励我们把“三友会计论丛”的出版工作坚持下去，越做越好！

东北财经大学出版社

三友会计论丛编审委员会

顾问:

欧阳清 冯淑萍 李志文

委员 (以姓氏笔画为序):

马君梅	王化成	王立彦	王光远
方红星	田世忠	刘峰	刘永泽
刘志远	刘明辉	孙铮	宋献中
李爽	张为国	张龙平	张先治
张俊瑞	何顺文	杨雄胜	陆正飞
陈敏	陈国辉	陈建明	陈信元
陈毓圭	周守华	罗飞	孟焰
郑振兴	赵德武	夏冬林	秦荣生
徐林倩丽	黄世忠	谢志华	蔡春
薛云奎	魏明海	戴德明	

序

“十一五”期间，正逢我国注册会计师行业实施“做大做强”战略。在此期间，对于审计质量的相关研究成果十分丰富，而对审计师运营效率的研究还不多见。而高效运营的经济组织，能为执业质量的提高和维系提供强有力的支持。因此，对于审计师运营效率及运营效率与质量关系的研究尤显重要。而呈现在我们面前的这部专著《中国审计师运营效率研究：理论归纳与实证检验》正是这一领域的一个有益的探索。

本书是王扬在其博士论文基础上修改完善而成的，是王扬攻读博士期间学习成果的集中体现。本书围绕着审计师运营效率这条主线展开，系统地对影响审计师运营效率的因素及其作用机理进行理论归纳和分析，并以“十一五”期间“百强事务所”及其对应的上市公司信息为对象，采用数据包络分析（DEA）和 Malmquist 指数方法进行了实证检验。在此基础上，对于“做大做强”战略实施以来，仍表现出的审计质量与效率相背离的情形，有针对性地提出了对策和建议。全书观点明确、脉络清晰、内容翔实，具有较高的理论价值和实践指导价值。

本书的突出特点之一是研究领域较新。相对于众多的审计质量研究文献，本书以审计师运营效率为研究对象，以产权理论、不完全契约理论、组织经济学等相关理论为基础，在系统梳理了国内外关于运营效率的相关文献基础上，构建了审计师运营效率的系统分析框架，以此展开实证研究。同时，将审计质量与审计师运营效率紧密结合在一起。研究发现，“十一五”期间我国注册会计师行业仍处于审计质量与审计师运营效率相背离的恶性循环状态中，需要持续改进，以使行业向质量与效率的良性互动局面发展。

当然，本书也存在着一些不足。例如，涉及内容较多而对于某些问题研究还不够充分和深入，统计数据的缺乏使有些实证研究中

的代理变量还不够客观、全面，还应继续深入，使研究结论更具稳定性。

刘明辉

2013 年 1 月

前 言

对于组织而言，最重要的是效率，它与技术、成本、需求、战略等一样重要。而审计师组织，作为市场经济监督体系的重要制度安排，它所提供的审计报告必须具有一定的独立性和质量保证，否则审计将失去意义；审计师组织的效率能为执业质量的提高和维系提供强有力的支持。为了维护注册会计师行业的形象和声誉，引导行业持续发展，更好地为经济发展服务，就要求审计师组织必须在一定质量下提供高效率的供给。高效运营的经济组织，能为行业的整体发展及在市场经济中作用的发挥提供强有力的保障和支持。

但是，由于起步较晚、基础薄弱等多种原因，我国注册会计师行业的整体水平与经济社会发展要求和全球会计行业发展水平还有较大差距。为此，注册会计师行业在深化改革开放和转变经济发展方式的“十一五”时期，提出了注册会计师行业实施“做大做强”的发展战略。

目前关于“做大做强”战略实施后的审计质量相关研究成果比较丰富，而对审计师运营效率的研究还不多见，这就是本书的主要研究动机。本书所指审计师运营效率是指事务所在以人力资本、专业知识和声誉作为主要投入品进行投入后，利用一系列相关技术、技能和经验等，向客户提供一定质量水平的鉴证服务或其他信息服务。在取得报酬的过程中，既定质量水平下的报酬产出与要素投入之间的关系。为此，本书以新制度经济学中的产权理论和不完全契约理论、组织经济学、产业经济学、微观经济学和 X 效率理论为基础，构建审计师运营效率影响因素的系统分析框架，并在此基础上展开实证研究。在对“十一五”期间我国审计师运营效率及其变动的实际情况进行计量和评价的基础上，继而对影响审计师运营效率及其变动的因素进行实证检验。

通过上述研究，本书得出如下结论：

(1) 注册会计师行业是一个以人力资本为主要投入要素的产业。由于人力资本的特征，广泛的有限理性、选择理性和机会主义行为，导致注册会计师行业的交易费用水平较高，进而降低了行业的运营效率。同时从产出角度来分析，审计产品有准公共品性质，公共品的收费困难，难以弥补生产成本，导致产出效率低下。而且，从审计市场供求关系来看，审计市场仍属于买方市场，我国的审计市场结构仍未能形成寡头垄断格局，事务所之间竞争激烈，也使行业整体运营效率较为低下。另外，以一定质量的产出而言，审计产品属经验品，不对称信息较为严重。尤其当审计需求以法定需求为主时，可能难以实现高质量、高效率的审计结果。更有可能的是，审计师在签约后，出于自利目的或在“审计悖论”和购买意见盛行的影响下，出具较低审计质量水平的报告，现实中将导致审计质量与效率相背离的情形出现。

(2) 以数据包络分析和 Malmquist 指数为计量方法的实证结果表明：“十一五”期间，我国事务所运营效率以不变收益技术效率（CRS 效率）来衡量，运营效率确实不高，但在此期间，运营效率持续提高，已由 0.42 提高至 0.62。其中国际“四大”整体的效率优势远高于我国内资事务所的平均水平，但我国内资事务所正在逐年缩小与它们的差距，尤其是在 2008—2009 年间，内资事务所运营效率持续提高。另外，从事务所运营效率变动的角度来看，2006—2010 年期间，我国注册会计师行业年均实现了 24% 的增长率，其中相对效率变动贡献了 15%，技术进步贡献了 10%，而且内资事务所的增长构成了运营效率增长的主要力量。

(3) 审计师特征、审计质量与审计师运营效率的实证结果表明：事务所的组织特征、业务特征、技术特征和人力资源特征均是影响审计师运营效率的主要因素。因此，目前注册会计师行业实施做大做强战略的各项措施，如大力发展业务多元化、扩大事务所规模、向特殊普通合伙制转变、规范统一定价水平等，有利于事务所运营效率水平的提高。而行业领军人才作用的发挥需要与其相关的产权安排相结

合,从而使人力资源的效率优势得到更好的发挥。行业专长对效率水平的提高也需要建立在总体产出回报与投入相对应的关系上,通过各种措施提高产出水平,使行业专长有利于效率水平的提高。审计质量与事务所运营效率显著负相关。这种恶性循环状态将严重影响行业的持续健康发展,必须通过提高定价等一系列举措,引导行业向高质量、高效率的良性循环发展。

(4) 客户特征、客户需求与审计师运营效率的实证结果表明:客户特征、客户需求因素对事务所运营效率有显著的影响,需要进一步提高事务所对客户风险程度的认知,通过引导客户高质量需求,使事务所运营效率向良性循环转变。

(5) 审计模式改变、事务所合并与审计师运营效率变化的实证结果表明:在影响审计师运营效率变动的因素中,除事务所注册会计师与其他从业人员的比例和事务所规模外,审计模式转变和事务所组织形式的变化是导致审计师运营效率提高的主要因素,合并未使审计师运营效率的变动得到显著提高。因此,持续加强审计技术、技能和经验的培养,加强合并事务所的整合协调,有利于注册会计师行业效率更加快速的提高。

本书第一次尝试构建了审计师运营效率影响因素的系统分析框架,并以新制度经济学等理论为基础,对审计行业低效率及审计质量与效率相背离的情形进行了理论归纳和分析。在实证阶段,我国第一次尝试以 DEA 和 Malmquist 指数方法,对“十一五”期间我国注册会计师行业的整体运营效率及其变动情况进行了系统的计量和评价,并且利用截面和面板回归分析方法,实证检验了审计师特征、客户特征和客户需求等因素对审计师运营效率及其变动的影

王 扬
2013 年 1 月

目 录

1 导 论	1
1.1 研究动机与意义	1
1.2 研究对象	3
1.3 研究方法	6
1.4 研究路径与结构安排	7
2 文献综述	10
2.1 国外文献综述	10
2.2 国内文献综述	16
3 制度背景与理论基础	19
3.1 制度背景	19
3.2 理论基础	34
3.3 审计师运营效率影响因素的系统分析框架	54
3.4 本章小结	68
4 审计师运营效率及其变动的计量和评价	70
4.1 运营效率的计量方法	70
4.2 运营效率的研究设计	75
4.3 审计师运营效率的实证结果与分析	93
4.4 审计师运营效率变动的实证结果与分析	121
4.5 本章小结	137
5 审计师特征、审计质量与审计师运营效率	139
5.1 理论分析与研究假设	139
5.2 研究设计	145

5.3	审计师特征、审计质量与审计师运营效率的实证结果与分析	160
5.4	进一步的讨论	168
5.5	本章小结	181
6	客户特征、客户需求与审计师运营效率	184
6.1	理论分析与研究假设	184
6.2	研究设计	189
6.3	客户特征、客户需求与审计师运营效率的实证结果与分析	190
6.4	本章小结	194
7	审计模式改变、事务所合并与审计师运营效率变化	195
7.1	理论分析和研究假设	195
7.2	研究设计	199
7.3	审计模式改变、事务所合并与审计师运营效率变动的实证结果分析	202
7.4	本章小结	207
8	结 语	209
8.1	结 论	209
8.2	建 议	213
8.3	创 新	215
8.4	局限性及进一步研究方向	216
	附 录	217
	主要参考文献	228
	后 记	234

1 导 论

1.1 研究动机与意义

效率与公平一直是经济学研究的两个主要问题，而效率在市场经济时代更加重要。其实，一般来讲，人们在一定范围内总是希望他们的行为很经济，使他们的活动及组织“有效”而不浪费。而且人们不仅仅在日常生活中寻求效率，效率更需要在一定系统的水平上实现。评价效率最首要的是考虑哪些主体的利益。基于不同的考虑主体，效率可以有不同层次的应用，如新古典经济学，侧重于对市场配置效率的研究，认为价格机制可以自动实现最大化。然而竞争性市场也会失灵，如市场势力、不完全信息、外在性和公共物品，这些均将导致无效率的产生。新制度经济学以交易费用为分析工具，认为交易费用不能完全消除，而制度和制度安排是降低交易费用的有效途径。交易费用不仅应用于宏观经济分析，在微观的企业内部，交易费用也使企业组织的效率降低。具体的交易费用分析还形成了企业产权理论和不完全契约理论。组织经济学者则认为，在考虑企业的活动与资源配置过程中，除生产的技术约束外，还存在企业内部的激励和制度等约束，即在关注市场结构与产业组织的影响外，还包括企业内部的文化、结构与组织形式。

经济组织是人们所创立的一种实体，它通过实体内外的相互作用帮助个人和集体实现经济目的。因此，组织是以组织的基本目标成果为基础来加以评判的。据此，对于组织的评价就是以它对人们的需求满足程度为基础的，即以效率为基础。效率可以被看成是一个规范的

概念，也可以被看成是一个用以评价团体决策的标准，同时它也是非常重要的组织原则。成功的组织是由相互加强的各部分构成的复杂体系。高效的组织可以极大地推动世界的健康发展。

由此，对于组织而言，最重要的是组织与效率，它们与技术、成本、需求、战略等一样重要，尤其是在激烈的竞争时代，如何提高组织自身的效率，增强自身竞争力，实现可持续发展，已经成为首要问题。

在现代市场经济体系中，金融市场作为资金供求双方的联系者发挥着非常重要的作用，而资本市场又是整个金融市场的核心组成部分。资本市场在信息不对称情况下的逆向选择和道德风险问题会严重降低资本市场运行效率，导致资本市场资源配置的功能失效。为了减少信息不对称带来的问题，一方面，市场本身具有披露内部信息的动力机制，但却需要注册会计师以独立的身份，利用专业知识代表全体投资者对披露信息进行验证，以提高信息披露的可信度、提高信息质量、降低检查信息成本；另一方面，惩罚和管制机制，也有利于增强投资者对资本市场的信心。由此可以看出，审计是使资本市场正常运转的基本保障。注册会计师所提供的审计报告必须具有一定的独立性和质量，否则审计报告得不到信任，审计便失去了意义。为了维护注册会计师行业的形象和声誉，为了更好地为经济发展服务，引导行业持续发展，这就要求审计师组织必须在一定质量下，提供高效率的供给。高效运营的经济组织，能为执业质量的提高和维系提供强有力的支持，能为行业的整体发展及其在市场经济中作用的发挥程度提供强有力的保障和支持。

注册会计师行业是高端服务业的重要组成部分，是我国市场经济监督体系的重要制度安排。尤其是最近五年，行业规模迅速壮大，执业质量和职业道德稳步上升。截至 2010 年 12 月 31 日，全行业拥有注册会计师 96 498 人，会计师事务所 7 785 家（含分所），从业人员近 30 万人，2010 年实现业务收入 375 亿元^①。注册会计师执业范围

^① 信息来源于中国注册会计师行业发展规划（2011—2015 年），中国注册会计师协会 2011 年 9 月发布。

和服务对象日益拓展,执业能力和行业监管水平稳步提高,相关法律制度体系基本健全,社会影响力和国际话语权逐步增强,注册会计师行业已经成为促进经济社会健康发展不可或缺的力量。但是,由于起步较晚、基础薄弱等多种原因,我国注册会计师行业的整体水平与经济社会发展要求和全球会计行业发展水平还有较大差距。业务结构单一,专业服务能力与市场服务需求仍有相当大的差距,专业服务分立专营等仍旧制约着行业发展。注册会计师行业在深化改革开放和转变经济发展方式的攻坚时期,在做大做强战略的深入实施下,更需要把握新机遇,实现新跨越。

目前关于“做大做强”战略实施后的审计质量相关研究成果比较丰富,而对审计师运营效率的研究还不多见。正是出于如上原因,本书把中国审计师运营效率^①研究作为书名。

1.2 研究对象

本书的研究对象为审计师运营效率,为了使研究对象更加清晰明了,以下将研究对象及其关键词素进行界定。

1.2.1 审计师运营效率的内涵

如前所述,效率一直是经济学的核心,但由于效率的选择中考虑主体不同,效率所指的具体内容也有所不同。如新古典经济学,主要是研究市场配置效率,即指如果商品的配置在不使另一些人境况变糟的情况下就不能使某些人的境况变好,这种配置就是帕累托有效。在竞争性市场上进行贸易,则所有互利的贸易都将得以完成,并且由此产生的均衡资源配置在经济上将是有效率的。这些均指交换中实现的有效配置。具体来看,经济循环是包括生产、交换、分配、再

^① 审计师运营效率:除非特别说明,审计师运营效率指会计师事务所或注册会计师行业的运营效率,而非审计师个人效率。书中会以事务所运营效率、注册会计师行业运营效率或审计师运营效率交替出现,内涵不变。