



国家社科基金项目成果 (项目批准号:11CJY014)

应用经济学丛书

丛书主编 孙文基

会计师事务所合并、 组织形式变化与 资本市场审计行为研究

KUAIJISHISHIWUSUO HEBING
ZUZHIXINGSHI BIANHUA YU
ZIBENSHICHANG SHENJI XINGWEI YANJIU

周中胜 著



苏州大学出版社
Soochow University Press

DONGWU BUSINESS SCHOOL



国家社科基金项目成果 (项目批准号:11CJY014)

本书由苏州大学"211"工程建设经费赞助出版

应用经济学丛书

丛书主编 孙文基

会计师事务所合并、 组织形式变化与 资本市场审计行为研究

KUAIJISHISHIWUSUO HEBING
ZUZHIXINGSHI BIANHUA YU
ZIBENSHICHANG SHENJIXINGWEI YANJIU

周中
藏书章



苏州大学出版社
Soochow University Press

图书在版编目(CIP)数据

会计师事务所合并、组织形式变化与资本市场审计行为研究 / 周中胜著. —苏州: 苏州大学出版社, 2017. 11

(应用经济学丛书)

国家社科基金项目成果

ISBN 978-7-5672-2244-1

I. ①会… II. ①周… III. ①会计师事务所—管理—研究—中国 IV. ①F233.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 238210 号

书 名: 会计师事务所合并、组织形式变化与资本市场审计行为研究

著 者: 周中胜

策 划: 沈海牧 李寿春

责任编辑: 薛华强

出版发行: 苏州大学出版社

社 址: 苏州市十梓街 1 号 邮编: 215006

网 址: <http://www.sudapress.com>

印 刷: 常州市武进第三印刷有限公司

开 本: 787 mm×960 mm 1/16

印 张: 14

字 数: 237 千

版 次: 2017 年 11 月第 1 版

印 次: 2017 年 11 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5672-2244-1

定 价: 39.00 元

苏州大学版图书若有印装错误, 本社负责调换

苏州大学出版社营销部 电话: 0512-65225020



前 言

自 20 世纪 80 年代注册会计师行业恢复重建以来,经过 30 多年的发展,我国注册会计师行业取得了显著的成绩。无论是审计市场的规模和执业范围,还是从业人员的数量和服务对象,以及执业质量和行业监管水平都得到了显著的提高,社会影响力和国际话语权逐步增强,注册会计师行业已成为促进我国经济社会健康发展不可或缺的力量。但是,相对于国外注册会计师行业和会计师事务所的发展水平,我国注册会计师行业无论是规模、业务收入和从业人员数量,还是执业质量、内部治理和风险意识,以及事务所文化建设等还存在较大的差距。注册会计师行业的整体水平与我国经济社会发展的要求还不相适应。

为提高经济信息质量、引导资源合理配置、优化企业治理结构、维护市场经济秩序和社会公众利益,贯彻中央“走出去”战略,支持我国企业进入国际市场,更好地发挥注册会计师行业在保增长、调结构中的作用,贯彻落实国家重大宏观经济政策,确保投资安全和投资效益,中国注册会计师协会于 2007 年 5 月发布了《关于推动会计师事务所做大做强》和《会计师事务所内部治理指南》,要求会计师事务所加强内部治理,实现做大做强。2009 年 10 月,国务院办公厅转发了财政部《关于加快发展我国注册会计师行业若干意见》(国办发〔2009〕56 号)。此外,为适应我国会计师事务所做大做强的要求,2010 年 7 月财政部和国家工商总局联合发布了《关于推动大中型会计师事务所采用特殊的普通合伙组织形式的暂行规定》,要求大型会计师事务所转制为特殊的普通合伙组织形式,同时鼓励中型会计师事务所转制为特殊的普通合伙组织形式。这些规定颁布实施以来,我国会计师事务所掀起了新一轮的合并与改制浪潮。

会计师事务所的合并与组织形式转制分别与我国会计师事务所的外延扩张和内涵建设有关,对于我国会计师事务所的做大做强都是非常必要的条件与步骤。合并可以使会计师事务所的规模迅速壮大,但如果会计师事

务所的内涵建设包括事务所组织形式的选择无法适应事务所的发展壮大,则会计师事务所的做大做强将无法真正实现。

根据产业组织理论的“结构主义”即“结构—行为—绩效”的研究范式,审计市场的结构会影响审计市场的竞争行为,而审计市场的行为又会影响审计市场的绩效。会计师事务所的合并会对我国独立审计市场的结构产生显著的影响,因而可能会影响独立审计市场的行为与绩效。与此同时,会计师事务所的组织形式作为事务所内部治理的重要内容,涉及事务所内部剩余索取权的配置,不同的事务所组织形式的选择不仅与事务所内部各生产要素所有者的利益相关,而且还涉及注册会计师法律责任的承担,与会计师事务所之外的利益相关者的利益也有直接的关联。因此,会计师事务所组织形式的选择也会影响会计师事务所的审计行为并最终对审计市场的绩效产生影响。

有鉴于此,本书立足于我国会计师事务所做大做强的制度背景,分别选取与事务所外延扩张和内涵建设有关的事务所合并与组织形式变化作为制度因素,分别运用实证研究方法和案例研究方法考察了会计师事务所合并与组织形式变化对审计市场行为包括审计收费、审计风险控制和审计生产效率等的影响,进而考察了会计师事务所合并与组织形式变化对审计市场绩效(以审计质量作为替代指标)的影响。并根据实证检验和案例分析的结果提出了相应的政策建议与措施,希望为我国会计师事务所的做大做强提供有益的启示。

本课题的研究从理论上,可以丰富有关会计师事务所的规模、组织形式与审计市场行为及绩效的研究文献,特别是丰富有关转轨经济与新兴市场国家审计市场的结构、行为与绩效的研究文献。根据产业组织理论的“结构主义”研究范式,审计市场的结构会影响审计市场的竞争行为,而审计市场的行为又会影响审计市场的绩效。由于会计师事务所的合并会对独立审计市场的结构产生影响,因而会影响到审计市场的行为与绩效。同时,由于会计师事务所的组织形式与事务所内部剩余索取权的配置有关,不同的事务所组织形式的选择关系到事务所内部各生产要素所有者的利益,因此也会对会计师事务所的审计行为和审计市场绩效产生影响。因此,我国注册会计师行业的事务所合并与转制的两大制度背景为验证和丰富这些理论提供了非常好的环境。

从实践上,本课题的研究将为我国注册会计师行业的主管部门、会计师

事务所及其他利益相关方提供有关会计师事务所合并与组织形式变化对审计市场行为与绩效影响的最新成果,可以为完善注册会计师行业主管部门的相关决策提供理论与经验证据的支持。从会计师事务所的角度来说,可以更好地理解事务所合并与转制所带来的影响及经济后果,从而做出最优的决策。对于其他利益相关方来说,本课题的研究有助于其更好地认识与理解我国注册会计师行业的发展现状、趋势及存在的问题,可以为其下一步的决策提供更多的启示。

本书的主要内容是笔者主持的2011年度国家社科基金项目《会计师事务所合并、组织形式变化与资本市场审计行为》的成果。另外,笔者带的硕士研究生陈蓉和徐鑫对于本书的完成多有贡献,她们参与了本书案例部分的资料收集与初撰,如今她们都已奔赴工作岗位开始追寻她们自己的理想,在此也祝愿她们在工作与生活中一切顺利。

本书的写作始于2011年,部分阶段性成果已先后公开发表,如第3章的内容取自于“会计师事务所合并与审计收费”(《财经理论与实践》2013年第6期);第6章的内容取自于“会计师事务所合并提高审计质量了吗”[《苏州大学学报(哲学社会科学版)》2013年第5期];第9章的内容取自于“会计师事务所组织形式与审计收费”(《江西财经大学学报》2014年第2期)。

感谢苏州大学出版社的薛华强编辑为本书的顺利出版所做的大量工作,正是他认真负责的工作态度,保证了本书的高质量出版。

从私人感情上说,我还要感谢我的爱人李茜和女儿周隽思。因为有了她们的支持,我才能潜心学问,在追求学术的道路上不断前行。

周中胜

2017年2月于苏州

目 录 CONTENTS

第 1 章 导 论 /001

- 1.1 问题的提出 /002
- 1.2 主要研究内容与研究框架 /004
- 1.3 研究方法 /007
- 1.4 本书的主要创新之处 /007

第 2 章 我国会计师事务所合并的制度背景与相关问题 /009

- 2.1 我国注册会计师行业的发展历程 /010
- 2.2 我国会计师事务所的合并浪潮 /012
- 2.3 我国独立审计市场的结构 /014
- 2.4 我国会计师事务所合并的动因 /016
- 2.5 我国会计师事务所合并的类型 /022

第 3 章 会计师事务所合并与审计收费 /025

- 3.1 文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /027
- 3.2 研究设计 /030
- 3.3 实证结果与分析 /032
- 3.4 小结 /038

第 4 章 会计师事务所合并与审计风险控制 /039

- 4.1 文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /040
- 4.2 研究设计 /043
- 4.3 实证结果与分析 /046
- 4.4 小结 /050

第 5 章 会计师事务所合并与审计生产效率 /051

- 5.1 文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /052
- 5.2 研究设计 /055

5.3	实证结果与分析 /057
5.4	小结 /062
第 6 章	会计师事务所合并与审计质量 /065
6.1	文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /066
6.2	研究设计 /069
6.3	实证结果与分析 /071
6.4	小结 /075
第 7 章	会计师事务所合并与审计质量:基于天健东方与 开元信德会计师事务所合并的案例分析 /077
7.1	案例简介 /078
7.2	案例的研究假说 /085
7.3	基于审计延迟视角的会计师事务所合并与审计 质量变化 /086
7.4	基于审计收费视角的会计师事务所合并与审计 质量变化 /092
7.5	小结 /097
第 8 章	我国会计师事务所组织形式变化的制度背景与 理论基础 /099
8.1	国外会计师事务所组织形式的演进 /100
8.2	会计师事务所组织形式选择的经济学分析 /104
8.3	我国会计师事务所组织形式的演进 /106
8.4	会计师事务所组织形式变化的理论基础与分析 /110
第 9 章	会计师事务所组织形式变化与审计收费 /117
9.1	文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /119
9.2	研究设计 /123

9.3 实证结果与分析 /124

9.4 小结 /130

第 10 章 会计师事务所组织形式变化与审计风险控制 /131

10.1 文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /132

10.2 研究设计 /135

10.3 实证结果与分析 /137

10.4 小结 /142

第 11 章 会计师事务所组织形式变化与审计生产效率 /143

11.1 文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /144

11.2 研究设计 /146

11.3 实证结果与分析 /149

11.4 小结 /154

第 12 章 会计师事务所组织形式变化与审计质量 /155

12.1 文献回顾、理论分析与研究假说的提出 /156

12.2 研究设计 /160

12.3 实证结果与分析 /163

12.4 小结 /168

第 13 章 会计师事务所组织形式变化的经济后果:基于信永中和会计师事务所改制的案例分析 /169

13.1 案例简介 /170

13.2 从供给方视角分析会计师事务所转制的经济后果 /172

13.3 从需求方视角分析会计师事务所转制的经济后果 /186

13.4 小结 /198

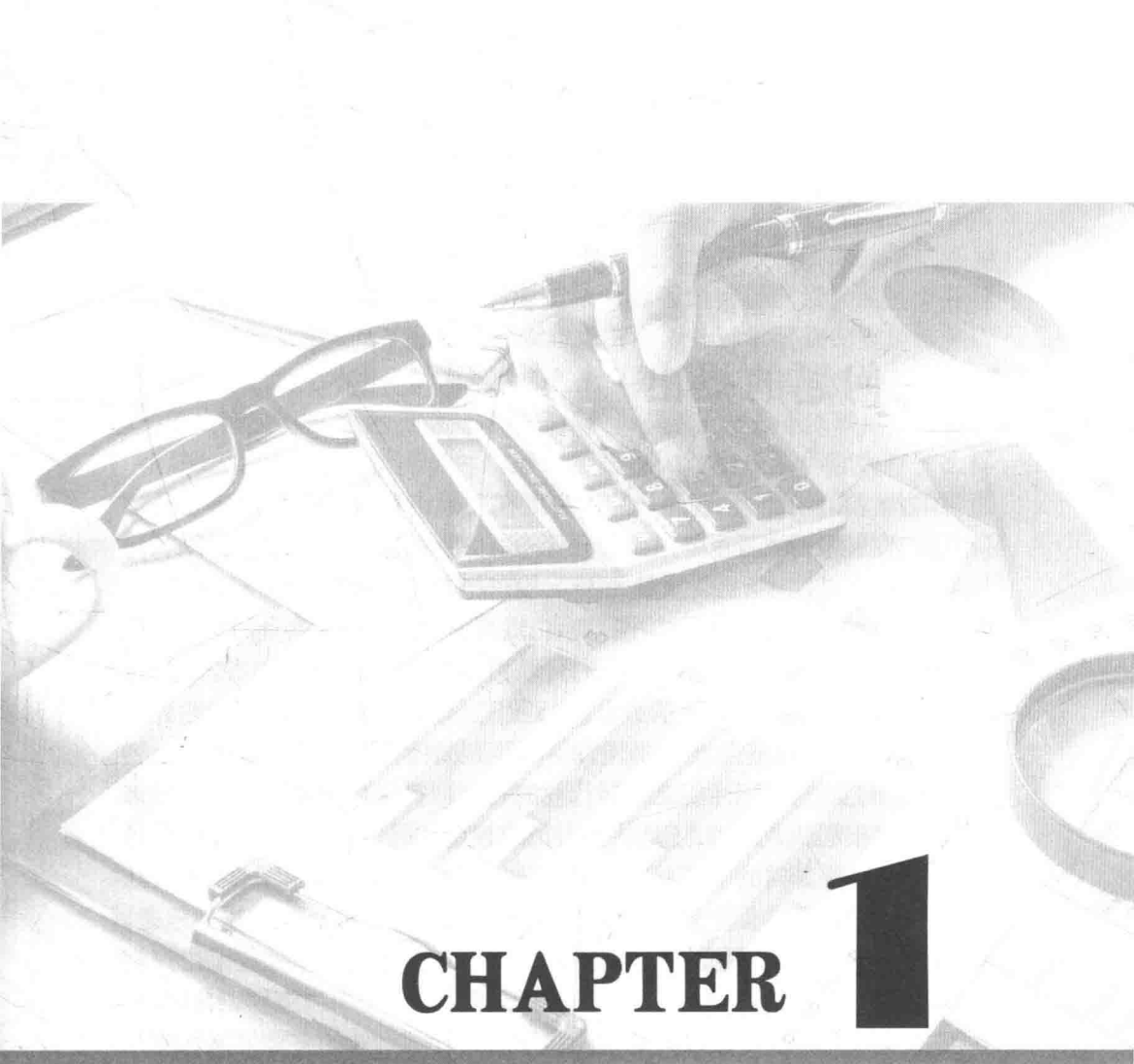
第 14 章 研究结论、局限性与未来研究方向 /201

14.1 研究结论 /202

14.2 研究启示与政策含义 /204

14.3 局限性与后续的研究方向 /206

主要参考文献 /207



CHAPTER 1

导 论

1.1 问题的提出

作为重要的中介力量,会计师事务所在现代市场经济的发展特别是证券市场的发展中扮演着重要角色。会计师事务所通过提供财务报表审计,可以显著提高公司的财务报告质量,缓解大股东与中小股东、管理层与外部股东之间的代理冲突,更好地保护中小投资者,提高公司的价值。会计师事务所通过提供其他鉴证服务以及非鉴证服务,可以为公司提供其他增值服务。

自改革开放恢复重建注册会计师行业以来,我国注册会计师行业先后经历了恢复重建、规范发展、体制创新和国际发展阶段(陈毓圭,2008)。经过30多年的发展,我国注册会计师行业的发展取得了显著成绩。无论是审计市场的规模和执业范围,还是从业人员的数量和服务对象,以及执业质量和行业监管水平都得到了显著提高,社会影响力和国际话语权逐步增强,注册会计师行业已成为促进我国经济社会健康发展不可或缺的力量。但是,相对于国外注册会计师行业的发展水平,我国的注册会计师行业无论是规模、业务收入和从业人员数量,还是执业质量、内部治理和风险意识,以及事务所文化建设等都还存在较大的差距。注册会计师行业的整体发展水平与我国经济社会发展的要求还不相适应。

为贯彻落实国务院关于加快发展服务业的若干意见,进一步提高我国会计师事务所的竞争力,中国注册会计师协会于2007年5月发布了《关于推动会计师事务所做大做强》的意见和《会计师事务所内部治理指南》,要求会计师事务所加强内部治理,实现做大做强。2009年10月,国务院办公厅转发了财政部《关于加快发展我国注册会计师行业的若干意见》(国办发[2009]56号)。此外,为适应我国会计师事务所做大做强的要求,2010年7月财政部和国家工商总局联合发布了《关于推动大中型会计师事务所采用特殊的普通合伙组织形式的暂行规定》,要求大型会计师事务所改制为特殊的普通合伙组织形式,同时鼓励中型会计师事务所改制为特殊的普通合伙组织形式。这些规定颁布实施以来,我国会计师事务所掀起了新一轮的合

并与改制浪潮。

会计师事务所的合并与组织形式转变分别关注于事务所的外延扩张和内涵建设,都是影响我国会计师事务所做大做强的重要因素。通过合并可以比较迅速地从事务所的规模方面实现事务所的外延扩张从而实现事务所的做大,但是,如果事务所的内涵建设包括事务所组织形式的选择无法适应事务所规模扩张的需要,则会计师事务所的做强就无法真正实现。

那么,会计师事务所的合并与组织形式变化对审计市场行为有什么样的影响?会影响独立审计市场的绩效吗?这成为值得研究与探讨的重要课题,对于更好地促进国内会计师事务所的做大做强和内部治理具有重要意义。有鉴于此,本书立足于我国注册会计师行业发展的现实,以会计师事务所的做大做强作为制度背景,通过资本市场数据,结合理论分析、大样本数据的实证研究方法以及案例研究方法,分别以影响事务所外延扩张和内涵建设的会计师事务所合并与组织形式变化两大行业发展主题作为研究对象,探讨会计师事务所的合并与组织形式变化对审计市场行为及绩效的影响。

本书的研究从理论上将丰富有关会计师事务所的规模、组织形式与审计行为的研究文献,特别是丰富有关转轨经济与新兴市场国家独立审计市场的结构与行为的研究文献。根据产业组织理论的“结构主义”即“结构—行为—绩效”的研究范式,审计市场的结构会影响审计市场的竞争行为,而审计市场的行为又会影响审计市场的绩效。会计师事务所的合并会对我国独立审计市场的结构产生显著影响,因而可能会影响独立审计市场的行为与绩效。与此同时,会计师事务所的组织形式作为事务所内部治理的重要内容,涉及事务所内部剩余索取权的配置,不同的事务所组织形式的选择不仅与事务所内部各生产要素所有者的利益相关,而且还涉及注册会计师法律责任的承担,与会计师事务所之外的利益相关者的利益也有直接的关联。因此,会计师事务所组织形式的选择也会影响会计师事务所的审计行为并最终对审计市场的绩效产生影响。

在实践上,本书的研究将为我国注册会计师行业的主管部门、会计师事务所及其他利益相关方提供有关会计师事务所合并与组织形式变化对审计行为与绩效影响的最新成果,可以为完善注册会计师行业主管部门的相关决策提供理论与经验证据的支持。从会计师事务所的角度来说,可以更好地理解事务所合并与转制所带来的影响及经济后果,从而做出最优的决策。对于其他利益相关方来说,本课题的研究有助于其更好地认识与理解我国

注册会计师行业的发展现状、趋势及存在的问题,可以为其下一步的决策提供更多的启示。

1.2 主要研究内容与研究框架

本书的主要研究内容包括两大部分,第一大部分是在对我国会计师事务所合并的制度背景与相关问题进行阐述的基础上,运用实证方法和案例研究方法考察我国会计师事务所的合并对审计市场行为的影响,具体包括会计师事务所合并对审计收费、风险控制和审计生产效率的影响,以及会计师事务所合并对审计市场的绩效(以审计质量作为替代变量)的影响。课题的第二部分是在对我国会计师事务所组织形式变化的制度背景与相关问题进行分析的基础上,运用实证方法与案例研究方法考察我国会计师事务所组织形式变化对审计市场行为的影响,具体包括会计师事务所组织形式变化对审计收费、风险控制和审计生产效率的影响,以及会计师事务所组织形式变化对审计市场的绩效(以审计质量作为替代指标)的影响。课题具体的研究内容如下:

第1章是导论。主要提出了课题要研究的问题;对课题的主要研究内容与研究方法进行了简要的阐述;对课题的主要创新之处进行了简要的分析。

第2章是对我国会计师事务所合并的制度背景与相关问题的阐述。具体包括我国注册会计师行业的发展历程;我国会计师事务所合并的几次浪潮;我国独立审计市场的结构分析;我国会计师事务所合并的动因与类型。

第3章到第6章都是实证研究。主要是运用实证方法考察了我国会计师事务所的合并对审计市场行为,进而对审计市场的绩效(以审计质量作为替代指标)的影响。

第3章实证考察了我国会计师事务所的合并对审计收费的影响。以2005年以来我国发生的14起会计师事务所合并案为样本,运用大样本的经验数据探讨了会计师事务所的合并对审计收费的影响,并分别大客户和小客户市场考察了其对审计行为影响的差异。

第4章实证考察了我国会计师事务所的合并对审计风险控制的影响。以2005年以来我国发生的14起会计师事务所合并案为样本,运用大样本的经验数据探讨了会计师事务所的合并对审计风险控制的影响。

第5章实证考察了我国会计师事务所的合并对审计生产效率的影响。以2005年以来我国发生的14起会计师事务所合并案为样本,运用“黑箱”理论的相关研究方法,利用公开获取的各种信息,采用数据包络分析法(DEA)评估了我国会计师事务所的审计生产效率,探讨了我国会计师事务所的合并对审计生产效率的影响,并分别吸收合并与新设合并两种不同的合并类型分析了其对审计生产效率的不同影响。

第6章实证考察了我国会计师事务所的合并对审计质量的影响。以2005年以来我国发生的14起会计师事务所合并案为样本,以会计稳健性和操控性应计数作为审计质量的衡量指标,通过大样本的经验证据探讨了会计师事务所的合并对审计质量的影响,并分别吸收合并和新设合并考察了其对于审计质量影响的差异。

第7章以天健东方和开元信德合并案为例考察了会计师事务所合并对审计质量的影响。以天健东方和开元信德的合并作为案例研究对象,以审计延迟和审计费用作为审计质量的替代指标,考察了会计师事务所合并对审计质量的影响。

第8章是对我国会计师事务所组织形式变化的制度背景与相关问题的阐述。具体包括国外会计师事务所组织形式的演进;会计师事务所组织形式选择的经济学分析;我国会计师事务所组织形式的演进。

第9章到第12章也是实证研究。主要是运用实证方法考察了我国会计师事务所组织形式的变化对审计市场行为,进而对审计市场的绩效(以审计质量作为替代指标)的影响。

第9章实证考察了我国会计师事务所组织形式的变化对审计收费的影响。以国内四家具有H股审计资格并率先完成全部转制手续的会计师事务所为样本,考察了会计师事务所组织形式从有限责任制转变为特殊的普通合伙制对审计收费的影响,并分别大客户市场和小客户市场进行了差异分析。

第10章实证考察了我国会计师事务所组织形式的变化对审计风险控制的影响。以国内四家具有H股审计资格并率先完成全部转制手续的会计师事务所为样本,考察了会计师事务所组织形式从有限责任制转变为特殊的普通合伙制对审计风险控制的影响。

第 11 章实证考察了我国会计师事务所组织形式的变化对审计生产效率的影响。以国内四家具有 H 股审计资格并率先完成全部转制手续的会计师事务所为样本,运用“黑箱”理论的相关研究方法,利用公开获取的各种信息,采用数据包络分析法(DEA)评估了我国会计师事务所的审计生产效率,探讨了我国会计师事务所组织形式从有限责任制转变为特殊的普通合伙制对审计生产效率的影响,并分别就规模效率和纯技术效率进行了进一步的分析。

第 12 章实证考察了我国会计师事务所组织形式的变化对审计质量的影响。以国内四家具有 H 股审计资格并率先完成全部转制手续的会计师事务所为样本,以被审计单位的操控性应计数作为审计质量的衡量指标,考察了会计师事务所组织形式从有限责任制转变为特殊的普通合伙制对审计质量的影响。

第 13 章是以信永中和会计师事务所转制为例考察了会计师事务所组织变化的经济后果。以信永中和会计师事务所作为案例研究对象,分别从供给方视角和需求方视角考察了会计师事务所组织形式变化的经济后果。

第 14 章是研究结论、局限性与未来研究方向。主要对本书的研究结论进行了总结;对研究结论的启示与政策含义进行了分析;就本研究的局限性与后续的研究方向进行了简要阐述。

课题的研究框架图如图 1-1 所示。

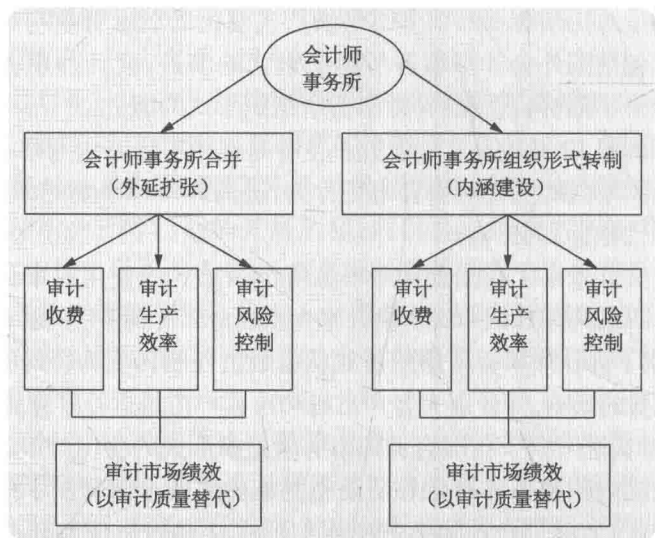


图 1-1 本课题的研究框架图

1.3 研究方法

本书的研究内容主要采用了国际上相关学科所采用的前沿研究方法和手段。在研究过程中主要采用理论分析与实证研究相结合、以实证研究和案例研究为主的研究方法。其中关于我国会计师事务所合并的制度背景与理论基础,以及我国会计师事务所组织形式变化的制度背景与理论基础,文中运用了规范分析的方法。

关于会计师事务所合并对审计市场行为包括审计收费、风险控制、审计生产效率的影响,会计师事务所合并对审计市场的绩效(以审计质量作为替代指标)的影响,以及会计师事务所的组织形式变化对审计行为包括审计收费、风险控制、审计生产效率的影响,会计师事务所组织形式的变化对审计市场的绩效(以审计质量作为替代指标)的影响,文中主要利用资本市场的经验数据,进行了大样本的实证分析和具体的案例分析。

1.4 本书的主要创新之处

第一,以我国自 2005 年始的会计师事务所合并浪潮与自 2010 年始的会计师事务所组织形式转换为研究背景,探讨事务所合并与组织形式变化对审计行为的影响及经济后果,对于我国会计师事务所的做大做强与内部治理具有较强的现实意义与政策启示作用。具体来说,关于会计师事务所的合并对审计生产效率和审计风险控制的影响,以往的研究文献未曾涉及;关于会计师事务所合并对审计收费的影响,本课题分别大客户市场和小客户市场进行了详细分析并考察了原因,以往的文献较少从此角度进行分析;关