



光华书系
教材领航

ADVANCED AUDITING
THE EMPIRICAL ANGLE

高级审计学

实证视野下的审计研究

伍利娜 戚务君◎著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

F239.0
81

高级审计学

实证视野下的审计研究

伍利娜 戚务君◎著

昆明理工大学图书馆
呈贡校区
中文藏书章



03002194497



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

高级审计学:实证视野下的审计研究/伍利娜,戚务君著. —北京:北京大学出版社,
2013. 10

(光华书系·教材领航)

ISBN 978 - 7 - 301 - 22993 - 4

I. ①高… II. ①伍… ②戚… III. ①审计学 - 高等学校 - 教材 IV. ①F239.0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 182649 号

书 名: 高级审计学:实证视野下的审计研究

著作责任者: 伍利娜 戚务君 著

责任编辑: 刘誉阳

标准书号: ISBN 978 - 7 - 301 - 22993 - 4/F · 3713

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: em@pup.cn QQ:552063295

新浪微博: @北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926 出版部 62754962

印 刷 者: 北京宏伟双华印刷有限公司

经 销 者: 新华书店

730 毫米 × 1020 毫米 16 开本 19.5 印张 403 千字

2013 年 10 月第 1 版 2013 年 10 月第 1 次印刷

定 价: 42.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010 - 62752024 电子信箱: fd@pup.pku.edu.cn

丛书编委会

顾 问

厉以宁

主 编

蔡洪滨

编 委(以姓氏笔画排列)

王 辉	刘玉珍	刘 学	刘 俏	江明华
吴联生	张一弛	张志学	张 影	李 其
李 琦	陈丽华	陈松蹊	陆正飞	周长辉
周黎安	武常岐	冒大卫	龚六堂	彭泗清
		滕 飞		

从书序言一

昆明理工大学图书馆
呈贡校区

很高兴看到“光华书系”的出版问世,这将成为外界更加全面了解北京大学光华管理学院的一个重要窗口。北京大学光华管理学院从1985年北京大学经济管理系成立,到现在已经有26年了。这26年来,光华文化、光华精神一直体现在学院的方方面面,而这套“光华书系”则是学院各方面工作的集中展示。

多年来,北京大学光华管理学院始终处于中国经济改革研究与企业管理研究的前沿,致力于促进中国乃至全球管理研究的发展,培养与国际接轨的优秀学生和研究人员,帮助国有企业实现管理国际化,帮助民营企业实现管理现代化,同时,为跨国公司管理本地化提供咨询服务,从而做到“创造管理知识,培养商界领袖,推动社会进步”。北京大学光华管理学院的几届领导人都把这看作自己的使命。

作为经济管理学科的研究机构,北京大学光华管理学院的科研实力一直在国内处于领先地位。光华管理学院有一支优秀的教师队伍,这支队伍的学术影响在国内首屈一指,在国际上也发挥着越来越重要的作用,它推动着中国经济管理学科在国际前沿的研究和探索。与此同时,学院一直都在积极努力地将科研力量转变为推动社会进步的动力。从当年股份制的探索、证券市场的设计、《证券法》的起草,到现在贵州毕节实验区的扶贫开发和生态建设、教育经费在国民收入中的合理比例、自然资源定价体系、国家高新技术开发区的规划,等等,都体现着光华管理学院的教师团队对中国经济改革与发展的贡献。

作为商学教育机构,北京大学光华管理学院鼓励教师深入商业实践,熟悉企业管理,提升案例教学的质量和层次。多年来,学院积累了大量有价值的案例,经过深入研究、精心编写,这些商业案例可以成为商学教育中宝贵的教学资源。学院每年举办大量讲座,讲座嘉宾很多是政界、商界和学界的精英,讲座内容涉及社会发展的方方面面。通过这些讲座,学生们可以最直接地得到名家大师的授业解惑,优化和丰富知识结构。

作为管理精英的汇聚中心,北京大学光华管理学院历届毕业、结业的校友一直是我们最引以为荣的。历届的优秀同学,在各自的岗位上做出贡献,他们是光华管理学

院最宝贵的财富。光华管理学院这个平台的最大优势,也正在于能够吸引一届又一届优秀人才的到来。世界一流商学院的发展很重要的一点就是它们有着强大的校友资源,这一点,也是与北京大学光华管理学院的努力目标完全一致的。

今天,“光华书系”的出版正是北京大学光华管理学院全体师生和全体校友共同努力的成果。通过这套丛书,读者不仅能够读到经典教材和前沿学术成果,更可以通过名师、校友、讲座等方方面面感受光华风采。希望这套丛书能够向社会展示光华文化和精神的全貌,并为中国管理学教育的发展提供宝贵的经验。

2011年12月

丛书序言二

光华管理学院秉承“百年北大”悠久的人文传统、深邃的学术思想和深厚的文化底蕴,在过去的二十多年里,一直践行“创造管理知识,培养商界领袖,推动社会进步”的学院使命,目前已经发展成为国内最为优秀的商学院之一。

北京大学的传统对于光华管理学院,乃至中国商学教育都很重要,学院一直秉承北京大学的传统,真正要办大学气质的商学院。我们将光华教育的特质归纳为四个“*I*”,即 *Integrity*——诚信和责任;*International*——商界领袖的国际化视野;*Integration*——整合学习,理论与实践相结合;*Innovation*——自主创新。

Integrity: 北京大学作为中国传统名校,传承百年历史文化,有一个非常鲜明的特点,就是拥有浓厚的人文底蕴、民主科学精神,以及对社会的使命感和责任感。北京大学光华管理学院作为北京大学的商学院,是专门从事管理研究和教育的机构,将持续发扬北京大学的传统、人文精神,以及社会责任感和使命感。

International: 光华是全国国际化的商学院,师资是最国际化的,教育体系是最早跟国际接轨的。北京大学光华管理学院的国际化是扎根于中国的国际化。我们一方面在国际先进的管理知识和管理理念方面有着最前沿的成果,另一方面也很好地结合了中国的管理实践和经济发展。光华的师资和国际研究都很好地做到了这两个方面。根据国际权威研究统计机构的统计,北京大学的经济和商学学科,已进入世界前1%的行列。对此光华起了最主要的作用,这也反映了光华在国际研究方面做出的贡献。

Integration: 商学院需要解决好两个整合的问题,一是将理论和实践很好地结合起来,二是学科之间的整合。对于理论和实践的整合,光华正致力于推动管理学理论向商业实践成果的转化。对于学科的整合,光华正在做的不仅是不同学科之间的融合,还在加强不同教育项目之间的配合。我们致力于调动和整合北京大学综合性的师资资源,将管理与历史、哲学、艺术、数学乃至物理等学科相结合,全方面塑造管理者的整体人文和科学素养。各个教育项目之间的互动也经常碰撞出新的思想火花,帮助光华学子们拓宽思想,带来新的视角。

Innovation: 中国要成为具备创造力的国家,在世界上建立一个品牌和形象,必须发

展自主创新文化。光华管理学院立足于北京大学,在整个中关村科技园大的氛围之下,光华的教学科研的国际合作能够成为自主创新生态环境的一部分。光华管理学院最近刚刚成立了北京大学光华管理学院创新创业中心,以这个中心为平台,致力于整合院内院外、校内校外、国内国外创业方面的资源,进一步推动自主创新。

为进一步超越自我,向着建设世界一流商学院的目标而不懈努力,北京大学光华管理学院特策划“光华书系”系列丛书,以展现光华管理学院在理论研究、教学实践、学术交流等方面的优秀成果。我们更希望通过“光华书系”的出版让更多的读者通过光华理解经济、管理与社会。

“光华书系”作为一个开放的系列,涵盖理论研究、教学实践、学术交流等各个方面:

第一是领航学科的教材。光华管理学院的商学教育,拥有全国首屈一指的师资力量和最优秀的学生生源。在教学相长的过程中,很多经典讲义、教材应运而生。教材领航系列丛书要以“出教材精品,育商界英才”为宗旨,发挥优势,突出特色,重点建设涵盖基础学科的主干教材、填补学科空白的前沿教材、反映教学改革成果的新型教材,面向大教育,追求高品位,服务高等教育,传播先进文化。

第二是前沿的学术成果。光华管理学院始终处于中国经济发展与企业管理研究的前沿,学术琼林系列丛书以具有国内和国际影响力的管理学、经济学等相关学科的学术研究为支撑,运用国际规范的研究方法深入研究中国的经济和管理问题,体现更高的学术标准,展现学界领袖的优秀成果。

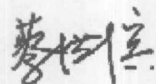
第三是丰富的实战案例。案例研究和教学作为一种不可替代的重要方法,有效解决了知识与实践转换的问题。在中国的相关政策不断改革的大背景下,各种有借鉴意义的素材越来越丰富。根据国外成熟的案例编写经验,开发和使用权高水平的本土化案例,是一件意义深远的事。案例精粹系列丛书涵盖教学案例、研究案例、商业案例几大模块,体现本土化和原创性、理论主导性和典型性,将一般管理职能与行业、企业的特殊性相结合,既具有一定的理论深度,又具有相当程度的覆盖面和典型性。相信这些案例能够最有效地服务于教学要求、学术研究以及企业管理实践。

第四是卓越的教师风范。“善之本在教,教之本在师。”光华管理学院的优秀教师,秉承诲人不倦、育人为先的教学原则,以他们的学术实践最好地诠释了北京大学追求真理、追求卓越、培养人才、繁荣学术、服务人民、造福社会的办学理念,为北京大学赢得了崇高的学术声誉。名师风采系列丛书就是力图全面展现光华优秀教师精深的学术造诣、高尚的学术风范,让更多的人领略他们关爱学生、培养青年、提携后学的优秀品质,让“大师”精神得到继承和发扬。

第五是杰出的校友风采。光华管理学院的每一位校友,都是中国杰出的时代精英。他们凭借在各自工作岗位上的优异表现,为光华管理学院、为北京大学在海内外

赢得了广泛赞誉。校友华章系列丛书就是深度记录校友在光华管理学院的学习经历以及卓越业绩,全面展现其对学识的孜孜追求、卓越才智以及不懈执着的品质,体现光华管理学院高质量的教学实践这一核心竞争力。

最后是精彩的论坛荟萃。在浮华之风日盛的今日社会,光华管理学院广泛开展的各种学术交流活动和讲座,兼容并蓄,展现思想的精粹、智慧的集锦。对所有“为国求学、努力自爱”的人们来说,其中传出的思想之声都是真正值得认真品味和用心领会的。论坛撷英系列丛书就是汇集专家、教授、知名学者、社会名流在光华管理学院的精彩演讲以及学术交流活动,展现其中引人深思的深厚学理以及催人奋进的人生智慧,将严肃的学术品格和通俗的阅读形式相结合,深度展现一流学府的思想之声,奉献最具时代精神的思想饕餮。



2011年12月

序

这是一本写给对审计与会计研究有兴趣的读者的入门书。目前,国内外已有很多财务会计与管理会计的重要著作,但专门介绍实证审计研究的书非常匮乏。我们这本《高级审计学:实证视野下的审计研究》,希望能对读者在这方面有所帮助。

全书分为四篇,简述如下。第一篇介绍审计研究的基本理论与实证模型,这部分可以视为本书的核心内容,共七章。其中,前六章为基本审计理论,第7章介绍审计质量的重要代理变量,并讨论一些读者开始从事审计研究时所需要关注的计量技术以及可能的盲点。读者在阅读前六章时若发现背景知识不足,可以先浏览第7章的相关内容。

第二篇专门讨论注册会计师法律责任以及审计质量对投资、融资活动的影响,共三章。虽然针对企业投资与融资活动的分析属于公司理财的研究范畴,但近年来的会计与审计研究发现,审计在这些企业活动中也扮演着非常积极的角色。

第三篇阐述美国 SOX 法案与相关研究,共五章。读者可以从本篇了解,如何将审计的研究方法与概念应用于特殊的研究主题——不只局限于 SOX 法案。本书选择 SOX 法案的理由非常简单:SOX 法案非常重要且影响深远,而针对该法案的研究成果也相当丰富。

最后一篇为中国的会计监管与审计监管议题。本篇共分为三章:会计数字被赋予的监管角色、中国的审计议题基于英文文献的介绍以及近年来的中文审计文献的综述。学习审计研究的国际潮流,目的是研究并解决中国的审计问题;同时,这些具有中国特色的研究,又加深了我们对带有国际普遍性的规律与结论的理解。从这个角度上讲,最后一篇才是本书的主角。

本书的特色主要有以下几点。第一,依据各个子议题,本书介绍了近期重要的审计文献。读者可以先借由阅读本书来了解相关论文的研究方法与主要发现,对那些有兴趣深入研讨特定主题的读者,可进一步阅读原文以及拓展性文献。第二,每一节都设计了一些与内容相关的统计分析作业,对于将要撰写硕士、博士论文的研究生而言,可以利用这些作业训练自己编写程序与分析数据的能力。第三,针对各章的内容,设

计了一些开放的没有标准答案的问题,供读者练习提出问题并思考如何解决各种不同研究议题的能力。

研究的本质源于思考问题与探索答案,但对于终日埋首于借贷记账的会计和审计专业的学生而言,往往缺乏这种特质。典型的会计人比较习惯于标准化的问题、条件反射性的思考与程序性的答案,而较不擅长于提出问题、领略思考的滋味与享受探索答案的过程。笔者希望本书除了能为读者介绍近期重要的审计议题与研究成果外,还可以启发读者对会计与审计研究的好奇。衷心希望本书是一把开启读者对会计与审计研究产生好奇的钥匙,也期待本书的读者都拥有一颗好奇的心与乐于探索的热情,虽然老僧入定也是一种生活态度。

本书的完成要特别感谢北京大学出版社,感谢林君秀、李娟、刘誉阳编辑,感谢李云英、潘中华。没有他们的建议和参与,本书不可能顺利完成。

伍利娜 戚务君
2013年6月

目 录

第一篇 审计研究的基本理论与实证模型

第 1 章	审计需求	3
1.1	审计师选择	4
1.2	审计师更换	9
	本章附录	14
第 2 章	审计供给	16
2.1	审计市场供给者的责任与义务	17
2.2	审计市场的描述	19
2.3	审计师的客户管理	20
	本章附录	36
第 3 章	审计收费	38
	本章附录	41
第 4 章	会计师事务所的规模与行业专长对审计质量的影响	43
	本章附录	48
第 5 章	相同的会计师事务所所有相同的审计质量吗	49
	本章附录	52
第 6 章	审计师对经济依存关系以外因素的考虑	54
	本章附录	56
第 7 章	审计质量的代理变量——工具、问题与建议	58
7.1	审计师的审计意见	58
7.2	财务报表重述	64
7.3	异常应计的估算——制造业	65
7.4	异常坏账费用的估算——银行业	71

7.5 盈余反应系数	74
7.6 债务成本	83
7.7 盈余门槛	85
7.8 稳健会计	87
本章附录	95
本篇参考文献	96

第二篇 审计师法律责任导论以及审计质量对投资、融资活动的影响

第8章 审计师法律责任导论	101
本章附录	103
第9章 投资人保护、交叉上市与审计收费	106
本章附录	112
第10章 审计质量与筹资活动	116
10.1 模型假设	116
10.2 审计师的选择	121
10.3 对实证研究的意义	122
本章附录	123
本篇参考文献	127

第三篇 美国萨班斯法案 (SOX 法案) 相关研究

第11章 公开发行公司会计监督委员会	131
11.1 AICPA 的自律管理与 PCAOB 的 监督管理	131
11.2 第5号审计准则公报	141
11.3 SOX 法案对小型会计师事务所及其审计质量的 影响	145
11.4 PCAOB 拟要求审计报告提供合伙会计师 姓名的信息	148
本章附录	150
第12章 强制性审计师轮换	152
本章附录	155
第13章 内部控制	158
13.1 内容概述与立法宗旨	159

13.2	影响内部控制缺陷的因素	160
13.3	股票市场的反应	161
13.4	对企业资金成本的影响	162
13.5	公司治理好坏与内部控制缺陷的相关性	162
13.6	结论	163
	本章附录	179
第 14 章	审计委员会	182
第 15 章	对提供舞弊证据者(企业员工)的保护	188
	本篇参考文献	190
第四篇 中国的会计监管与审计监管		
第 16 章	中国企业的监管——会计数字的角色	195
16.1	初次上市的规定	195
16.2	公开发行上市后的规定	199
16.3	保荐制度	209
16.4	净资产收益率规定的沿革	211
16.5	特别处理、暂停股票上市及股票退市规定	216
16.6	公司治理的实证研究	231
第 17 章	中国审计研究:基于英文文献	246
17.1	基本背景	246
17.2	会计师事务所的脱钩改制	246
17.3	审计意见规定的沿革	249
17.4	中国企业的审计师选择	255
17.5	中国审计师轮换制度的介绍	260
17.6	中国事务所合并对审计质量的影响	261
17.7	中国事务所规模对审计质量的影响	264
第 18 章	中国审计研究:基于中文文献(2008—2012)	268
18.1	审计师角度	268
18.2	被审计客户角度	278
18.3	政府对审计的监管角度	282
	本篇参考文献	284

第一篇

审计研究的
基本理论与
实证模型

第1章 审计需求

当负责资源分配与战略运营的企业经理人并未拥有企业全部的股份时,其他共同出资的股东就面临与经理人之间的代理问题(agency problems)。此外,即使是经理人百分之百持股的企业,当该企业寻求外部资金时(如银行融资或增募新股时),这些潜在的外部资金供给者也将面临代理问题。^①一旦企业经营者无法有效处理利益冲突(conflicts of interests)可能带来的代理成本(agency costs),就可能对企业造成如下经济后果:①无法取得必要的资金;②必须改变融资的方式;③影响实际融资的金额。这些因素都对企业价值(firm value)产生不利的影响。

为了减轻外部资金供给者担心的代理问题,内部经营者会设法最小化可能的代理成本。如何降低代理成本,其中的一项选择就是寻求独立的审计服务。需要特别说明的是,在这种观点下,处于信息优势的内部经理人——而非处于信息弱势的外部资金供给者——有独立审计的需求。^②

对财务报表是否符合一般公认会计原则(generally accepted accounting principles, GAAP)发表意见的工作就是财务报表审计。对于已经违背GAAP的财务报告,审计工作的质量取决于审计师发现问题的能力(专业胜任能力)以及能否如实报告的勇气(独立性)。^③换句话说,财务报告使用者期望,经审计师鉴证后,可以提高财务报表的公信力(credibility)。

由于审计服务具有信用品(credence good)的特性,即产品或服务的特征,在开始消费后的短期内,很难被消费者观察与判断,又被称为后经验品(post-experience good)。^④审计研究的核心议题即在于了解哪些制度与方法可以提高审计师的专业胜任能力,以及哪些制度与环境诱因可能会影响审计师的独立性。我们将从这里开始探索审计研究之旅。

① 如果从这个角度来看审计需求,所有权与经营权越分散(separation of ownership and management control)的企业,它们对独立外部审计的需求越强。

② 如果你认为寻求审计服务(或较高质量的审计服务)是为了满足信息弱势方的审计需求,那么审计市场鉴证服务(assurance service)的产生,只有以下两种可能:第一,是经理人奖赏给外部人的。第二,是经理人被主管机关(直接或间接)强迫的。

③ 本书若不特别说明,不区分会计师事务所、注册会计师和审计师。

④ 一般而言,信用品具有质量不确定性(quality uncertainty)的特性,而解决此问题的方法有:品牌建立、颁发专业执照与法令管制。利用这些方法得以提供消费者一个可预期的最低水平参考值。