



厦门大学会计论丛

*Research on the CPA's
Audit Quality of the Listed
Companies in China*

中国上市公司注册会计师 审计质量研究

◇叶少琴 著



中国财政经济出版社



中国上市公司注册 会计师审计质量研究

Research on the CPA's Audit Quality of
the listed Companies in China

江苏工业学院图书馆
藏书章

叶少琴 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国上市公司注册会计师审计质量研究/叶少琴著. —北京: 中国财政经济出版社, 2004.9

(厦门大学会计论丛)

ISBN 7-5005-7632-3

I. 中… II. 叶… III. 上市公司-财务审计-研究-中国
IV. F239.65

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 101296 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz @ cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 11.25 印张 180 000 字

2004 年 11 月第 1 版 2004 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2 000 定价: 20.00 元

ISBN 7-5005-7632-3/F·6686

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

总序

会计作为一个理念与技术方法并重的职业，客观上要求在坚持职业道德的前提下，在理论和方法上不断发展，在实务上不断创新。网络环境、经济全球化、资本市场国际化、新经济背景和经济体制的转型，都为会计理论与方法的发展和实务的创新提供了不可多得的契机，经济的发展和企业的经济业务的日益复杂化加剧了这样的进程。回顾会计的发展史，可以认为，会计学科始终面临新情况和新问题，并在经济和管理理论的支撑下不断发展，在社会经济发展和资本市场不断完善的过程中，实现理论的突破和实践的创新。

新世纪伊始，国内外的一系列财务舞弊丑闻引起各界的普遍关注，会计的诚信与公司治理问题历史地摆在会计理论和实务工作者面前，要求不断改进财务会计与对外报告以及加强管理控制。与此同时，网络会计、网络财务、网络审计、企业资源计划（ERP）、经济增加值（EVA）、作业成本法（ABC）、平衡计分法、经理人激励、盈余管理、税务筹划、环境会计与审计、会计的范畴和相关法律责任等等新课题，使会计学者面临更多的机会和更为严峻的挑战。在这样的背景条件下，我们推出了“厦门大学会计论丛”。

“厦门大学会计论丛”，主要是厦门大学会计学科近年来承担的国家和省部级科研项目的产出，其论题涉及当前会计、财务学科的主要前沿领域，引介和评价了这些领域的理论发展和技术方法的创新，特别是从我国国情出发，就我国会计准则建设、财务管理创新、资本市场管制、公司治理机制等相关问题进行实事求是的调查研究，在理论上进行全面、系统、深入和开拓性的探讨，试图对这些领域的理论有所推进，并在此基础上形成若干理论观点和政策建议。

科学研究的无穷尽性决定了科研成果的阶段性的。尽管如此，我们还是认为，“厦门大学会计论丛”作为最近一个时期厦门大学会计学科科研状况的客观展现，在较大程度上体现了厦门大学会计学科的特色，凝结着厦门大学会计人的智慧和心血，体现了厦门大学会计人的团队精神和敬业态

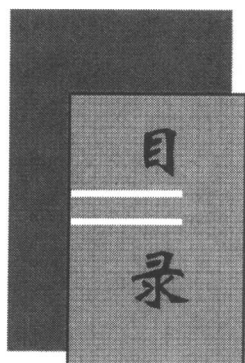
ACV84/03

度。这套专著的出版如果能够在会计学术史上产生一定的影响，在会计学术论坛上引起一定的关注和对相关问题开展进一步的研究和探讨，则是我们最大的期望和安慰。

厦门大学会计发展研究中心

厦门大学会计系

2003年10月15日



第一章 导 论	(1)
第一节 研究主题和范围.....	(1)
第二节 主要概念辨析与说明.....	(4)
第三节 研究思路和方法.....	(8)
第二章 中国上市公司注册会计师审计质量：价值分析	(10)
第一节 注册会计师审计质量与资本市场.....	(10)
第二节 注册会计师审计质量与公司治理.....	(27)
第三节 注册会计师审计质量与会计师事务所.....	(34)
第三章 中国上市公司注册会计师审计质量：现实考察	(43)
第一节 中国上市公司注册会计师审计质量现状.....	(43)
第二节 中国上市公司注册会计师审计质量成因分析.....	(49)
第四章 中国上市公司注册会计师审计质量：改进路径	(87)
第一节 建立健全民事赔偿机制，加大惩治力度.....	(88)
第二节 树立正确的监管理念，加速审计市场化建设.....	(91)
第三节 规范审计定价.....	(97)
第四节 改进会计师事务所聘任制度.....	(102)
第五节 完善质量控制准则.....	(108)
第六节 改革会计师事务所组织体制.....	(114)
第七节 建立会计师事务所内部质量控制实现机制.....	(121)

第八节 实行管理咨询业务独立化.....	(142)
附 录.....	(150)
主要参考文献.....	(161)
后 记.....	(171)

研究主题和范围

本文研究的主题是中国上市公司注册会计师审计质量。

从世界审计发展史长河看，近、现代审计都形成了国家审计、民间审计和内部审计三足鼎立、多姿多彩的格局。特别在现代审计阶段，民间审计可谓独领风骚。虽然审计监督制度在我国有着长达三千余年的历史（陈达时，1999），但在改革开放之前占据主要地位的依然是国家审计。1978年12月，党的十一届三中全会确立了我国改革开放政策。随着城市经济体制改革的持续进行，企业逐渐成为利益主体；随着改革开放的逐步深入，我国同国外的经济交往和利用外资项目越来越多，民间审计作用因此日益凸显。财政部1980年12月23日发布的《关于成立会计顾问处的暂时规定》揭开了新中国民间审计的序幕，我国民间审计制度的恢复从此开始^①。按照财政部的规定，会计顾问处是由注册会计师组成的，是承办会

^① 对新中国注册会计师制度恢复时间不同人有不同看法，原因在于对恢复标志的不同认识。如果以会计师事务所成立为标志，那么新中国注册会计师制度恢复时间应为1981年，因为1981年新中国第一家会计师事务所在上海成立；如果以会计顾问处成立为标志，那么新中国注册会计师制度恢复时间应为1980年，因为1980年甘肃成立了新中国第一家会计顾问处。

计公证、咨询等业务的独立单位。可见,会计顾问处是新中国会计师事务所(以下简称事务所)的萌芽。

最初,中国注册会计师审计发端于外商投资企业。根据1980年12月24日颁布的《中外合资经营企业所得税法实施细则》,外商投资企业的出资证明书、年度会计报表和清算会计报表的审计事项成为事务所的第一批法定业务。从1981年恢复发行国库券开始,中国的资本市场从无到有,逐步走上发展的道路。随着我国第一家股份公司北京天桥百货股份有限公司于1984年成立^①,新中国股份制公司正式出现了;随着上海飞乐音响公司于1984年12月向社会公众公开发行股票,新中国真正意义上的股份有限公司诞生了;随着1986年9月26日,工商银行上海信托投资公司静安证券业务部正式挂牌买卖上海飞乐音响和延中实业两只股票,新中国第一次股票买卖开始了;随着1990年12月和1991年7月上海证券交易所和深圳证券交易所相继正式营业,新中国资本市场逐渐形成并得到蓬勃发展。至2003年12月31日止,我国境内上市公司数(A、B股)已达1287家,股票市价总值为4.3万亿元,超过我国GDP的50%,在经济生活中占据举足轻重的地位。

资本市场的出现为中国注册会计师提供了广阔的市场,中国注册会计师从此有了真正意义上的用武之地;资本市场的发展促进了我国年轻的注册会计师行业的快速发展。虽然需要注册会计师提供专业服务的领域很多,如外商投资企业、股份制试点企业、全民所有制承包经营企业、国有企业和上市公司审计,国有资产评估,企业验资,企业发行债券,外汇管理,税收征管和工商年检等,但上市公司作为股份有限公司,因两权分离最为彻底,涉及的经济利益主体最多,所以是注册会计师最能发挥作用、最有意义和最负责任之领域。在此领域,注册会计师主要提供审计服务,即对上市公司为降低信息不对称而披露的财务报表进行鉴证,发表专业意见;将值得信赖的会计信息传输给股东、债权人等信息使用者。要求上市公司聘用独立的注册会计师对公司财务报表进行审计,也是各国证券制度下的通例。由于对上市公司的价值评估相当大程度上是由公司的财务经营

^① 对于谁是中国第一家股份有限公司存在着不同的看法。主导看法是北京天桥百货股份有限公司,但何清涟认为是深圳市宝安企业(集团)股份有限公司。因据她考证,深圳市宝安企业(集团)股份有限公司虽然于1991年6月才上市,但它却成立于1982年11月(见宝府[1982]75号文)。

状况所决定的,财务状况的变化会直接影响到市场对公司及公司所发行的证券的价值的评估和预期;由于“两权分离”而产生代理问题,公司投资者与管理层存在利益冲突,所以,为了避免出现公司管理层“自编自导自演”的独角戏局面,引入独立的外部会计师对公司编制的财务报表进行审计就成为现实的、理性的制衡选择,并在一定程度上纾解了证券市场上的信息不对称状态。据统计^①,在1997年,虽然105家具有证券、期货资格的事务所只占全国事务所的1.57%,但却拥有全国10%的执业注册会计师,集中了注册会计师行业较高层次专业人才的20%,从业人员逾百人大所的80%集中在这105家之中,业务收入占全国的30%,承担了全部证券业务。至2000年底,具有证券期货从业资格的事务所78家^②,执业会员中具有证券、期货相关业务资格的注册会计师1659人^③,其总规模已经超过西方发达国家的水平。易宗(2002)在对我国审计市场集中度统计研究中发现,排前20名的事务所全部具有证券期货相关业务资格。可见,具有证券、期货资格的事务所的水平代表了全行业的水平,其执业质量代表了全行业的质量,他们对全行业具有战略意义。可以毫不夸张地说,具有证券期货相关业务从业资格的事务所(以下简称证券资格所)和注册会计师是我国注册会计师行业的领头羊。

虽然天堂里的天使并非个个好模样,但异常的是,作为“对公众的最大威胁”的审计失败却以极不合理的频率出现。随着北京长城、琼民源、红光实业、东方锅炉、黎明股份、银广夏等造假案件的频频曝光,注册会计师作为降低会计信息不对称,增进会计信息价值,弥补管理者与所有者之间信用差距的使者,其执业质量令人担忧,其形象也受到了前所未有的冲击与损害,乃至社会上流行着这样一句话:“注册会计师离不开,信不过,靠不住”。审计质量存在严重的问题导致了注册会计师面临着诚信危机。一部审计史表明,审计人员如果不能以一个令人信赖的形象出现,社会公众就不会相信他们所进行的工作,审计工作也因此一文不值;而一个

① 丁平准:《中国注册会计师:世纪末的回眸(改革卷)》,东北财经大学出版社,2001年版,第61页。

② 通过2000至2001年度证券、期货相关业务许可证年检的会计师事务所共70家,注册会计师共1871人。

③ 中国证券监督管理委员会首席会计师办公室编:《谁审计中国证券市场——审计市场分析(2000)》,中国财政经济出版社,2001年版,第1页。

令人信赖形象的获得与维持是与审计人员执业质量息息相关的。可见,以质量求信誉,以信誉求发展不仅是事务所和注册会计师的立身之本,同时也是注册会计师行业生命之所在。注册会计师审计质量因此而成为业内外人士日益关注的焦点。为了重塑注册会计师在资本市场上值得信赖之形象,为了重塑会计职业界之公信力,切实提高注册会计师执业质量是唯一的理性选择。正因为如此,笔者选择了中国上市公司注册会计师审计质量为研究主题。

第二节

主要概念辨析与说明

一、中国上市公司

一般而言,上市公司指的是在股票市场上公开发行股票,而且其股票可以在证券交易所挂牌买卖的股份有限公司。在世界上大多数国家,只要符合证券交易所或证券管理机构颁布的规则和要求,不同所有制、不同行业 and 不同规模的企业都可以按照自己的愿望成为上市公司。

而中国上市公司则富有“中国特色”并有着自己特定的内涵。根据我国《公司法》的规定,“上市公司是指所发行的股票经国务院或国务院授权证券管理部门批准在证券交易所上市的股份有限公司。”^①且不说中国上市公司是国有企业依托资本市场股份制改造的产物,国家对其大多数实行控股;就是根据《公司法》对上市公司之定性,中国上市公司应该特指在国内股票市场发行A股、B股的公司^②,即境内上市公司。由于A股是对境内法人、自然人发行的,是我国股票市场的核心组成部分(至2001年12月31日,A股共1136家,占上市公司总数的97.93%),对其进行

^① 引自《公司法》第一百五十一条规定。

^② 实际上,迄今为止,中国上市公司发行股票的种类有A股、B股、H股(香港上市)和N股(纽约上市)。

的独立审计主要由国内具有证券业务资格的注册会计师进行；B股是对境外法人、自然人发行的^①，不仅对其进行独立审计的主体有着特殊要求（如要求境外事务所等），而且实际操作上也有许多特殊的地方，所以，为了更好地切入本文研究的主题，本研究所说的中国上市公司如无特别说明主要指的是在国内股票市场发行A股的公司。

二、质量与注册会计师审计质量

1. 质量

对于质量的理解有广义和狭义之分。狭义的质量仅仅从社会或用户或制造者的角度去解释和界定。若从社会损失的角度解释，日本著名质量管理学家田口玄一（Taguchi）认为，质量就是产品上市后给社会造成的损失，但是由于产品功能本身产生的损失除外。造成损失愈小的产品，其质量水平愈高。若从用户的角度解释，美国著名的质量管理专家朱兰（J.M.Juran）认为，质量就是适用性（Fitness for use）。它强调了产品或服务必须以满足用户的需求为目的。即产品的质量水平应由用户给出，只要用户满意的产品，不管其特性值如何，就是高质量的产品。英国政府一份文件的解释则为“质量就是要使用户获得完全满意的产品。”^②若从制造者的角度解释，国际标准化组织 ISO 则认为，质量是指“反映实体满足明确和隐含需要的能力的特性总和”。其中作为质量研究对象的实体指的是“可以单独描述和研究的事物”，它可以是产品，也可以是活动和过程，还可以是组织、体系或人以及以上各项的任何组合。需要可分为“明确需要”（指供需双方业务洽谈和签订合同过程中，用技术规范、质量标准、产品图样、技术要求加以明确规定的内容）和“隐含需要”（指那些人们公认的、不言而喻的、不必明确表达的需要）。在许多情况下，需要是随着时间和环境而变化的，因而质量具有动态性。特性是指实体所特有的性质，它反映了实体满足需求的能力。因而需要应转化为特性。而广义质量则不仅从用户的角度去解释、界定质量，同时还从制造者和社会的角度去理解质量。但质量的核心内容，或者说具有实质意义的依然是满足一定社会需要的程度。

① 自 2001 年 2 月起对境内投资者开放。

② 见“英国人的质量观念”，《质量管理》，1985 年第 4 期，第 36 页。

2. 注册会计师审计质量

(1) 注册会计师审计质量的涵义

与广义质量含义相适应,注册会计师审计质量指的是注册会计师审计“产品”能够满足“顾客”需要而应具备的特性。产品是任何过程的产出(J.M.Juran, 1999),注册会计师审计“产品”作为注册会计师审计过程的产出,其载体是注册会计师审计报告。“顾客”是指深受注册会计师审计报告影响的人,它可能是外部的,也可能是内部的。外部顾客指的是受注册会计师审计报告影响,但又不是生产注册会计师审计报告的事务所及其成员,如投资者、债权人、政府立法机构、经理以及社会大众等;内部顾客指的是受注册会计师审计报告影响,同时又是生产注册会计师审计报告的事务所及其成员。因此,从“顾客”的眼光看,注册会计师审计报告满足顾客要求并使顾客满意的能力越高^①,注册会计师审计质量越好;较少的缺陷就是较好的质量。

(2) 注册会计师审计质量高低的界定

①以简单二分法界定注册会计师审计质量的高低

虽然“高”与“低”在程度上有区别,但为了便于简单说明问题,在此就借用赫振平等(2001)的简单二分法,将管理者编报的财务报表分为真实的财务报表和虚假的财务报表两类,将注册会计师出具的审计报告分为真实审计意见的审计报告和虚假审计意见的审计报告两类,由此可形成四种审计结果状态及相应的两种审计质量状态。具体如图1-1所示。

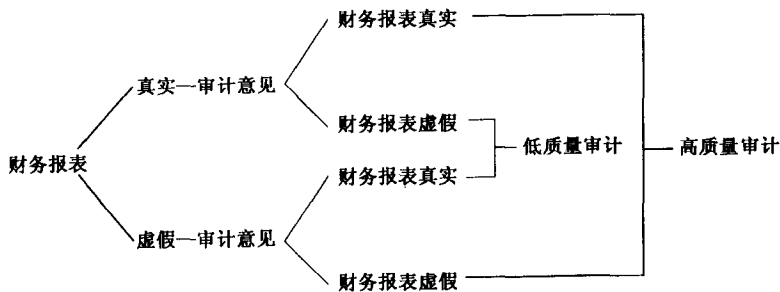


图 1-1

^① 这里所谓的“满足顾客要求”指的是顾客的正当、合理的要求。因为顾客的要求有时可能不尽合理甚至可能是违法的。如果注册会计师为追求自身暂时的经济利益来满足顾客的不合理甚至是违法的要求,必然会造成虚假审计报告盛行,最终影响审计质量。

图 1-1 表明,高质量审计指的是以下两种状态:管理者编制的财务报表是真实的,注册会计师提交的审计报告提出的审计意见也认为财务报表是真实的;管理者编制的财务报表是虚假的,注册会计师提交的审计报告提出的审计意见也认为财务报表是虚假的。这是一种完美和理想的审计结果及质量状态。社会或市场对审计的期望正是如此。这意味着注册会计师审计报告能满足顾客要求并使顾客满意,或者说没有缺陷。而低质量审计指的是以下两种状态:管理者编制的财务报表是真实的,注册会计师提交的审计报告提出的审计意见却认为财务报表是虚假的;管理者编制的财务报表是虚假的,注册会计师提交的审计报告提出的审计意见却认为财务报表是真实的。这种审计结果及质量状态是全社会所不希望出现的,这意味着注册会计师审计报告不能满足“顾客”要求并使“顾客”满意,或者说有缺陷。一般来说,“管理者编制的财务报表是真实的,注册会计师提交的审计报告提出的审计意见却认为财务报表是虚假的”状态较少发生(赫振平等,2001)。因为,一方面,这会导致管理者负效用,而且也不会增加注册会计师的效用;另一方面,从委托——代理理论角度看,管理者与注册会计师之间,管理者居信息优势——对其编制的财务报表是否真实一般心中有数,所以一经管理者提出异议,注册会计师会纠正偏差。可见,实务中,低质量审计主要是指“管理者编制的财务报表是虚假的,审计意见却认为财务报表是真实的”状态。造成低质量审计的原因可能是注册会计师因缺乏应有的职业技能和职业谨慎而造成的审计失误,也可能是注册会计师因缺乏独立性而引发的审计作弊。本研究所关注的就是这种质量状态,特别关注注册会计师因缺乏独立性而引发的审计作弊。

②从应出具审计意见类型来界定审计质量的高低

如果从应出具而未出具的审计意见类型来看,高低质量审计还可以做如下区分。我们知道,审计意见一般有无保留意见 A(标准无保留意见 A1 和带解释段无保留意见 A2)、保留意见 B(标准保留意见 B1 和带解释段保留意见 B2)、否定意见 C 和无法表示意见 D 四大类型。其中标准无保留审计意见又称为干净审计意见(Clean Opinion),其他则统称为非标准审计意见,或受限制审计意见(Modified Opinion)。因为审计意见具有市场反应,所以操纵、粉饰审计意见往往遵循的是把“难看”往“好看”做的规律。为此,在下面的排列组合中,笔者将不考虑把“好看”做“难看”的组合。为了简化,高低质量审计状况可如图 1-2 所示。

图 1-2 表明, 假设根据严格遵循公认审计准则所收集的审计证据, 注册会计师应该出具的审计意见种类如状态 1。若注册会计师出具了状态 1 的审计报告, 则表示是高质量审计。若注册会计师出具了状态 2 的审计报告, 则表示是低质量审计; 若两者偏离越大, 质量愈低。在这种区分下, 低质量审计意味着有“购买审计意见”之嫌, 主观因素大。

如果说图 1-1 所表述的低质量审计导致的审计信息失真既有合法性和非法性因素的话, 那么图 1-2 所表述的低质量审计导致的审计信息失真纯粹就是一种非法性因素作用的结果。

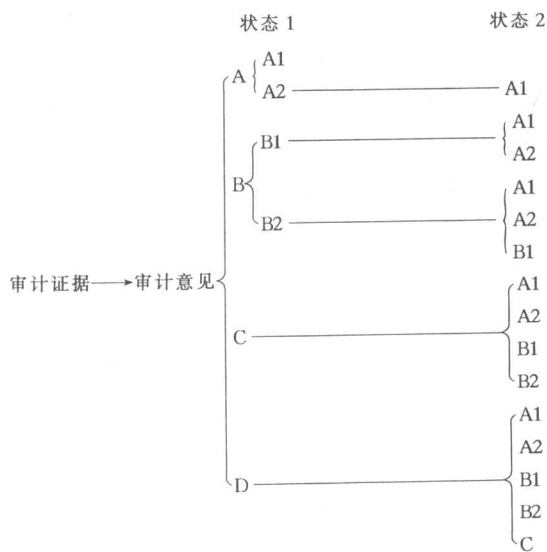


图 1-2

第三节

研究思路和方法

研究质量之目的是为了改进。按美国质量管理学家朱兰的思路, 质量改进一般包括评价实际绩效, 将实际绩效同质量目标对比和对差异采取措

施三个步骤。本研究基本将依此思路进行,但也做些适当的修正,以自成体系。

第一章主要阐释论文研究的主题和范围,辨析与说明有关的主要概念,介绍论文研究的思路和方法。

为了突出我国上市公司注册会计师审计质量重要性,为后文研究提供理论基础,本文第二章分别从资本市场、公司治理和会计师事务所三个角度分析了我国上市公司注册会计师审计质量的价值。

至于评价实际绩效,将实际绩效同质量目标对比则通过第三章——中国上市公司注册会计师审计质量现状考察进行。本章分为两部分。第一部分从相关机构就我国上市公司注册会计师审计质量现状的调查结果和已曝光的典型审计失败案例两个外在的、间接的渠道,考察我国上市公司注册会计师审计质量之现状,结果表明:我国上市公司注册会计师审计质量存在严重的问题。第二部分进而剖析了导致上述审计质量现状的七个方面重要原因。它们是惩治法规,惩治不力;审计市场中政府过度干预;审计定价不规范;会计师事务所聘任制度扭曲;质量控制准则不完善;会计师事务所组织体制存在缺陷和会计师事务所质量控制制度流于形式等等。

正是因为我国上市公司注册会计师审计质量现状很令人担忧,迫切需要改进,所以第四章有的放矢地针对第三章分析之成因,分别采取相应的改进措施与对策,以期尽可能缩小差异,切实提高我国上市公司注册会计师审计质量。这些改进措施与对策是:建立、健全民事赔偿机制,加大惩治力度;树立正确的监管理念,加速审计市场化建设;规范审计定价;纠正会计师事务所聘任制度;完善质量控制准则;改革会计师事务所组织体制和建立会计师事务所质量控制实现机制。

虽然审计咨询业务目前在我国上市公司注册会计师业务中并不突出,但安然事件的发生表明它是注册会计师独立性的杀手锏,进而是影响注册会计师审计质量的一个重要因素。为了未雨绸缪,第四章还特别讨论了管理咨询业务是否对审计独立性产生影响,审计与管理咨询业务是否需要分拆等热点问题。

本文研究方法主要采用规范法,但为了更有说服力,本文也运用了大量调查资料、实证研究结论,或佐证前文立论,或分析和阐述后文观点。

第二章

中国上市公司注册会计师 审计质量：价值分析

美国质量管理专家朱兰博士曾说过：“21 世纪是质量的世纪”。它反映了质量问题将是一个国家、一个企业应该认真予以对待的永恒主题。事实上，自从注册会计师审计制度诞生以来，其质量就一直是人们关注的焦点，只不过不同时期关注的程度不同而已。如果说 20 世纪 30 年代世界经济大危机掀起了第一次关注审计质量之高潮的话，那么，当今的美国安然事件、中国银广夏事件等掀起的则是第二次、前所未有的关注审计质量之高潮。因为审计质量不仅关系到资本市场、公司治理的有效性，而且是影响事务所生存与发展的核心要素。

第一节

注册会计师审计质量与资本市场

一、资本市场及特性

1. 资本市场界定

经济中市场类型按提供对象的不同可分为两类。一类是提供产品（商