

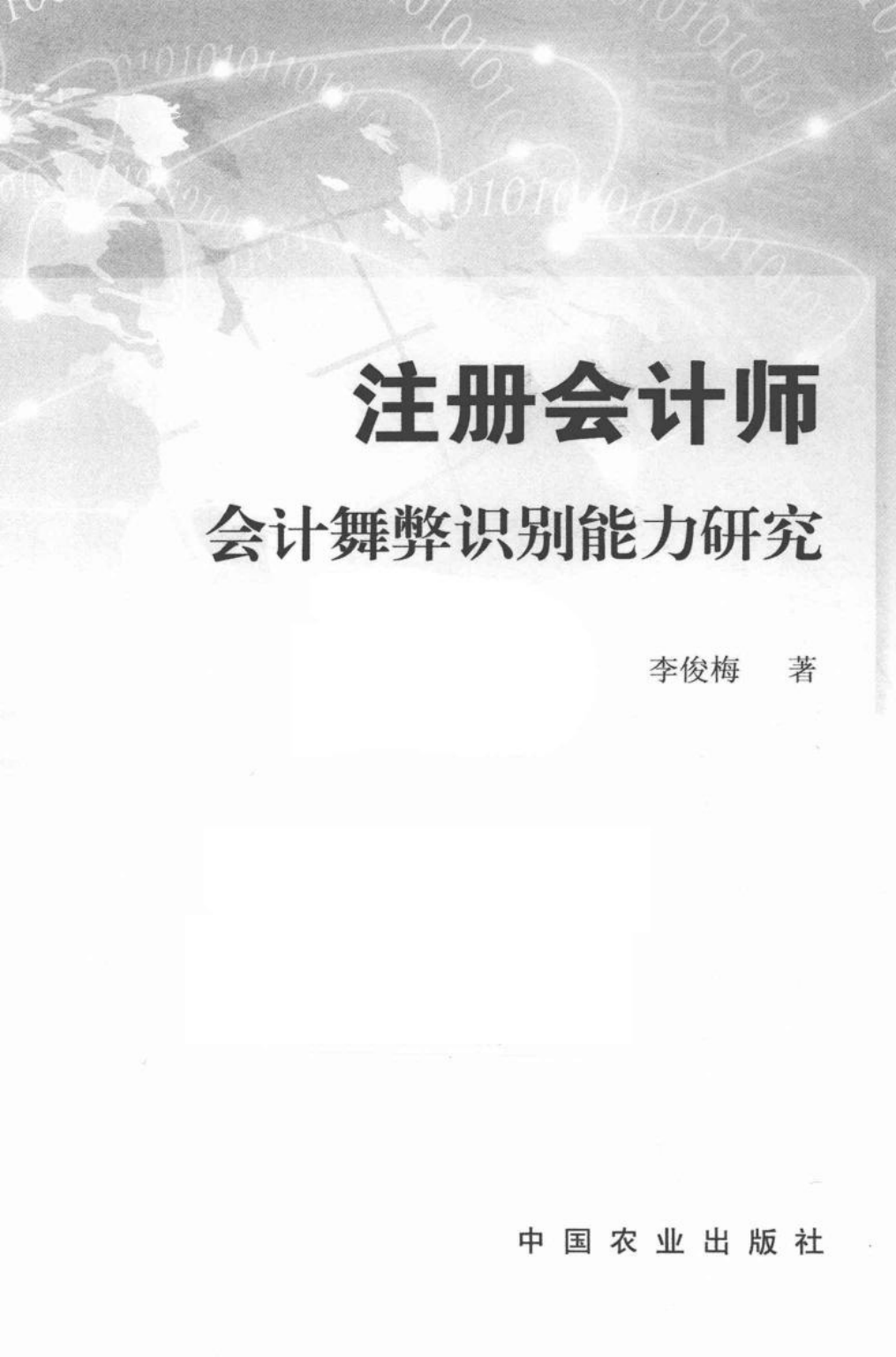
注册会计师

会计舞弊识别能力研究

ZHUCE KUAIJISHI KUAIJI WUBI SHIBIE NENGLI YANJIU

李俊梅◎著

 中国农业出版社



注册会计师

会计舞弊识别能力研究

李俊梅 著

中国农业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

注册会计师会计舞弊识别能力研究 / 李俊梅著. —
北京: 中国农业出版社, 2012. 01
ISBN 978 - 7 - 109 - 16222 - 8

I. ①注… II. ①李… III. ①会计检查—研究 IV.
①F231. 6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 221005 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区农展馆北路 2 号)

(邮政编码 100125)

责任编辑 张 欣

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

2012 年 1 月第 1 版 2012 年 1 月北京第 1 次印刷

开本: 850mm×1168mm 1/32 印张: 8.125

字数: 201 千字

定价: 26.00 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误, 请向出版社发行部调换)

自 1720 年英国南海公司舞弊案催生独立审计以来，注册会计师就作为经济警察，成为公司会计舞弊控制的重要防线。公司会计舞弊程度很大程度取决于注册会计师的舞弊识别能力，在一定意义上，注册会计师的会计舞弊识别能力与公司会计舞弊行为的程度呈负相关。而国内外学者对此问题的研究并未达成共识，尤其是对国内情况更是如此，有些方面研究甚至尚存空白。因此系统研究我国注册会计师的会计舞弊识别能力具有重要的理论和实践意义。基于此，本研究借鉴会计学、经济学、管理学、统计学、计量经济学等多种学科知识，理论联系实际，运用规范分析与实证检验相结合，定性与定量分析相结合的方法，系统阐述并界定注册会计师的会计舞弊识别能力及其相关概念，构建会计舞弊识别能力的分析框架，实证检验和分析我国注册会计师专业胜任能力和审计独立性的现状及其影响因素，检验注册会计师是否能识别会计舞弊，并分析影响我国注册会计师会计舞弊识别能力程度的主要原因。在此基础上，从提高注册会计师的专业胜任能力和审计独立性两方面提出相应的政策与建议，同时指出当前政策的重点，以期为政府立法、监管层监管、投资者决策、银行信贷等利益相关者进行相关决策提供理论参考，从而最大限度地提高注册会计师的会计舞弊识别能力，降低上市公司的会计舞弊行为，促进证券市场的健康发展。

本课题在运用契约理论、博弈理论等相关理论构建注册会计师会计舞弊识别能力的分析框架基础上对注册会计师会计舞弊识别能力进行了实证检验，主要内容及结论如下：

1. 理论分析方面

(1) 由会计舞弊识别能力概念界定演绎出专业胜任能力和审

计独立性是影响注册会计师会计舞弊识别能力的两大基本要素。根据契约论,审计内部契约通过内部各要素的投入形成注册会计师的专业胜任能力,注册会计师会因审计客户的“敲竹杠”行为而减少专用性资产的投入,从而降低其会计舞弊识别能力。审计外部契约通过正式契约形成注册会计师对审计委托人的经济依赖,从而对审计独立性产生制约作用。非正式契约反映的是关于审计者的职业道德和执业能力的制度安排,形成对注册会计师行为的约束。

(2) 注册会计师的专业胜任能力可分为注册会计师从业人员胜任能力和会计师事务所整体胜任能力(即行业专长水平的高低)两个层次。前者是后者的前提和基础,后者是前者的保障,二者在互动的过程中,最终是以事务所整体专业胜任能力——行业专长呈现于社会公众面前。除了注册会计师从业人员的素质之外,专用性资产投入、审计市场结构、审计地域性、客户对注册会计师的选择等也是影响我国注册会计师行业专长的重要因素。

(3) 审计外部契约制度安排决定了无论是作为弱势利益主体的中小股东还是作为强势利益主体的公司管理当局都是注册会计师的衣食父母,区别在于前者是通过未来收益(声誉)制约审计者的行为,而后者可以通过当前的收益(经济依赖性)胁迫审计者。注册会计师的利益倾向就反映了强势利益主体和弱势利益主体之间的力量对比。市场化程度、监管力量和法制力量则从外部约束市场参与者包括审计者的机会主义行为,从而改变契约各方力量。因此审计独立性水平最终取决于公司管理当局与中小股东、市场力量、监管力量和法制力量之间的力量对比。

2. 实证检验方面

(1) 以2002—2008年A股作为研究样本,研究发现我国注册会计师的专业胜任能力(行业专长)总体水平较低,且地区发展不平衡,地区间差距较大,但总体呈逐年上升趋势。从内部影响因素来看,注册会计师从业人员的知识结构为注册会计师的专

业胜任能力做出较大贡献,学历作用也日渐显露,但从业经验作用在统计上还不显著。从外部影响因素来看,事务所在特定行业的投入、审计市场结构、客户业务的复杂性、行业竞争程度以及审计地域性都与事务所行业专长正相关。说明这些因素的存在有助于我国事务所行业专长的培育,为我国事务所行业专长培育指出方向和手段。

(2) 运用博弈证明注册会计师的审计独立性水平是各方力量较量的结果,并随各方力量对比变化而动态变化。运用 A 股样本数据对我国注册会计师的审计独立性进行现状分析发现,注册会计师的行业专长与审计独立性呈现背离的异象,原因是事务所为保持其声誉,优质事务所倾向于选择优质客户,同时优质客户也倾向于选择优质事务所。在控制事务所的专业胜任能力之后,实证检验审计独立性影响因素发现,管理当局与中小股东、市场力量、监管力量、法制力量从两个不同方向共同作用于注册会计师的审计独立性,但是市场力量、监管力量、法制力量的作用还有待进一步加强。

(3) 运用因子分析法和典型相关分析法对会计舞弊识别能力与会计舞弊之间的关系进行分析和检验,研究发现目前我国注册会计师可以识别上市公司的会计舞弊,但程度较低,原因在于事务所的行业专长水平较低。在注册会计师的会计舞弊识别能力中,审计独立性发挥着较大的作用。专业胜任能力高的事务所对由于财务状况不佳导致的会计舞弊具有较强的识别能力,即不仅能发现而且能以非标准意见进行反映。而在公司治理结构缺陷方面,仅对由于公司行为特征、动态性特征和独立性特征存在缺陷所导致的会计舞弊具有较高的识别能力。

3. 政策建议方面

在实证研究的基础上,提出了提高注册会计师会计舞弊识别能力的政策与建议。一是提高注册会计师的专业胜任能力,包括提高注册会计师的学历层次、丰富其知识结构、增加实务经验、

加强后续教育,调整事务所的竞争策略、增加特定行业专用资产的投入、建立寡占型的审计市场结构、适度降低行业的竞争程度、发展大规模事务所、事务所按行来跨区合并等;二是提高注册会计师的审计独立性,包括增强注册会计师的经济独立性、增强中小股东的力量、加快市场化进程、加强监管力度、增强法制力量,加大处罚力度和执行力度等。在提高注册会计师的专业胜任能力与审计独立性之间,当务之急应将重点放在提高其执业水平上。对于由财务状况因素和内部控制因素导致的舞弊行为中,重点在于提高注册会计师对后者的识别能力上,具体做法:一是关注公司内部控制缺陷,二是加强内控业务学习和培训,三是加强与公司内部审计的交流与联系,四是加强有关内控制度规范建设。

本书参阅了大量国内外学者的研究成果,在此特向这些文献的作者致以最诚恳的谢意。在写作中所参阅的学术文献资料都尽可能一一注明出处,所有参考的文献都在书后逐一列出,如有遗漏,实非故意,恳请谅解,在此也对这些未列出的学者表示感谢。由于自身认知能力和学术水平有限,书中难免存在不足与疏漏,恳请各位同行专家、学者、学友不吝赐教,以激发我的灵感,启发我进一步思考和完善。

李俊梅

2011年7月

于乌鲁木齐

前言

第一章 导言	1
1.1 选题背景与意义	1
1.1.1 选题背景	1
1.1.2 选题意义	5
1.2 研究内容与研究框架	8
1.2.1 研究内容	8
1.2.2 研究框架	9
1.3 研究方法与技术路线	10
1.3.1 研究方法	10
1.3.2 技术路线	10
1.4 小结	12
第二章 文献综述与评述	13
2.1 文献回顾	13
2.1.1 基于审计规模视角研究注册会计师的舞弊识别能力	13
2.1.2 基于审计意见视角研究注册会计师的舞弊识别能力	15
2.1.3 基于审计任期视角研究注册会计师的舞弊识别能力	19
2.1.4 基于审计费用、非审计费用视角研究注册会计师的舞弊识别能力	21
2.1.5 基于行业专长视角研究注册会计师的舞弊识别能力	22
2.1.6 基于从识别舞弊类型视角研究注册会计师的舞弊识别能力	24
2.2 文献评价与启示	26
2.2.1 文献评价	26

2.2.2 启示	28
2.3 小结	29
第三章 相关概念与理论分析	30
3.1 会计舞弊	30
3.2 会计舞弊识别能力	32
3.2.1 识别会计舞弊是注册会计师的基本职能	32
3.2.2 会计舞弊识别能力的界定	40
3.2.3 审计契约结构与会计舞弊识别能力	42
3.3 注册会计师的专业胜任能力	49
3.3.1 注册会计师专业胜任能力的构成	49
3.3.2 注册会计师行业专长度量方法	54
3.3.3 影响行业专长的因素分析	58
3.4 注册会计师的审计独立性	68
3.4.1 审计独立性的内涵	68
3.4.2 经济依赖性、声誉与注册会计师的审计独立性	72
3.4.3 审计环境与注册会计师的审计独立性	75
3.5 小结	90
第四章 注册会计师专业胜任能力的现状及其 影响因素	91
4.1 引言	91
4.2 注册会计师专业胜任能力现状研究	93
4.2.1 样本选择和数据来源	93
4.2.2 注册会计师专业胜任能力——行业专长的度量	94
4.2.3 注册会计师行业专长的阈值	95
4.2.4 注册会计师行业专长的现状分析	96
4.3 注册会计师专业胜任能力内部影响因素——基于注册 会计师从业人员素质视角	108
4.3.1 研究假设	108
4.3.2 研究设计	110

4.3.3 实证结果及其分析	112
4.3.4 结论	127
4.4 会计师事务所行业专长外部影响因素—基于会计师事务所视角	128
4.4.1 研究假设	128
4.4.2 研究设计	129
4.4.3 实证结果及其分析	135
4.4.4 结论	141
4.5 小结	141
第五章 注册会计师审计独立性的现状及其影响因素的实证研究	144
5.1 引言	144
5.2 我国注册会计师审计独立性的现状	145
5.2.1 样本选择与数据来源	145
5.2.2 非标准审计意见的界定	145
5.2.3 注册会计师审计独立性的现状分析	146
5.3 注册会计师审计独立性水平的博弈分析	153
5.3.1 注册会计师审计独立性水平博弈分析的起点界定	153
5.3.2 注册会计师审计独立性水平博弈分析的假设条件	153
5.3.3 注册会计师博弈行为中的成本效益分析	154
5.3.4 审计博弈模型分析	155
5.4 注册会计师审计独立性水平影响因素研究	159
5.4.1 研究假设	159
5.4.2 研究设计	162
5.4.3 模型设定（逻辑变换形式）	167
5.4.4 实证结果及其分析	168
5.4.5 结论	181
5.5 小结	182
第六章 会计舞弊识别能力与会计舞弊的相关性研究	183
6.1 引言	183

6.2 研究方法	183
6.2.1 因子分析法	184
6.2.2 典型相关分析法	184
6.3 样本选择与数据来源	185
6.3.1 样本选择	185
6.3.2 数据来源	185
6.4 会计舞弊影响因素指标的选取	185
6.4.1 公司财务状况指标的选取	186
6.4.2 公司内部治理结构指标的选取	188
6.5 公司治理结构与财务状况的因子分析	192
6.5.1 KMO 检验	192
6.5.2 因子分析结果	193
6.6 会计舞弊识别能力与会计舞弊之间的典型相关分析	200
6.6.1 会计舞弊识别能力与会计舞弊两组变量间的相关系数	200
6.6.2 两组变量间的典型相关系数及显著性检验	201
6.6.3 典型变量的系数	202
6.6.4 典型结构分析	203
6.7 注册会计师专业胜任能力、审计独立性与会计舞弊	209
6.8 结论	212
6.9 小结	212
第七章 结论、政策建议与展望	214
7.1 本书的主要研究工作与创新	214
7.1.1 理论分析方面的主要研究工作	214
7.1.2 实证分析的主要研究工作	216
7.1.3 主要创新	221
7.2 政策建议	223
7.2.1 提高注册会计师的专业胜任能力	223
7.2.2 提高注册会计师的审计独立性	228
7.2.3 政策建议中的工作重点	230
7.3 研究局限性与改进建议	232

7.3.1 样本选择	232
7.3.2 研究方法	232
7.3.3 研究内容	233
7.4 未来研究展望	233
 参考文献	 234
后记	246

第一章 导 言

1.1 选题背景与意义

1.1.1 选题背景

自 1720 年英国南海事件之后，公司舞弊便层出不穷。20 世纪以前的有斯特恩公司舞弊案、罗宾斯药材舞弊案等。2001 年岁末，继美国能源巨头——安然公司的财务丑闻曝光后，又陆续发生了郎讯、默克制药、世通、环球通讯、施乐等世界知名公司财务造假案，以及意大利帕玛拉特财务丑闻（于颖，2004；仇俊林，2006）。中国自 1991 年建立证券市场以来，其取得的巨大成就有目共睹，但证券市场的发展也一直伴随着上市公司的财务造假。在我国，证券发行审核采用计划指标制和额度制，公司取得额度是成功募集低成本资金的关键所在，由此导致上市资格本身在一定意义上具有“壳资源”的性质。为了获取、维持这种资格，避免被摘牌，或者为了进一步配股融资，募集更多的资金，上市公司必须达到既定的盈利标准。为了应付这种监管政策需要，中国上市公司普遍实施会计舞弊（蒋义宏、魏刚，1998；陈小悦、肖星、郭小艳，2000）。从深圳原野到长成机电，从东北制药到琼民源，从张家界到郑百文，从红光实业到蓝田股份，从琼华侨到活力 28，可谓“此起彼伏，前赴后继”。这些都向世人警示：财务舞弊并非中国特色，是一个全球性的普遍性问题；不是现代才有产物，而是一个历史性的问题。一系列的证券欺诈案件不仅严重损害了资本市场的声誉和上市公司的公信力，而且成为阻碍证券市场健康发展的绊脚石。投资者由于受上市公司虚假

财务信息和低质量审计报告的误导,做出错误投资决策,蒙受巨大损失,仅安然和世通所带来的经济损失达就高达 370 亿~420 亿美元(仇俊林,2006),中国银广厦事件也带来 71 亿元的经济损失(易踪,2002)。同时,股份公司发行新股或增资扩股变得困难,使有限的经济资源难以得到有效配置,在一定程度上对现代企业制度的建立产生消极影响,不利于资本市场进一步发展。因此,尽快提高注册会计师对上市公司会计舞弊的识别能力,最大限度地将在上市公司的虚假财务信息过滤掉,为广大投资者提供有价值的投资决策信息,具有深远的社会意义和经济意义。

在国外较发达的资本市场,很多研究都表明,除了精明的市场参与者(如财务经理、财务分析师等)以外,广大中小投资者是无法理解会计政策对股票价格的真正意义的,即大部分投资者是不能完全识别公司的舞弊行为(Teoh、Welch and Wong, 1998; Teoh、Wong and Rao, 1998)。^① 由于投资者并不能完全识别操控性应计利润所反映的盈余管理,由此导致那些通过盈余管理提高利润的公司的股价会下降,而那些通过盈余管理降低利润的公司的股价会上升。^② 在我国企业会计舞弊行为中,非会计因素影响显著,增加了监管部门解决企业会计舞弊问题的难度。先进的资本市场发展历程表明,一个成熟、规范的资本市场并非一蹴而就,试图在短时间内或仅仅通过完善会计模型的途径来彻底解决企业会计舞弊问题是不可行的(李心合,2003),只有增强信息使用者对虚假会计信息的识别、解读、反馈能力,才能最大限度地缩小会计信息隐藏量(梁杰、刘英男,2005)。但是,由于我国证券市场起步较晚,大部分投资者缺乏正确的投资理

① 转引秦江萍《会计舞弊的市场反应与识别:理论分析与经验研究》,2006, 5: 26

② 转引秦江萍《会计舞弊的市场反应与识别:理论分析与经验研究》,2006, 5: 26

论，其在投资决策中往往锁定于某种特定的表面信息，不能充分理解和利用相关信息来评估证券价值并做出正确的投资决策，即存在功能锁定现象（赵宇龙、王志台，1999），因此不能通过会计数据现象看本质，无法识别我国资本市场中的舞弊行为（秦江萍，2005）。从国内外研究来看，无论是资本市场不健全的中国市场还是发展程度较高的西方资本市场，投资者的确不能有效地识别上市公司的舞弊行为，而且由于专业知识的缺乏、成本代价的高昂，也不允许投资者，尤其是中小投资者将大量的精力放在会计舞弊识别上。

由于内部控制失败是上市公司舞弊的重要原因之一（Catlett，1974），因此完善与改进内部控制就是防止和减少公司舞弊的重要手段之一。国外大量研究表明，外部董事占的比重、外部董事任期长短和审计委员会的活跃程度等在舞弊公司与非舞弊公司之间存在显著的差异，意味着监事会和董事会是可以起到抑制会计舞弊的行为。但是，在我国股权结构特征下，监事会和董事会都处于第一大股东的控制和操纵之下，没有真正地独立；或董事会与经理人合二为一，使《公司法》中的公司治理机制仅仅流于形式而未真正发挥其应有的作用。在管理当局实施会计舞弊时，监事会、董事会起不到抑制盈余管理、维护公司治理的预期作用（李爽、吴溪，2003），至少其监督效率和效果很难超过外部审计。目前证券监管机构比较倾向于在上市公司内建立独立董事制度以完善我国的公司治理结构。如何确保独立董事的独立性并使其能够在董事会决策过程中发挥相应的作用是我们关心的问题。然而，独立董事与监事会的处境在诸多方面都很相似，独立董事制度在我国公司治理结构中的效率、效果以及较其他内部监管制度而言的优越性尚待我们去观察、了解和检验。至少在目前阶段，独立董事制度与监事会制度在我国公司治理中的作用可能都不显著。

通过上述对证券市场中的投资者、董事会、监事会、独立董事的分析表明，他们都未能有效地识别上市公司的会计舞弊，因

此识别和抑制会计舞弊的大任只能落在专职审计的注册会计师的肩上。注册会计师作为证券市场上行使经济监督和鉴证功能的独立第三者，其具有丰富的会计、审计、管理等知识并且实践经验丰富，能够对公司的财务状况及其变动和经营成果进行分析和考察，运用专业判断能力识别出盈余管理，形成质量相对较高的审计意见（何红渠、张志红，2003）。高质量的审计会明显地限制约束上市公司的盈余管理，审计抑制盈余管理的作用是随着审计质量的变动而变动，高审计质量更易发现和报告会计错误和违规（Becker 等，1998）。但遗憾的是，在已披露的会计舞弊要案中很多根本不是注册会计师发现的，如世通公司舞弊案是由内部审计人员揭露，中国银广厦舞弊案是由记者率先披露，红光实业舞弊案是由政府稽查人员发现，蓝田舞弊案则是由高校教师揭穿。有些会计舞弊案的背后还牵涉到为其审计的注册会计师事务所，如美国安然公司破产案牵涉到为其审计的世界五大会计公司之一的安达信事务所，我国银广厦事件涉及到深圳中天勤会计师事务所。这些都令广大社会公众对注册会计师的舞弊审计能力产生质疑，对注册会计师的诚信发生动摇。因此，我们不得不思考：注册会计师对会计舞弊的识别能力是否真得很低，其执业能力是否真的很差，审计独立性是否真的很弱。为了客观真实地反映我国注册会计师的审计执业能力，我们有必要对注册会计师的会计舞弊识别能力做进一步的深入研究。

从学术角度看，无论国内还是国外，目前大多数学者对审计师的舞弊识别能力的研究主要是从审计独立性的角度进行规范分析和实证研究；在审计专业胜任能力以规范研究为主，实证研究相对较少，没有全面有力地检验审计师的会计舞弊识别能力，对其进行全面深入的研究还有待于继续开展、深化。由于我国注册会计师起步晚、资本市场不健全等特殊的国情，因此与国外成熟的资本市场相比，我国注册会计师的会计舞弊识别能力的水平自然不一样，相应影响注册会计师的会计舞弊识别能力的原因也会

有所不同。而且在不同的时段、不同的地域、不同的行业,由于经济发展水平不同、人们认知能力的局限以及行业差异等原因,必然使注册会计师的舞弊识别能力表现出不同的特征。通过对这些原因、特征的分析,我们可以总结经验、吸取教训、扬长避短,更好地提高我国注册会计师的会计舞弊识别能力,因此考察和分析影响注册会计师的会计舞弊识别能力现状、特征、影响因素以及各影响因素是如何作用于会计舞弊识别能力就具有重要的现实意义。在此基础上为改进和提高我国注册会计师的会计舞弊识别能力提出政策性建议,这对发展我国注册会计师审计行业、规范证券市场运行及适应会计服务的国际化趋势和挑战具有积极而重要的推动作用。

1.1.2 选题意义

1.1.2.1 理论意义

(1) 在一定程度上丰富提高审计质量理论和会计理论。进一步完善和丰富有关上市公司审计质量的理论研究,为提高注册会计师审计质量,提高其会计舞弊识别能力提供一个系统的分析框架。对注册会计师的会计舞弊识别能力的研究是现代会计理论研究的重要组成部分,它不仅有利于促进注册会计师独立审计的改革与完善,同时还能促进现代会计理论及其研究方法的发展。

(2) 在一定意义上对我国相关机构制定提高舞弊识别能力提供理论参考。从理论角度对注册会计师的会计舞弊识别能力进行系统探讨,并结合我国实际情况提出一些新的建议和主张,以期更好地提高注册会计师的会计舞弊识别能力,为政府立法、监管层监管、投资者决策提供有益的政策建议。从而有效地防止和减少公司会计舞弊行为的发生。

1.1.2.2 实践意义

(1) 优化审计资源,促进证券市场健康发展。注册会计师的