

经济学·管理学博士论著

中国审计市场过度 竞争研究

A Study on Excessive Competition of the
Audit Market of China

□ 唐滔智/著



经济科学出版社
Economic Science Press



经济学·管理学博士论著

中国审计市场过度 竞争研究

A Study on Excessive Competition of the
Audit Market of China

□ 唐滔智/著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

中国审计市场过度竞争研究 / 唐滔智著. —北京:
经济科学出版社, 2010. 12
(经济学·管理学博士论著)
ISBN 978-7-5141-0407-3

I. ①中… II. ①唐… III. ①审计-研究-中国
IV. ①F239.22

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 022749 号

责任编辑: 沙超英
责任校对: 杨 海
技术编辑: 李 鹏

中国审计市场过度竞争研究

唐滔智 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142
总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京中科印刷有限公司印装

880 × 1230 32 开 7.5 印张 200000 字

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5141-0407-3 定价: 17.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

摘 要

根据产业组织理论，市场结构、市场行为和市场绩效三者之间是相互联系和相互作用的。传统产业组织理论认为，市场结构在三者之间起着决定性作用；而新产业组织理论认为，市场行为和市场绩效起着主要和决定性作用，这两种代表性观点最终发展为产业组织理论中著名的结构假说和效率假说。围绕着这两大假说产生了大量的实证研究文献。

由于中国创建资本市场和审计市场的历史不长，各项相关制度还很不完善，市场机制也未能发挥其应有作用，而“有形之手”的作用其实也并不明显。究其实质，乃是中国审计市场所存在的先天缺陷所致，即在社会主义市场经济处于初级阶段的现实情况下，中国审计市场是一个集中度低、竞争强度大和市场绩效低的过度竞争市场。现代产业组织理论分别从市场结构、市场行为和市场绩效等方面指出了过度竞争的基本特征，联系到审计市场，这为我们判断审计市场是否陷入过度竞争提供了更多的维度。本书从中国审计市场结构、市场行为和市场绩效这三个维度对中国审计市场的过度竞争现象进行了分析。

过度竞争理论是现代产业组织理论中兴起的一个

新的研究领域。近年来,在中国受到经济学界和产业组织理论研究者的关注,并产生了较为丰富的研究成果。现代产业组织理论主要从市场结构、竞争主体的市场行为和市场绩效等方面来研究过度竞争现象,这为我们能够运用产业组织理论多维度多视角审视和考察中国审计市场可能存在的过度竞争现象提供了理论基础和研究方法。根据发达国家的发展历程和产业组织理论,在市场发展的初期,往往市场结构起着基础性和决定性作用。因此,联系到中国的审计市场,在市场结构、市场行为和市场绩效三者相互联系、相互作用的关系中,市场结构应该起着重要的基础性和决定性作用。为此,我们根据产业组织理论和SCP研究框架对中国审计市场结构、市场行为和市场绩效进行了分析,结论证明了我们的观点,即由于中国存在不合理的分散型市场结构(集中度低、竞争强度大等),从而产生了不合理的过度竞争行为(低价揽业和审计意见购买等),导致审计市场绩效低下(缺乏规模经济效率和审计质量较低等)。因此,无论从市场结构、市场行为和市场绩效来看,中国审计市场都是一个过度竞争的市场。

为了克服中国审计市场的过度竞争现象,我们认为,寡头垄断型市场结构的优越性能够解决过度竞争问题,由此提出了建立寡头垄断型市场所应采取的措施。

本书包括以下几个方面内容:

第1章导论。主要是对研究问题的缘起、研究路径和整体构思做一个简单和概括性陈述。

第2章对中国审计市场过度竞争研究的理论基础进行了论述。主要是对产业组织理论中与本书最为相关,也是产业组织理论中最为核心的部分,即对市场结构划分、SCP分析框架、产业组织理论研究方法等做一介绍和分析,在此基础上对过度竞争的定义和特征进行了分析与论述,并对审计市场过度竞争现象的表现形式进行了归纳,以期为后面的研究奠定坚实的理论和方法论基础。

第3章主要是从市场集中度指标的角度对中国审计市场结构进

行了深入分析。统计分析的结果表明，中国审计市场是一个集中度很低的分散竞争型市场结构，这种市场结构也是过度竞争市场典型的结构性特征。我们认为，这种分散竞争型市场结构可能会导致产生过度竞争的市场行为和较低的市场绩效。为此，接下来各章将探讨在目前这种市场结构形态下，中国审计市场行为和市场绩效方面所存在的过度竞争现象。

第4章对中国审计市场过度竞争行为中的低价揽业行为进行了分析。低价揽客行为是过度竞争行为的典型表现形式之一。在过度竞争的情况下，各会计师事务所为了生存与发展，将会采取各种不正当的手段或行为来招揽客户。由于中国审计市场结构集中度低，竞争强度大，可能会导致产生低价揽业行为。统计分析的结果证明了我们所提出的判断，同时也从市场竞争行为的角度揭示了中国审计市场过度竞争现象。

第5章对中国审计市场上另外一种过度竞争行为，即审计意见购买进行了分析。为了更深入地分析中国审计市场行为方面所存在的过度竞争现象，在本章，我们继续就中国审计市场过度竞争行为进行分析，即对审计意见购买行为进行了分析。由于中国审计市场是一个分散竞争型市场结构，具体表现为事务所众多，规模小，业务品种单一，市场竞争强度大，供需结构失衡，在此情形下，审计客户完全可以通过操纵审计收费或变更审计师施加压力，来达到改善审计意见的目的。本章的统计分析结果表明，中国审计市场存在审计意见购买这一过度竞争行为。

第6章通过对会计师事务所规模报酬和效率的分析来考察中国审计市场绩效。过度竞争的严重后果，首先是丧失规模经济效率，导致资源配置效率下降。根据经济学和产业组织理论，在低集中度的分散竞争型市场上，审计师可能会缺乏规模经济和范围经济。此外，在过度竞争的情况下，将可能存在低价揽业和审计意见购买行为。这样的市场结构和市场行为，将会导致规模经济效率的丧失。由于中国审计市场存在过度竞争的市场结构和相应过度竞争行为，

因此,会计师事务所的规模报酬和规模效率是不明显的,甚至是边际递减的。统计分析的结果说明我们的判断是正确的。

第7章主要从审计质量视角来分析中国审计市场绩效。由于过度竞争的市场结构(即分散竞争型市场结构)和市场行为,必然会损害审计独立性和审计质量,从而导致审计质量低下。在过度竞争的市场结构下,事务所众多,规模小,业务品种单一,市场竞争强度大,供需结构失衡等,导致委托契约主体缺乏真实审计信息的需求。而审计师追求高质量的审计报告,会增加审计成本、降低利润。为此,在目前这种过度竞争的市场结构形态和过度竞争的市场行为下,会计师事务所缺乏追求高质量审计的动机,而低质量审计将导致丧失引导资源合理配置的能力。在过度竞争的审计市场结构形态和市场行为下,中国审计市场审计质量的情况不容乐观。统计分析的结果表明,中国审计市场审计质量没有达到应有的水平。

第8章针对过度竞争问题提出了相应的产业组织政策建议。由于寡头垄断市场能够提高审计市场效率、避免过度竞争,因此,建立寡头垄断审计市场是解决目前中国审计市场上存在的过度竞争问题的根本途径。为此,本书提出了建立寡头垄断审计市场的一系列政策建议。

结束语部分主要包括结论、创新点及后续研究方向。

本书分别从审计市场结构、市场行为和市场绩效三个维度对中国审计市场的过度竞争现象进行了深入分析,并得出了以下结论:

首先,中国审计市场无论是从市场结构,还是从市场行为或市场绩效来看,中国审计市场都是一个过度竞争的市场。具体表现在:

第一,审计市场结构方面:市场集中度低;市场进入壁垒低;会计师事务所众多;规模小,品种单一;竞争强度大。

第二,审计市场行为方面:在过度竞争的市场结构形态下,价格竞争成为审计市场竞争的最主要手段,事务所普遍存在不顾职业

团结、在不能保证审计质量的前提下降低审计收费的行为，即存在低价揽业行为；同时，由于市场结构不合理与市场供需失衡而导致产生了审计意见购买行为。

第三，审计市场绩效方面：过度竞争的市场结构和市场行为，其最直接的后果就是丧失规模经济和降低审计质量。由于市场集中度低，事务所众多，规模小，品种单一，竞争强度大，会计师事务所难以获得规模经济和范围经济。同时，由于过度竞争，事务所只能处于微利或获得低于正常水平的利润；过低的审计收费和不规范的市场行为损害了审计独立性，不能保证审计质量，使得审计质量未达到应有水平。

其次，中国审计市场诸多问题的产生，根源于中国审计市场是一个过度竞争的市场。而过度竞争问题的根源，则在于中国审计市场结构的不合理。中国的审计市场是一个分散竞争型市场，这种分散竞争型市场结构对审计市场效率产生了严重不利影响。

最后，为了从根源上解决中国审计市场过度竞争问题，我们认为，建立寡头垄断型市场结构是优化市场结构、克服过度竞争的根本途径。本书提出了建立寡头垄断型市场的基本举措和克服过度竞争的建议。

我们运用产业组织理论，通过规范分析和实证研究，终于透过中国审计市场林林总总的现象，看到了其内在的本质性问题。即中国审计市场是一个过度竞争的市场，其主要表现形式就是中国审计市场集中度低，会计师事务所众多，规模小，缺乏规模经济和范围经济，供需结构失衡，行业利润率低，审计质量不高，所有这些都需要相应的行业政策措施来加以解决，以促进竞争效率的提高，实现过度竞争向有效竞争的转变。而目前最为紧迫和最为重要的措施就是要提高审计市场集中度，建立寡头垄断型审计市场结构，做大做强中国会计师事务所，从而避免过度竞争，提高审计质量和市场竞争效率，实现资源优化配置，从根源上全面有效地解决中国审计市场所存在的深层次结构性问题。

总体上，本书对中国审计市场本质性问题的透彻分析和建立寡头垄断市场这一观点的提出，将为解决过度竞争问题、健全中国审计市场机制、完善审计市场监管提供一个可能有益的思路。

关键词：产业组织理论；SCP 分析框架；过度竞争；审计市场

目 录

Contents

目录

第 1 章 导论 / 1

1.1 问题的提出 / 1

1.2 研究路径 / 4

目录

第 2 章 中国审计市场过度竞争研究的理论基础： 产业组织理论 / 8

2.1 关于产业组织理论一些错误观念的澄清 / 8

2.2 产业组织理论的形成与发展 / 14

2.3 产业组织理论的相关核心内容 / 17

2.4 产业组织理论的研究方法 / 35

2.5 产业组织理论与过度竞争 / 35

2.6 产业组织理论在审计市场研究中的应用：简要的
文献回顾 / 45

本章小结 / 57

第3章 中国审计市场结构分析 / 58

- 3.1 市场集中度 / 59
- 3.2 中国审计市场集中情况分析 / 63
- 3.3 市场换位 / 75
- 3.4 中外审计市场结构比较 / 80
- 本章小结 / 88

第4章 中国审计市场过度竞争行为之一： 低价揽业分析 / 93

- 引言 / 93
- 4.1 相关研究文献 / 95
- 4.2 研究方法和相关研究假设 / 98
- 4.3 模型设计和变量解释 / 101
- 4.4 统计分析 / 105
- 4.5 对低价揽业行为的进一步研究 / 112
- 本章小结 / 119

第5章 中国审计市场过度竞争行为之二：审计意见 购买分析 / 120

- 5.1 审计意见购买的概念界定 / 120
- 5.2 相关研究文献 / 123
- 5.3 研究假设和研究方法 / 128

本章小结 / 140

第6章 中国审计市场绩效考察之一：

会计师事务所规模报酬和效率分析 / 142

引言 / 142

6.1 生产函数与会计师事务所规模效率 / 143

6.2 生产函数模型与研究假设 / 147

6.3 模型估计与统计分析 / 149

6.4 关于事务所规模报酬的进一步分析 / 154

本章小结 / 161

第7章 中国审计市场绩效考察之二：

审计质量视角的分析 / 164

引言 / 164

7.1 审计质量的衡量 / 165

7.2 研究方法 / 173

7.3 从审计收费的角度研究审计质量 / 181

本章小结 / 185

第8章 解决过度竞争问题的对策研究 / 187

8.1 中国审计市场过度竞争的根由 / 187

8.2 建立寡头垄断市场，解决过度竞争问题 / 189

8.3 中国寡头垄断审计市场的基本特点 / 196

8.4 建立寡头垄断市场的相关政策建议 / 197

本章小结 / 207

参考文献 / 209

后 记 / 223

第 1 章

导 论

本章主要是对问题的起源、研究路径和本书基本框架做一简单介绍，以便于读者对所研究的问题有一个感性的认识，从而为进一步研究做一个铺垫。

1. 1

问题的提出

中国的审计市场和审计行业是在挂靠体制下发展起来的。尽管存在这样那样的问题，但是对中国经济的发展做出了它应有的贡献。尤其是证券资本市场产生以来，独立审计日益成为社会经济生活中不可或缺的外部治理手段。中国资本市场能够取得今天这样的规模和水平，可以说，审计也发挥了重要作用。但是，正因为审计在社会经济中的地位和作用日愈显著，围绕审计独立性和审计质量的争论也由此而生，至今仍然是争论焦点之一。国内外一系列审计案件令人触目惊心，不得不令人常常深入思考：为何损害审计独立性的事件时有发生？审计市场机制是否还能够正常发挥？审计是否发挥了其应有的功能？审计独立性和审计质量能否得到保证？国外情况与国内情况有何不同？人们对中国审计市场普遍存在会计信息失真的现象是具有共识的，但审计对于会计信息失真现象扮演了什么角色？审计市场的竞争效率到底怎样？其竞争效率对中国资本市

场有着怎样的影响？

对于市场机制和审计质量等相关问题，有人认为目前审计市场需要管理层强势介入，加强监管力度，规范审计市场行为；有人认为应该主要加强法律法规的治理力度，坚决打击各种审计舞弊行为；但也有人认为，目前中国审计市场存在监管过度之嫌，应充分发挥市场“无形之手”的调节作用；有人认为监管效果明显，也有人认为监管未达到预期目的。凡此种种，不一而足。药方开了不少，但效果到底怎么样呢？是否真的如某些人说，有过度医治之嫌而无实质疗效呢？对于审计市场和资本市场建立不久的发展中国家来说，存在这样那样的问题不足为奇，关键是要找到问题的根源，才能对症下药。那么，问题的真正根源在哪里呢？

一般说来，高质量的审计与会计信息能够引导投资者作出正确决策，从而引导市场资源的合理与有序流动，促进资源的优化配置。在成熟审计市场上，审计起着信号传递的作用。高质量的审计能够降低信息不对称现象，引导和优化市场资源配置，并且促使受托人履行受托经济责任。因此，事务所的声誉和行业专长不仅对于事务所极其重要，对于审计客户来说，在对会计师事务所进行选择时也会大大减少搜寻成本，并对提高公司的市场评价起到良好作用。而在审计市场上，能够直接观察的就是事务所规模。审计客户经常以事务所规模和行业专长来评估事务所的实力、声誉和审计质量。但是，中国为何没有形成强大的全国性事务所？中国仅凭市场机制能够促使会计师事务所做大做强，并最终形成规模化经营的大型会计师事务所吗？

李树华（2000）认为，由于审计服务的信息不对称问题，市场往往需要通过声誉机制来鉴别审计质量。但是，基于中国证券市场特有的制度环境，客户并不需要高质量的审计服务，产生了审计独立性的提高和审计市场的背离。^① 刘峰、张立民和雷科罗

① 李树华：《审计独立性的提高与审计市场的背离》，上海三联书店 2000 年版。

(2002) 认为,我国审计市场总体上并不需要,甚至排斥高质量的审计;市场不需要高质量的审计服务,在相当程度上决定了审计师只能通过提供“满足”市场需求的审计服务而生存,即降低审计质量。^①

如果说,李树华以当时中国刚发展起来的证券资本市场为背景,证券资本市场远未成熟,包括独立审计存在这样那样的问题也在意料之中,那么,自脱钩改制及合并浪潮之后到现在,会计师事务所规模空前壮大,审计市场也进一步改革开放,各项制度逐步建立,国际“四大”进入了中国审计市场,审计行业呈现一片欣欣向荣的景象。特别是近几年来,资本市场发展迅猛,上市公司数目大增,在这种新形势下,中国审计市场是否能够提供合乎质量要求的审计服务?

在健全的审计市场上,审计质量的信号传递机制使得客户可以依据规模大小和声誉对会计师事务所进行甄别,通过选择规模大的事务所来获得高质量的审计,同时向投资者传递公司自身的良好经营绩效特征。信号传递机制为会计师事务所通过合并以获得更多的市场和客户提供了更多激励。但是,中国客户在选择事务所时并不注重事务所的声誉和规模,而是出于便利以及其他需要,往往愿意聘用本地的事务所(李眺,2005)。^②而在国外 IPO 市场上,股票承销商往往建议客户聘用大型会计师事务所,以提高股票发行价。但在国内,事务所的声誉对客户的股票发行价格不会造成任何影响。作为稀缺资源的上市资格来说,其 IPO 定价基本与事务所声誉无关!有人认为这是监管不力所致,有人认为是市场失灵所致,还有少数学者认为是市场结构不合理所致。但到底是什么原因造成的

① 刘峰、张立民、雷科罗:《我国审计市场制度安排与审计质量需要》,载于《会计研究》,2002 年第 12 期。

② 李眺:《审计市场:产业组织视角的分析》,上海财经大学出版社 2005 年版,第 173 页。

呢？中国审计市场还能够充分发挥其应有的功效么？

大量国外学者经过研究，得出了大型事务所合并的主要动因之一就是出于规模经济和范围经济的考虑，同时，通过规模经济和范围经济来规避过于激烈的价格竞争。这也是国际“四大”的发展模式。但是，在中国审计市场上，形成类似于发达国家跨区域的全国性事务所为何如此之难？就甭提什么世界性事务所了。

总之，要回答上述提出的各种问题，就必须对中国审计市场进行系统透彻的分析，方能透过纷繁复杂的现象，看到事物的本来面目，找到中国审计市场和审计质量问题的根源所在。

1.2

研究路径

1.2.1 理论基础

• 产业组织理论

如前所述，要真正回答上述所提出的问题，唯有透过林林总总的现象来透视事务本质。那么，中国审计市场的本质问题到底是什么？它对审计质量和市场效率有什么影响？问题的症结和根源在哪里？如果我们将审计市场所存在的上述种种问题予以高度归纳和概括，那么，它无非就是审计市场的有效竞争问题，即是经济学或产业组织理论中关于竞争与垄断同资源配置效率的关系问题，而这正是产业组织理论所研究的对象和中心议题。从产业组织理论的视角和其研究范式来看，简言之，就是市场结构、市场行为和市场绩效的关系问题。在产业组织理论中，由于对于三者关系的不同观点及研究重心的不同，形成了产业组织理论的不同流派。上述提到的诸如缺乏对高质量审计的市场需求、事务所可能缺乏规模经济和声誉约束机制、存在监管问题等等不一而足，其实都是产业组织理论所研究的范畴。国外已经有不少此类研究。而自李树华开创性研究以