华南农业大学学报(社会科学版)
2008年第2期 JOURNAL OF SOUTH CHINA AGRICULTURAL UNIVERSITY No. 2 2008
(第7卷) (SOCIAL SCIENCE EDITION) (Vol. 7)

我国上市公司审计质量影响因素的实证分析

王玉蓉, 黄巧欢

(华南农业大学 经济管理学院,广东 广州 510642)

摘 要: 以2005年我国上市公司数据为样本,选取指标构建回归模型进行实证分析。结果显示,显著影响审计质量的主要因素集中在客户特征方面,例如财务风险和上年审计意见类型,而审计收费、独立董事人数等因素对审计质量没有显著的影响。

关键词: 审计质量; 上市公司; 公司治理结构; 事务所规模; 审计客户特征

中图分类号: F239.42 **文献标识码**: A **文章编号**:1672-0202(2008)02-0061-04

一、影响审计质量因素的简要分析及假设的提出

在总结前人研究的基础上,文章按照将审计质量众多影响因素分为三大类,选取各类因素中的可量化和代表性指标作为研究变量,并提出相应假设。

(一) 审计环境

本文主要从公司治理结构的角度来探索审计环境对审计行为的影响。公司治理结构直接影响公司治理的质量,而公司治理质量的好坏是注册会计师发表审计意见必须考虑的重要事项。董事会、监事会以及独立董事是公司治理的内部监督力量,有利于确保注册会计师避免因受到管理层的压力而出具不实报告,提高审计质量,因此提出第一个假设。

假设一:客户的董事会、监事会规模越大,独立董事人数越多,注册会计师出具"非标准"意见的审计意见可能性越大。

(二) 审计主体

审计主体即会计师事务所,是审计行为的执行者,是审计意见的发表人,直接影响和决定审计质量。审计主体因素的研究,文章拟从事务所规模、审计收费以及事务所变更三方面进行探讨。规模越大的会计师事务所对单个客户收入的依赖程度越低,而机会主义行为的机会成本越大[1],并且,专业人员综合能力和事务所质量控制要求更高,因此发现客户不当行为的概率也越高,所以一般认为规模大的事务所识别舞弊并出具更严厉审计意见的能力显著强于小规模事务所[2];此外审计收费越高表明会计师事务所与客户的经济利益关系越密切,依赖性越强,则出具"非标准"意见的可能性越低;而事务所变更方面,有些企业存在通过变更会计师事务所来变更审计意见的行为,客户变更事务所的原因有可能是客户与前任事务所在审计意见类型上存在分歧,希望通过变更事务所来"购买"审计意见,即客户很可能存在不当行为。

假设二:规模越大的会计师事务所,在发现客户的不当行为时越可能出具"非标准"审计意见;审计收费越高,出具"非标准"意见的可能性越低;存在变更会计师事务所行为的客户更可能被出具"非标准"审计意见。

(三) 审计客体

审计客体即被鉴证人客户方,是审计行为的对象,文章选取客户财务风险和上年审计意见类

收稿日期:2008-03-13

作者简介:王玉蓉(1964—),女,四川绵阳人,华南农业大学经管学院会计系教授,主要研究方向为财会审计.

型作为客户影响因素的代表。出现财务危机的上市公司更有进行盈余管理和操控动机,注册会计师发现其不当行为并出具“非标准”意见的可能性也越大,文章将以净利润和资产负债率作为客户财务风险的衡量指标;上年审计意见类型是本次审计的一个重要影响因素,上年已经出具“非标准”意见的客户会引起本期注册会计师的高度谨慎,如果影响上期意见类型的因素本期未消失且对本期报告有重大影响,则仍应在本期反映,为此提出下面的假设。

假设三:财务风险越大的客户越有可能被出具“非标准”意见;上年被出具“非标准”意见的客户本期再被出具“非标准”意见的可能性越大。

二、研究模型的设计

(一) logistic 回归模型的构建

为了研究影响注册会计师出具“非标准”意见的因素,本文拟构建 logistic 回归模型:

$$OPINION_i = \alpha + \beta_1 BOARD_i + \beta_2 SUPERV_i + \beta_3 INDEPE_i + \beta_4 SIZE_i + \beta_5 COST_i + \beta_6 CHANGE_i + \beta_7 INCOME_i + \beta_8 DEBTR_i + \beta_9 RIOPIN_i$$

$OPINION_i$ 研究年度被出具标准无保留意见为 0,否则为 1;

$BOARD_i$ 为客户的董事会规模;

$SUPERV_i$ 为客户的监事会规模;

$INDEPE_i$ 为客户的独立董事人数;

$SIZE_i$ 为出具审计意见的会计师事务所规模,该规模是根据 2005 年国内会计师事务所收入以及从业人员资格、学历的百名综合排名来确定,例如第 1 名的取 100/100,第 20 名的取 80/100;

$COST_i$ 为研究年度的审计费用;

$CHANGE_i$ 为研究年度是否发生会计师事务所的变更,无变更为 0,有变更为 1;

$INCOME_i$ 为研究年年度客户的净利润;

$DEBTR_i$ 为研究年度客户的资产负债率;

$RIOPIN_i$ 为研究年度上一年的审计意见类型,标准无保留意见为 0,否则为 1。

(二) 数据来源

本模型选取 2005 年深沪两市被出具“非标准”意见的 58 家上市公司以及随机抽取的同一年度被出具“标准”意见的 58 家上市公司作为研究样本,2005 年被出具“非标准”意见的上市公司共 62 家,其中 4 家由于数据不全,故舍去。客户财务和公司治理数据来源于 CCER 中国经济研究服务中心数据库,事务所排名数据来源于中国注册会计师协会网站。

三、实证结果与分析

(一) 相关变量的单变量分析结果

从表 1 可以看出,董事会规模、监事会规模以及独立董事人数在“标准”和“非标准”两种意见类型中基本不呈现差别,其中监事会规模和独立董事人数平均是相等的。审计主体方面的因素,事务所规模、审计收费、是否存在事务所变更在两种意见类型中也没有显著的差别,出具“非标准”意见的事务所排名略低于出具“标准”意见的事务所,但差距不大。审计收费方面,出具“标准”意见的收费反而比出具“非标准”意见的收费略高;出具“非标准”意见的客户出现变更事务所行为的占 21%,略高于“标准”意见的 16%。审计客体方面,被出具“非标准”意见的客户净利润平均为亏损的 8540 万元,被出具“标准”意见的客户净利润平均为盈利的 15599 万元;而资产负债率在两种意见类型中差距也比较大,被出具“非标准”意见的客户资产负债率平均是被出具“标准”意见的客户的 3.5 倍;本期被出具“非标准”意见的客户上年审计意见有 78% 也是被出具“非标准”意见,而本期被“标准”意见的客户只有 5% 上期的意见类型是“非标准”意见。

表 1　“标准”意见客户与“非标准”意见客户相关变量的单变量分析结果

变量	均值		*t* 检验		mann – whitney 检验	
	0	1	*t* 值	*p* 值	*Z* 值	*p* 值
董事会规模	10	9	2.338	0.023	–2.274	0.023
监事会规模	4	4	0.658	0.513	–1.008	0.313
独立董事人数	3	3	1.908	0.061	–1.987	0.047
事务所规模	0.5871	0.6176	–0.601	0.551	–0.077	0.938
审计费用	6469	5487	2.531	0.014	–3.523	0
事务所变更	0.16	0.21	–0.725	0.472	–0.72	0.471
净利润(万元)	15599	–8540	3.323	0.002	–6.002	0
资产负债率	0.5155	1.8064	–1.739	0.087	–3.631	0
上年意见类型	0.05	0.78	–11.296	0	–7.884	0

注：“0”为被出具“标准”意见客户，“1”为被出具“非标准”意见客户；*p* 值为双尾检验值。

(二) logistic 回归结果及分析

根据 logistic 回归结果，董事会规模、监事会规模以及独立董事人数这些公司治理结构因素对审计质量的影响很小，统计上并不显著，假设一没有得到数据的支持，说明了董事会、监事会以及独立董事并未发挥提高审计质量的作用，这与我国目前存在的国有股一股独大，董事、监事，尤其是独立董事很大程度上“形同虚设”，并未实质性地发挥应有的相互牵制、监督作用有关。

表 2　logistic 回归结果

变量	参数	wald 统计量
constant	–1.185	0.327
董事会规模	–0.146	0.248
监事会规模	–0.036	0.047
独立董事人数	0.261	0.121
事务所规模	1.437	1.636
审计费用	0.001	4.458
是否变更事务所	1.102	1.011
净利润	–2.153	2.286
资产负债率	2.553	2.536
上年意见类型	4.893	19.129
–2log likelihood	160.81	

注：0.05 的统计显著水平

事务所规模对审计质量有一定的影响，并且统计上有显著性，说明我国目前审计市场已形成一定的规模效应。单个客户审计收费形成的依赖程度对审计质量的影响极小，我国审计市场上由于买方市场形成的竞争压力，目前存在普遍的低收费现象。事务所的变更与审计质量正相关，这说明事务所的变更会引起注册会计师更多的警惕，倾向于出具“非标准”审计意见，同时可能存在成功的“购买”审计意见行为，使得事务所变更这一因素引致的出具“非标准”意见并不明显。

审计客体特征对审计质量的影响显著，净利润与“非标准”意见的出具概率呈现负相关关系，资产负债率、上年审计意见类型与“非标准”意见的出具概率呈现正相关关系。说明客户出现财务危机时注册会计师更加谨慎，尤其是上市公司出现亏损时会引起广泛的关注，此时，被出具“非标准”意见的可能性较大；而上年被出具“非标准”意见的客户本年度再次被出具“非标准”意见的几率很高，影响上年审计意见的重大事项在本期很可能尚未消除并构成重大影响。

四、结论

通过上述分析,我们可以得到以下结论:首先,董事会规模、监事会规模与独立董事人数对审计质量并无提高作用,这与国外的研究结论以及国内一些学者的研究结果不完全一致;其次,审计收费对审计质量没有显著的影响,审计的普遍低收费使得单个客户审计收费形成的依赖性未达到影响注册会计师独立性的严重程度;最后,审计客体特征对审计质量的影响比较大,尤其是当客户出现明显的财务危机以及上年已经被出具"非标准"的审计意见时,本年度被出具"非标准"意见的可能性很大。因此,根据数据的实证结果我们认为:目前影响我国审计质量的主要因素集中在审计客体的特征方面。

由于受到数据来源的限制以及研究方法固有缺陷的影响,本文的研究具有一定的局限。例如我们无法获得会计师事务所来源于上市公司的非年度审计业务收入,无从衡量事务所对上市公司的经济依赖性等。

参考文献:

[1] 姜 巍,樊心月. 上市公司审计质量阴险果蝇属的实证分析[J]. 金融财务,2006,(2):130 - 131.
[2] 章永奎,刘 峰,盈余管理与审计意见相关性实证研究[J]. 中国会计与财务研究,2002,(3):8 - 10.

An Empirical Study on the Influencing Factors of Listed Companies' Audit Quality in China

WANG Yu-rong, HUANG Qiao-huan
(*College of Economics and Management, South China Agricultural University, Guangzhou* 510642, *China*)

Abstract: On the basis of the domestic and international researches on the influencing factors of audit quality, this paper makes a systematical classification on these factors. China's listed companies of year 2005 are chosen as sample data, select indicators to construct a model and make a regression for this empirical analysis. Some useful conclusions are: the significant influencing factors of audit quality are mainly related to the characteristics of clients, such as financial risk and the type of audit opinion last year; the factors like audit fees and the number of independent directors have no significant impact on the audit quality.

Key Words: audit quality; corporate governance structure; firm scale; audit client characteristic