

我国会计师事务所行业专门化研究综述

房巧玲 覃琴 李晓燕

(中国海洋大学管理学院 青岛 266100)

【摘要】会计师事务所行业专门化正日益成为影响审计市场结构和绩效的重要因素,西方国家这方面的研究由来已久。本文首先对国外有关会计师事务所行业专门化的研究进行了简单回顾,然后对我国的会计师事务所行业专门化研究进行了分析和总结,为今后的研究提供借鉴。

【关键词】会计师事务所 行业专门化 审计市场绩效

会计师事务所行业专门化是会计公司基于对行业知识、行业业务结构和行业审计专长的高度重视而采取的一种经营战略和市场竞争策略,其特点是会计师事务所所在某一行业或少数几个行业的审计业务中培育了特殊专长。关于行业专门化的起因,可以追溯到亚当·斯密的《国富论》,书中的分工理论引导生产劳动逐步趋向于行业化和专门化。亚当·斯密对专门化与分工问题十分重视,他认为,分工与专门化既是经济进步的原因,又是其结果,分工带来的专门化导致技术进步,技术进步带来报酬递增。

最早将这一分工理论引入审计市场,据之对会计师事务所的行业专门化进行研究的是 Zeff 和 Fossum(1967),他们对美国审计市场上的会计师事务所行业专门化情况进行了描述,采用市场份额法进行衡量,发现某些会计师事务所已经具备了行业专门化水平。随后,众多学者开始对此问题进行研究,主要集中在如何衡量会计师事务所行业专门化程度以及行业专门化对审计市场绩效的影响方面,而对后者的研究主要是基于产业组织理论展开的。

从产业组织理论的角度看,大部分企业都从事一定程度的专业化生产,即使是从事多元化生产的企业,也会将主要资源集中于主体产业。并且审计产品的差异在于产品质量的差异,这种差异对于消费者来说是很难辨别的,但是这种矛盾可以通过会计师事务所纵向的产品差异化行为得以缓解,包括培育高质量的声誉以及行业专长。因此,在审计行业中对专门化程度的研究也成为市场结构研究的重要组成部分。产业组织理论哈佛学派以新古典学派的价格理论为基础,运用实证的方法,按结构、行为、绩效三个方面对产业进行分析,构造了“市场结构(Structure)—市场行为(Conduct)—市场绩效(performance)”的分析框架,即 SCP 分析框架。根据这一框架,市场结构决定了市场行为,在一定的市场结构下市场行为又决定了市场绩效,而市场结构对市场绩效起决定性作用,因此,作为细微的审计市场结构特征,会计师事务所行业专门化对审计市场绩效的影响不容忽视。

我国审计市场建立比较晚、发展比较慢,从学术角度对会

计师事务所行业专门化进行的研究也比较少,近几年才起步。本文拟在综述已有的国外文献的基础上对国内关于会计师事务所行业专门化的研究进行回顾性总结,以便为进一步开展关于会计师事务所行业专门化的研究提供基础资料。本文主要从我国审计市场行业专门化现状以及行业专门化对审计市场绩效的影响两方面展开分析。

一、我国会计师事务所行业专门化水平研究

鉴于国际“四大”纷纷按照行业线对会计师事务所的业务和组织结构进行重组、在某些行业内积极培育行业专长的特点,我国部分学者试图通过借鉴国外用以衡量会计师事务所行业专门化水平的指标,对我国审计市场行业专门化现状进行分析,以发现我国是否存在具备行业专门化水平的会计师事务所及其专门化程度与国际“四大”的差距。

王英姿(2001)以上市公司年报审计为样本,描述了我国上市公司 2000 年年报审计市场上会计师事务所行业专门化情况;并借用 Zeff 和 Fossum 衡量会计师事务所行业专门化的方法,立足于特定行业,用某一行业中的市场份额来衡量会计师事务所行业专长。其判断标准是:如果在某一行业中,按客户总资产或主营业务收入衡量的会计师事务所市场份额超过 4%,就认为该会计师事务所在此行业审计中具有行业专门化水平。统计结果表明,按行业性质和上市公司数量划分,在上市公司数量较少的行业中,具备行业专门化水平的会计师事务所数量较多,而在上市公司数量较多的行业中,具备行业专门化水平的会计师事务所数量则较少。

陈玉菡(2008)搜集整理了 2004~2006 年上市公司审计市场的数据,分别采用市场份额法、投资组合份额法和对象专营的加权市场份额综合分析法,对国际“四大”与我国本土会计师事务所的行业专门化程度进行比较,并对三年中会计师事务所行业专门化程度的变化趋势做了简要说明。研究显示,我国本土会计师事务所与国际“四大”在行业专门化程度方面存在着巨大的差距,并且我国缺乏对行业专门化会计师事务所的有效需求,这是我国会计师事务所发展行业专门化最主要的现实障碍。

二、行业专门化可作为会计师事务所的有效竞争战略

李慧、余玉苗(2005)对行业专门化与会计师事务所竞争优势之间的具体关系进行了研究。他们认为,行业专门化能为会计师事务所创造竞争优势,主要表现在扩大行业市场份额、实现规模经济、为客户提供低成本高质量的服务、取得与规模无关的成本优势、获得稳定的市场份额增长和更多的审计收费溢价以及降低专用性人力资本的流动性等方面,这些使会计师事务所更具有核心竞争力。研究还指出,发展我国会计师事务所行业专门化,首先,应提升会计师事务所的整体规模;其次,会计师事务所应从行业市场规模、发展前景等角度考虑,慎重选择将聚焦发展的行业。另外,还要充分关注行业专门化可能产生的负面影响。

韩洪灵、陈汉文(2007)以2002~2004年全部A股上市公司为研究对象,以Defond, Francis和Wong(2000)及Casterella(2004)等的模型为基准,并参照国内已有的关于我国审计定价之一般性影响因素的经验研究结果建立模型,对行业专门化与审计定价之间的关系作了初步研究。研究结果表明,发展行业专门化的会计师事务所会以目标集聚为基本战略,基于其差异化的能力在大客户市场上实施差异化的具体战略,而基于其规模经济优势在小客户市场上实施成本领先的具体战略;相对于非行业专家,具备行业专门化水平的会计师事务所在大客户市场上均能获得超额利润。这一经验结果支持这样一个结论,即行业专门化的发展道路可以成为会计师事务所行之有效的一种竞争战略。

由以上分析可以看出,在不同的行业,具备行业专门化水平的会计师事务所数量也不同。目前,我国会计师事务所行业专门化水平远远低于国际“四大”,主要原因在于我国缺乏对行业专门化会计师事务所的有效需求。另外,根据波特的竞争战略理论,行业专门化基于其差异化和实现规模经济的能力可以为会计师事务所带来竞争优势,因而行业专门化可作为会计师事务所的一项重要竞争战略。

三、会计师事务所行业专门化与审计市场绩效关系研究

一般说来,绩效是对经济主体实现特定目标情况的评价,这些目标包括(但不限于)效率、平等、创新和增长等。基于评价对象的不同,绩效分为市场绩效和厂商绩效两类。产业组织学中的绩效一般指市场绩效。市场绩效是在一定的市场结构下,通过一定的市场行为使某一产业在价格、产量、成本、利润、产品质量、品种及其技术进步等方面达到的现实状态。市场结构和市场行为反映的是市场经济运行的基础和过程,市场绩效反映的则是市场经济运行的结果。在现实经济中,对市场绩效的讨论并不是抽象的,经济学家在分析中还要考虑效率、创新、分配公平等因素。由于审计市场的特殊性,审计质量和审计收费成为衡量审计市场绩效时广泛采用的指标。我国已有的研究主要从行业专门化与审计质量、盈余管理(作为审计质量的替代指标)和审计定价的关系来展开。

余玉苗(2004)采用规范分析的方法,分析了行业知识、行业专门化与独立审计风险控制的关系。通过对我国上市公司审计市场行业专门化状况的初步分析,发现目前我国上市公

司审计市场还没有形成明显的行业专门化格局,认为我国会计师事务所应将行业知识的掌握作为审计质量和独立审计风险控制体系的重要组成部分,积极培育行业审计专长,以努力提高上市公司审计质量,降低出现审计失败的风险。

夏立军(2004)对国外会计师事务所行业专长与审计市场关系的研究文献进行了回顾和总结,内容涉及对会计师事务所行业专长的衡量、行业专长与会计师事务所行为、行业专长与审计收费、行业专长与审计质量等四个方面。在此基础上,他进一步考察了国内会计师事务所行业专长研究的现状,认为研究审计师行业专长与审计师行为的关系可以更好地理解行业专长影响审计质量、审计收费和审计效率等审计绩效变量的机理。关于行业专长与审计收费关系的研究,他指出不应直接考察审计师行业专长与审计收费的关系,而应着重考察审计产品的生产过程及其成本构成;并认为考察审计师行业专长对客户财务报告质量、盈余的股价反应、盈余管理行为以及舞弊行为的影响,可以更好地验证审计师行业专长与审计质量之间的关系。

陈涛、张雁翎(2006)以2004年聘用了“十大”会计师事务所的上市公司为样本,进行了实证研究,检验了会计师事务所行业专长和盈余管理的关系。研究表明,会计师事务所行业专长与盈余管理之间呈现出显著的反向关系,相对于聘用不具有行业专门化水平的会计师事务所的上市公司而言,聘用具有行业专门化水平会计师事务所的上市公司的管理层进行利润操纵的空间会更小。而盈余管理是衡量审计质量的指标之一,也就是说,选择具有行业专长的会计师事务所有助于提高盈利信息的可靠性,进而提高审计质量。

蔡春、鲜文铎(2007)以2001~2004年在上海和深圳证券交易所上市的4332家非金融行业公司为样本,对会计师事务所行业专长与审计质量之间的关系进行了实证检验。研究发现,在我国上市公司审计市场中,会计师事务所行业专长与审计质量负相关,这与国外大量研究证实的会计师事务所行业专长能够提高审计质量的结论相反。他们进一步分析表明,目前我国会计师事务所总体上独立性相对不强、易受行业内经济依赖度的负面影响和行业专长发展程度较低,是造成这种负相关性的主要原因。

叶丰滢(2007)以产业组织的SCP范式为行文路径,研究了2002~2005年间我国A股行业细分审计市场的结构、审计师行业专门化行为及其影响因素,并探讨了在一定市场结构条件下,审计师行业专门化行为对审计市场最重要的绩效表现——审计定价的影响。研究发现,具有行业专家特质的国际“四大”主要活跃于大、中型客户市场,并在其所涉猎的市场领域表现出了较为系统的高定价行为,这应被理解为它们提供了以卓越品牌为主要表现特征的品质差异化审计产品。另外,行业市场份额最大的国内“三大”在整个审计市场活跃,并在大客户市场较明显地提供了低价服务,而行业市场份额最大的其他国内会计师事务所则主要在大客户市场和最小型的客户市场上活跃并提供低价服务。但总体来看,除它们之外的其他国内会计师事务所在我国目前的审计市场上普遍存在着

规模不经济。

胡南薇、曹强(2008)从审计服务供求双方入手进行经验分析,以验证我国审计市场是否需要实行专门化经营。研究表明,行业专门化水平的提高能够给会计师事务所带来审计收费溢价,同时也能给投资者提供高质量的审计服务。研究还进一步发现,在我国审计市场,会计师事务所行业专门化经营具有“非常快”(very fast)的学习效应,能显著提高审计质量,应当大力推广会计师事务所的行业专门化经营。

董秀琴(2009)使用分行业横截面 Jones 模型(1991)估计出的可操控性应计利润作为盈余质量的表征变量,分别从投资者和财务报告的视角研究了行业专长与盈余质量的关系。研究表明,投资者感知由行业专长会计师事务所审计的客户的盈余质量更高,行业专长会计师事务所比非行业专长会计师事务所具有更高的审计质量。

胡南薇(2009)采用可操纵性应计项目作为审计质量的替代变量,以2003~2005年沪深两市所有A股上市公司为初始样本,分别检验了审计市场行业专门化经营的内在绩效和外在绩效。研究结果表明,行业专门化程度与审计生产效率正相关,异地会计师事务所较之本地会计师事务所拥有更高的审计生产效率;行业专门化能改善审计质量,从而满足投资者对高质量审计服务的需求;行业专门化也能够提高审计收费,从而使会计师事务所中获得较高的回报。研究还发现,行业专门化具有“非常快”的学习效应,审计质量会随着行业专门化水平的提高而大幅度提高。

四、总结

从以上对我国会计师事务所行业专门化研究的文献综述中,可以看出以下几个问题:

1. 会计师事务所行业专门化在审计市场上发挥的作用越来越突出,而我国在这方面的研究近几年才起步,还不具备系统性。这一方面可能源于我国独立审计市场发展不成熟;另一方面也可能由于我们对独立审计市场的研究大都集中在宏观层面上,没有深入审计市场内部,从而忽略了对会计师事务所行业专门化的研究。笔者认为,会计师事务所行业专门化是细微的审计市场结构特征,深刻认识审计市场更应从微观角度着手。

2. 在对会计师事务所行业专门化的研究中,由于数据来源、时间跨度、研究方法、模型的设计、指标的选取等的不同,有些研究结论之间存在矛盾,还有待进一步探讨,比如会计师事务所行业专门化与审计质量的关系,研究结论显示二者之间存在正相关或负相关的关系。

3. 很少将我国会计师事务所的行业专门化与审计市场结构结合起来进行研究。会计师事务所的行业专门化会如何影响审计市场结构,在我国审计市场应当如何实施和发展行业专门化经营,以及何种行业才适合其实施行业专门化经营战略,这些问题都需要进一步探讨。

4. 对审计市场绩效的检验,普遍从审计收费、盈余质量

的角度检验了行业专门化对审计市场绩效的影响。但是,对我国审计市场绩效的全面评价需要基于更多的视角进行综合性检验,包括对审计报告竞争行为的检验、对审计产品生产过程的直接考察、对审计产品是否改善了财务报告的决策有用性的检验等。

5. 在对会计师事务所行业专门化与审计市场绩效进行实证检验时,大部分研究都采用审计质量或审计收费作为审计市场绩效的替代指标,但却缺乏对这一替代合理性的理论分析。同时,很少有研究对行业专长影响审计质量的过程予以关注。笔者认为,根据产业组织理论 SCP 范式的分析框架,市场结构决定市场行为,市场行为决定市场绩效,作为细微的审计市场结构特征,会计师事务所行业专门化对审计市场绩效的影响是需要传导机制来实现的,二者之间并不是直接的作用关系,需要通过一定的市场行为来发挥作用,而已有文献却忽略了对市场行为的分析。

6. 我国会计师事务所是否存在专门化经营尚无定论,即使存在,也并不成熟。最直接有效的办法是通过调查问卷了解会计师事务所是否已实施行业专门化经营战略,同时也可以获得审计时间和审计成本的确切数据,以提高审计生产效率评价的精确性,进而更好地评价审计市场绩效。然而,到目前为止,还没有人对此进行过问卷调查。

【注】本文系中国海洋大学人文社科规划项目“我国审计市场信息传递机制有效性研究”(项目编号:H07ZD04)的阶段性成果。

主要参考文献

1. Zeff S. A., R. L. Fossom. An Analysis of Large Audit Clients. The Accounting Review, 1967; 42
2. 亚当·斯密著.郭大力,王亚男译.国民财富的性质和原因的研究.北京:商务印书馆,1981
3. 王英姿.注册会计师审计质量评价与控制研究.上海:上海财经大学出版社,2001
4. 夏立军.国外盈余管理方法述评.外国经济与管理, 2002; 10
5. 余玉苗.行业知识、行业专门化与独立审计风险的控制.审计研究, 2004; 5
6. 夏立军.审计师行业专长与审计市场研究评述.中国注册会计师, 2004; 7
7. 李慧,余玉苗.行业专门化与会计师事务所的竞争优势.审计月刊, 2005; 9
8. 陈涛,张雁翎.审计师的行业专业水平对盈利信息质量的约束作用研究.管理现代化, 2006; 5
9. 胡南薇,曹强.中国审计市场是否需要行业专门化——新审计准则颁布后的思考.财经理论与实践, 2008; 1
10. 肯尼斯·W.克拉克森,罗杰勒·鲁瓦·米勒著.华东化工学院经济发展研究所译.产业组织:理论、证据和公共政策.上海:上海三联书店,1989