准则变迁对审计意见购买动机影响的实证分析

张 薇

（湖南财政经济学院 长沙 410205）

【摘要】本文以2004～2007年我国A股上市公司作为样本，实证分析了准则变迁对审计意见购买动机的影响。结果表明：审计意见购买动机并没有因两部新准则的实施而消失，但在实现动机的路径选择上呈现出某些特征；监管部门如果能掌握这些特征，更能有的放矢地进行监管，就能弱化管理层的审计意见购买动机，杜绝审计师的合谋行为，从而提高审计质量。

【关键词】准则变迁 审计意见购买动机 外部购买动机 内部购买动机

一、研究假设

本文提出以下研究假设：

1. 外部购买动机假设。新会计准则、新审计准则颁布实施后，在审计年度变更审计师的上市公司仍然显著为上年获得非标准审计意见的公司。

2. 内部购买动机假设。新会计准则、新审计准则颁布实施后，上市公司的盈余操纵程度越高，其越倾向于支付更高的审计费用。

二、研究设计

1. 研究思路、样本选取和数据来源。本文以2004～2007年我国A股上市公司作为样本。为验证准则变迁对审计意见购买动机带来的影响，我们将研究期间分为新准则颁布前（2004年和2005年）、新准则颁布当年（2006年）和新准则实施年（2007年）。样本的选取过程见表1。本文数据来源于Wind数据库，审计费用数据根据上海证券交易所和巨潮资讯网站公开的上市公司年报数据加以修正得到。本文采用SPSS软件对数据进行统计分析。

2. 研究模型。针对假设1，我们建立如下模型：

$$Chan=\alpha_0+\alpha_1 Op_0+\alpha_2 Nce+\alpha_3 BP+\alpha_4 BZ+\alpha_5 Fishare+\alpha_6 LnA+\alpha_7 Big_{10}+\alpha_8 Lnlag$$

针对假设2，我们建立如下模型：

$$LnFee=\alpha_0+\alpha_1 Nce+\alpha_2 BP+\alpha_3 BZ+\alpha_4 Fishare+\alpha_5 LnA+\alpha_6 East+\alpha_7 Rec+\alpha_8 Big_{10}+\alpha_9 Inva+\alpha_{10} Lnlag+\alpha_{11} Leve$$

三、实证分析

1. 描述性统计分析。表2列示了两模型中各主要变量的描述性统计分析结果。非经常性损益的绝对值在各研究期间相差较明显，新准则颁布前的均值和中位数都明显低于过渡期和颁布之后的值，这可能是因为存在利用两个特殊时期进行盈余操纵的行为；Chan、Op_0、BP的均值和中位数在三个期间均无明显变化；LnFee的均值在2006年和2007年急剧上升，2007年较准则颁布前翻了一番；非经常性损益、资产总额的变化均与此类似。由此可以推测，审计费用增加与资产总额和非经常性损益的变化有一

表1 样本选取

项目	外部购买动机样本				内部购买动机样本			
研究期间(年)	四年合计	2004～2005年	2006年	2007年	四年合计	2004～2005年	2006年	2007年
样本	6 178	3 052	1 556	1 570	6 178	3 052	1 556	1 570
剔除金融保险业样本	75	30	17	28	75	30	17	28
剔除数据缺失的样本	1 262	690	329	243	2 298	1 060	528	710
合 计	4 841	2 332	1 210	1 299	3 805	1 962	1 011	832

表2 描述性统计分析结果

年份	项目	外部购买					内部购买			
		Chan	Op_0	Nce	BP	BZ	LnFee	Nce	BP	BZ
2004～2005年	均值	0.09	0.06	19 467 840.13	0.07	0.14	581 893.85	17 937 449.51	0.07	0.14
	中位数	0	0	4 057 012.13	0	0	420 000.00	3 964 451.62	0.00	0.00
	最小值	0	0	0	0	0	50 000.00	0	0	0
	最大值	1	1	4 559 000 000	1	1	17 895 505	4 559 000 000	1	1
2006年	均值	0.11	0.08	35 275 316.76	0.06	0.13	686 043.79	34 951 378.07	0.06	0.11
	中位数	0	0	8 651 593.34	0	0	450 000	8 248 105.81	0	0
	最小值	0	0	12 747.01	0	0	31 800	12 747.01	0	0
	最大值	1	1	3 513 000 000	1	1	42 400 000	3 513 000 000	1	1
2007年	均值	0.11	0.06	46 216 349.97	0.06	0.07	1 258 823.71	64 845 571.69	0.06	0.07
	中位数	0	0	9 962 834.92	0	0.00	480 000	9 689 662.42	0	0
	最小值	0	0	0	0	0	4 000	0	0	0
	最大值	1	1	5 325 000 000	1	1	119 000 000	14 800 995 742	1	1
2004～2007年	均值	0.1	0.07	30 686 225.693 1	0.07	0.12	757 584.060 1	32 715 015.723 1	0.06	0.12
	中位数	0	0	6 343 421.59	0	0	450 000	5 853 549.98	0	0
	最小值	0	0	0	0	0	4 000	0	0	0
	最大值	1	1	5 325 000 000	1	1	119 000 000	14 800 995 742	1	1

定关系,也与新准则的实施有关,而造成这一现象的原因除去宏观经济环境的影响,还可能与部分上市公司在新准则过渡期和实施初期实施了更多的盈余操纵行为有关。

2. Logistic 回归分析与多元线性回归分析。表 3 列示了外部购买动机的 Logistic 回归分析结果,结果显示:Op_0 在各期间的回归结果均显著,在新准则颁布前后并无明显区别,这验证了研究假设 1,即"新会计准则、新审计准则颁布实施后,在审计年度变更审计师的上市公司仍然显著为上年获得非标准审计意见的公司";测试变量 Nce 在各期间的回归系数均不显著,这说明上市公司可能存在其他意见购买路径;BP、BZ 的回归系数也不显著,说明公司变更审计师并非出于保资和保配的动机而可能另有原因。

表3　外部购买动机的Logistic回归分析结果

模型变量		2004~2007年	2004~2005年	2006年	2007年
(Constant)		-4.517***	-5.513***	-0.358	-7.681***
Op_0		0.758***	0.684***	0.855***	0.695**
Nce		-0.050	1.872	-0.208	0.101
BP		-0.168	0.145	-0.352	-0.584
BZ		0.110	0.196	-0.030	0.128
Big_{10}		0.590***	0.634***	0.764***	0.437**
Fishare		0.008***	0.006	0.016**	0.011*
LnA		-0.050	-0.085	-0.070	-0.024
Lnlag		0.638***	1.000***	-0.242	1.227***
模型统计量	Nagelkerke R^2	0.033	0.042	0.041	0.049
	总体判对率	90.2%	91.1%	89.2%	89.4%
	样本量	4 841	2 332	1 210	1 299

注:***表示在1%的水平上显著;**表示在5%的水平上显著;*表示在10%的水平上显著。

表4　内部购买动机的多元线性回归分析结果

模型变量		2004~2007年	2004~2005年	2006年	2007年
(Constant)		3.672***	4.718***	3.740***	2.036***
Nce		1.256***	0.988**	1.054***	1.601***
BP		0.001	-0.073*	0.077	0.071
BZ		0.077***	0.043	0.125***	0.127*
Big10		0.286***	0.266***	0.315***	0.288***
Inva		-0.001	-0.189***	-0.116	-0.003
Fishare		-0.001*	-0.002***	-0.001*	0.002
LnA		0.415***	0.373***	0.415***	0.476***
East		0.125***	0.119***	0.124***	0.166***
Rec		0.453***	0.426***	0.430***	0.496**
Lnlag		0.091***	0.078***	0.079*	0.134**
Leve		-0.007*	-0.014**	-0.002	0.004
模型统计量	Adjusted R^2	0.508	0.461	0.533	0.549
	N	3 805	1 962	1 011	832
	F	0.000	0.000	0.000	0.000

表 4 列示了内部购买动机的多元线性回归分析结果。从 Adjusted R^2 来看,各模型的拟合效果均较好。在控制了公司资产规模、公司所在地、公司财务风险和股权结构、审计时滞等因素后,测试变量 Nce 在各研究期间均与因变量 LnFee 显著正相关,即上市公司的盈余操纵程度越大,相应的审计费用也越高,且各研究期间 Nce 的影响在所有因素中最大,这在新准则实施的前后并没有显著差别,这也验证了假设 2,即"新会计准则、新审计准则颁布实施后,上市公司的盈余操纵程度越高,其越倾向于支付更高的审计费用。"从总体上看,上市公司保资动机的强弱与审计费用的高低显著正相关,保资动机越强的上市公司越倾向于以高审计收费来购买审计意见,这在新准则实施后更为明显,可能由于新准则的实施提高了审计成本,高审计收费较变更审计师更易掩饰管理层的动机。而保配动机的系数在新准则颁布前是显著的,符号为负,该时期具有保配动机的上市公司并不通过高审计收费来购买审计意见,而可能存在其他的途径。其原因在于"保配动机"较"保资动机"更难于被觉察到,所以管理层并不考虑所用路径的隐蔽性。

四、研究结论

本文以新会计准则和新审计准则颁布实施为分界点进行研究,研究得出新会计准则和新审计准则颁布实施后,我国上市公司仍然存在审计意见购买动机。我国上市公司在购买审计意见的路径上存在如下特征:

第一,上年获得不利意见的公司往往存在通过变更审计师以获取更为有利的审计意见的动机。

第二,上市公司的盈余操纵程度越高,其越倾向于支付更高的审计费用以获取有利的审计意见。

第三,由于公司变更审计师的行为受到越来越严格的监管,而两部新准则的初次实施提高了审计成本,新会计准则和新审计准则实施后,高审计收费较变更审计师更易掩饰管理层的审计意见购买动机,因此具有"保资动机"的上市公司更倾向于通过高审计收费来购买审计意见。

第四,由于"保配动机"较"保资动机"更难于被觉察到,因此管理层并不会考虑到所用审计意见购买途径的隐蔽性,具有"保配动机"的上市公司并不会通过高审计收费来购买审计意见。

新会计准则和新审计准则的实施会改变会计信息的生产与鉴证环境,对审计意见购买动机的实现路径有一定的影响,但无法完全弱化审计意见购买动机。监管部门唯有掌握了这些特征,才能有的放矢地进行监管,弱化管理层的审计意见购买动机,杜绝审计师的合谋行为,从而提高审计质量。

主要参考文献

1. 郭云.新会计准则对盈余操纵的遏制.财会月刊(综合),2006;9

2. 孙明.浅谈新企业会计准则的几个主要变化.经济问题探索,2006;10

3. 陆正飞,童盼.审计意见、审计师变更与监管政策.审计研究,2003;3

4. 王春飞.扭亏、审计师变更与审计意见购买.审计与经济研究,2006;9