

审计任期与审计合谋间关系的实证研究

焦丽 张禹

(山东商业职业技术学院 济南 250103 天津市国有资产监督管理委员会 天津 300040)

【摘要】 审计任期的长短是否会造成审计合谋进而影响审计质量,现有研究尚无定论。本文选取 2006~2009 年的上市公司数据,以审计意见变通作为审计合谋的替代变量,研究了审计任期与审计合谋之间的关系。研究表明,在控制事务所任期对审计合谋的影响后,注册会计师任期与审计合谋之间仍存在显著的正相关关系。这个结论为我国已制定的签字注册会计师强制轮换政策的合理性提供了经验支持。

【关键词】 审计任期 审计合谋 审计质量

审计任期是指会计师事务所或注册会计师连续为同一公司提供审计服务的年数。按照对象的不同,通常分为会计师事务所任期和注册会计师任期。审计任期的长短会影响审计师对客户了解,也会影响双方关系的密切程度,进而影响审计质量。众所周知,审计合谋会影响审计质量,长时间的合会导致审计合谋(审计任期只是审计合谋形成的一种因素),进而影响审计质量。因此,研究审计任期、审计合谋与审计质量之间的关系对审计行为异化的识别与约束具有重要意义。

一、文献回顾

目前关于审计任期与审计质量的关系尚未形成定论,既有正向结论,有反向结论。

1. 审计任期与审计质量负相关。莫茨和夏拉夫曾指出:与客户建立联系的时间越长,审计人员越会缺乏挑战精神,越不倾向于运用新的审计程序,并不再保持合理的职业谨慎。Dopuch 发现,较长的审计任期会损害审计独立性,而事务所强制轮换可以提高审计独立性。Davis、Soo 和 Trompeter 选择可操纵性应计与分析师预测误差作为公司盈余管理程度的衡量指标,研究了审计任期与盈余管理之间的关系。结果表明,审计任期与可操纵性应计的绝对值正相关。Myers 和 Palmrose 分析了审计任期与财务报表重述之间的关系。结果发现,在季度报告中,审计任期越长,公司越可能发生调高收益或与核心盈余有关的错报。

李爽和吴溪选取 1997~2000 年间的公司数据研究发现,审计任期越长,主审会计师事务所在审计报告中提及持续经营不确定性的概率越小。邓川对审计任期与注册会计师的审计意见类型的关系进行实证研究,发现过长的审计任期有损审计独立性。刘启亮也对事务所任期与盈余管理之间的关系进行了检验。结果发现,事务所任期与可操纵性应计的绝对值呈正相关关系,事务所任期越长,盈余管理的空间越大。总体上支持审计任期越长,特别是超过 5 年以后,审计质量逐年下降的结论。

2. 审计任期与审计质量正相关。Myers、Myers 与 Omer

同样以会计应计作为审计质量的替代变量,研究了审计任期与可操纵性应计以及流动性应计之间的关系。结果发现,审计任期越长的公司,其可操纵性应计的绝对值与流动性应计的绝对值更低,表明较长的审计任期能抑制公司管理当局的盈余管理行为。Carcello 与 Nagy 则研究了审计任期与欺诈性财务报告之间的关系。结果发现,相对于中等审计任期的公司(4~8 年),较短审计任期(1~3 年)的公司更可能出具欺诈性财务报告,而具有较长任期(超过 8 年)的公司出具欺诈性财务报告的概率与中期相比并无显著差别。Ghosh 与 Moon 也从证券市场参与者对财务报表的利用程度出发,以盈余反应系数、会计盈余在股票与债务评级中的作用以及财务分析师利用最近报告盈余进行盈余预测的程度,作为财务报表可信度的替代变量,分析了审计任期与审计独立性之间的关系。他们发现无论是投资者还是信息中介,包括股票评级机构与财务分析师,均认为审计任期与盈余可信度正相关,因而审计任期越长的公司,其盈余反应系数更大,会计盈余在股票评价与财务分析师盈余预测中的作用也越大。

夏立军、陈信元(2005)以 1996~1998 年期间可能具有盈余管理行为的公司为样本,对会计师事务所任期与审计意见的关系进行了实证检验。研究结果发现,审计任期的增加并没有损害审计独立性,并且在大型会计师事务所中,审计任期增加,审计独立性反而更强。

从对国外研究的回顾看,一些分析性研究和实验研究的结果倾向于支持长审计任期会损害审计独立性,并进而损害审计质量的观点,而相关的实证研究结果则多显示长审计任期情况下审计质量反而更高。国内的研究结论与国外相似,审计任期与审计质量关系不明朗,因此不能主观地提出延长还是缩短审计任期的政策建议。

二、审计任期

在国内的研究中,目前关注的重点是会计师事务所任期与审计质量的关系,鲜见注册会计师任期与审计质量的实证研究。我们试图通过分析注册会计师任期与审计合谋的关系

研究审计任期与审计质量的关系。

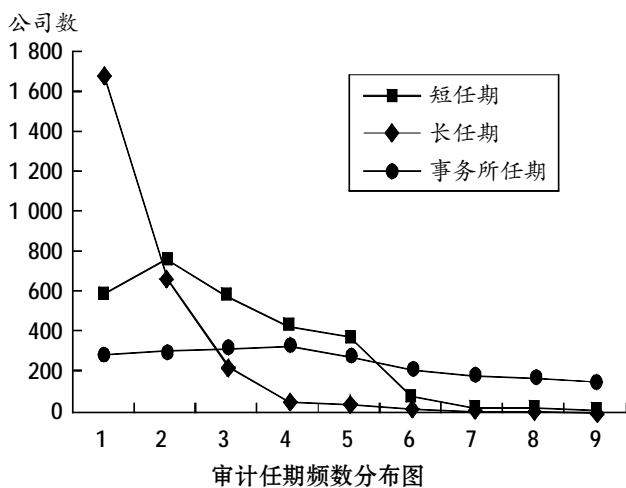
根据上市公司自 IPO 当年起历年的注册会计师与事务所聘任信息来确定审计任期。在我国,审计报告通常由两位注册会计师签字,因此注册会计师任期的计算又分为两种方式:一种是以公司当年审计报告中两位签字注册会计师连续审计公司年数较短者的任期,衡量公司当年注册会计师的任期,我们称之为短任期;另一种是以公司当年审计报告中两位签字注册会计师连续审计公司年数较长者的任期,衡量公司当年注册会计师的任期,我们称之为长任期。我们删除了 2006~2009 年所有不能准确计算注册会计师任期的上市公司,最后得到 2 688 个样本观测值。

表 1 列出了注册会计师任期与事务所任期的描述性统计。从中可以看出,在注册会计师任期方面,短任期平均为 2.122 年,最长为 12 年,长任期平均为 3.876 年,最长为 14 年;而事务所任期相对较长些,平均为 4.989 年,最长则达到 16 年。三者均没有达到《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》中规定的 5 年。短任期低于长任期意味着我国上市公司审计报告中两位签字注册会计师的组合经常变动,两名注册会计师长年同时签字的可能性较小;长任期低于事务所任期一方面表明,事务所在对同一客户进行审计时会更换签字注册会计师,一名注册会计师长期签字的可能性不大,另一方面则意味着签字注册会计师跳槽带走客户的现象并不是很普遍。

表1 审计任期的描述性统计

| 任期 | 数值 | 样本数 | 最小值 | 最大值 | 均值 | 中值 | 标准差 |
|-------|----|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 短任期 | | 2 688 | 1.000 | 12.000 | 2.122 | 2.000 | 1.007 |
| 长任期 | | 2 688 | 1.000 | 14.000 | 3.876 | 3.000 | 1.987 |
| 事务所任期 | | 2 688 | 1.000 | 16.000 | 4.989 | 5.000 | 4.008 |

注:表中数据根据 CSMAR 数据库和巨潮资讯网数据整理,下同。



上图显示三种审计任期变量的频率分布。结果发现,尽管短任期的分布范围为 1~12 年,但 1 668(62.54%)个样本的取值为 1,有 95.98% 的公司均不超过 3 年,且集中分布在 1~2 年;对长任期而言,虽然分布较短任期更平均些,但近 95% 的

公司取值也都不超过 5 年,仅 135 个样本(5.3%)分布在 6~11 年的范围内;相对于注册会计师任期,事务所任期的分布不再那么集中,虽然只有 9 家公司超过 13 年,但在 1~5 年、6~9 年以及 10~12 年范围内的分布较为均匀。

三、审计合谋

审计合谋是指审计师在利益的驱动下丧失其应有的职业独立性,主动迎合被审计客户的会计造假、提供虚假会计信息的需要,而对财务报告做出虚假鉴证与虚伪陈述的一种行为,其中主要表现为审计师与被审计单位串通起来出具虚假的审计意见。审计意见变通是审计合谋的主要手段,因此本文用改进的 Lennox 审计意见预测模型来预测 A 股上市公司 2006~2008 年度的审计意见类型。对上市公司第 t-1 期审计市场的估计可以采用如下 Logistic 模型:

$$Q_{t-1} = \beta_0 + \beta_1 X_{t-1} + \beta_2 Q_{t-2} + \varepsilon_1 \quad (1)$$

其中: Q_i 是第 i 期的审计意见,如果是干净的审计意见,则 $Q_i=0$,否则 $Q_i=1$ 。 X_i 为第 i 期公司的财务状况。

根据公司 t 期的财务状况和公式 1 估计的第 t-1 期间的审计市场的状况,可以得到预测的第 t 期的审计意见,即:

$$Q_{te} = \beta_0 + \beta_1 X_t + \beta_2 Q_{t-1} \quad (2)$$

在第 t 期的公司财务状况一定的情况下,根据公式 2,可以得到预测的审计意见,然后运用公式(3)可以得到第 t 期公司被出具非标准审计意见的概率。

$$P_e(Q_t=1) = 1 / [1 + \exp^{-1}(Q_{te})] \quad (3)$$

在判断是否属于审计合谋的样本时,本文选用了出具非标准审计意见的概率是否超过 50% 的标准来判断。即如果 $P_e(Q_t=1) > 50%$,而第 t 期该上市公司却被出具了标准无保留审计意见,则该样本属于审计合谋的样本;反之,如果 $P_e(Q_t=1) \leq 50%$,而第 t 期该上市公司被出具了标准无保留审计意见,则该样本不属于审计合谋的样本。

四、审计任期与审计合谋的关系

1. 样本选择与变量设置。在 2006~2009 年披露注册会计师任期的 2 688 家上市公司中,根据 Lennox 审计意见预测模型预测到共有 68 家上市公司被出具非标准审计意见的概率超过了 50%,而实际上这些上市公司却得到了标准审计意见,通过 CSMAR 数据库查找配对样本,得到控制样本 68 家公司,最后得到 136 个样本。

在前人的研究中,事务所任期、净资产收益率和上市公司是否被 ST 在模型中 P 值显著,而我国对审计任期的监管是以审计师任期而不是事务所任期为对象,因此,我们以注册会计师审计任期(本文选择两位签字注册会计师连续审计公司年数较长者的任期)为测试变量,以事务所任期和净资产收益率、是否被特别处理作为控制变量构建 Logistic 回归模型:

$$P = 1 / [1 + \exp(\beta_0 + \beta_1 STE + \beta_2 TE + \beta_3 ROE + \beta_4 ST + \varepsilon)]$$

其中:STE、TE 分别为审计师任期和事务所任期,ROE 为净资产收益率,ST 为上市公司被特殊处理。

2. 变量描述性统计。表 2 列示了合谋组和控制组样本公司的均值、最大值、最小值等。从表 2 可知,合谋组无论是注册会计师任期(包括长任期和短任期)均大于控制组。但控

制组的标准偏差却比合谋组的小了很多,也就是说控制组的审计任期更集中于均值左右,而合谋组的审计任期偏离均值比较远,比较分散。这说明合谋组的财务状况普遍比控制组差,净资产收益率均值小于控制组,被特殊处理的公司多于控制组。

表2 样本公司审计任期描述性统计

| 分 组 | 任期 | 样本量 | 最大值 | 最小值 | 均 值 | 标准差 |
|--------------|-----|-----|--------|--------|--------|-------|
| 合谋组 (样本组) | TE | 68 | 10.000 | 1.000 | 3.998 | 4.141 |
| | STE | 68 | 8.000 | 1.000 | 2.616 | 1.897 |
| | ST | 68 | 1.000 | 0.000 | 0.412 | 0.516 |
| | ROE | 68 | 4.098 | -2.789 | -0.209 | 0.174 |
| 控制组 | TE | 68 | 9.000 | 1.000 | 3.087 | 1.212 |
| | STE | 68 | 8.000 | 1.000 | 1.946 | 0.231 |
| | ST | 68 | 1.000 | 0.000 | 0.002 | 0.109 |
| | ROE | 68 | 0.291 | -1.114 | 0.031 | 0.173 |

3. 回归结果与分析。从表 3 的回归结果来看,审计师任期、事务所任期、是否 ST 变量、净资产收益率四个变量均对审计合谋有显著性影响。

表3 审计合谋检验结果

| 数值 变量 | B | S.E | Wald | df | Sig. | Exp(B) | 95% C.I.for Exp(B) | |
|----------|--------|-------|-------|----|-------|---------|--------------------|------------|
| | | | | | | | Lower | Upper |
| Constant | -7.889 | 5.318 | 2.978 | 1 | 0.109 | 0.000 | | |
| STE | 1.909 | 0.781 | 7.009 | 1 | 0.003 | 6.321 | 1.413 | 21.098 |
| TE | 1.679 | 0.765 | 8.009 | 1 | 0.005 | 5.331 | 1.414 | 17.679 |
| ST | 7.009 | 2.789 | 7.118 | 1 | 0.004 | 378.987 | 6.339 | 23 987.443 |
| ROE | -1.681 | 0.695 | 7.989 | 1 | 0.006 | 0.108 | 0.098 | 0.687 |

在控制事务所任期对审计合谋的影响后,注册会计师任期与审计合谋之间仍存在显著的正相关关系。这说明随着注册会计师审计公司的年数增长,审计独立性受到的不利影响大于审计专业胜任能力受到的有利影响,最终导致审计质量的降低。审计任期的延长,审计师预期从专用资产中获取的准租金增多,导致审计师对特定客户的经济依赖增强,并使得客户在与审计师的谈判中处于更有利的地位,从而独立性受到的自利威胁与胁迫威胁增大,阻碍了审计师独立性的维持;另一方面,审计师作为现实中的人,不可避免地受到人自身固有

局限的影响,其潜意识的偏见也会对独立性造成威胁。随着审计任期的增长,审计独立性受到的自查威胁、自满威胁与熟悉或信任威胁将增加。过长的审计任期不利于审计独立性的提高。因此,为提高审计质量,对注册会计师任期应予以限制,这为我国已制定的签字注册会计师强制轮换政策的合理性提供了经验支持。

审计合谋与财务困境显著正相关,上市公司被冠以 ST 表明该公司处于财务困境中,为了避免被 PT 或者摘牌肯定会想方设法地摆脱困境,但是经营状况一旦没有好转,那么就有购买审计意见的需求,也就有了审计合谋的动机。可以说,审计合谋的概率在上市公司被 ST 的情况下比没有被 ST 的情况下要大得多。审计合谋与净资产收益率显著负相关,说明上市公司的财务状况好,就基本不存在审计意见购买的需求,也就没有合谋的动机了。

主要参考文献

1. 余玉苗,李琳.审计师任期与审计质量之间关系的理论分析.经济评论,2003;5
2. 邓川.新四项减值准备、审计师任期与独立审计意见.财经论丛,2004;6
3. 李爽,吴溪.审计师变更研究:中国证券市场的初步数据.北京:中国财政经济出版社,2002
4. 邓川.新四项减值研究:中国证券市场的初步数据.北京:中国财政经济出版社,2002
5. 刘启亮.事务所任期与审计质量——来自中国证券市场的经验证据.审计研究 2006
6. 夏立军,陈信元.审计师任期与审计独立性:来自中国证券市场的经济证据.中国会计与财务研究,2005;1
7. Myers N, Myers A, Palmrose Z. The length of auditor-client relationships and financial statement restatements. Working Paper, 2005;2
8. Dopuch N. Improving auditor independence through selective mandatory rotation. International Journal of Auditing, 2001;6
9. Carcello V, Nagy L. Auditor firm tenure and fraudulent financial reporting. Auditing, 2004;2
10. Ghosh A, Moon D. Auditor tenure and perceptions of audit quality. The Accounting Review, 2005;2