

# 审计师独立性与审计质量

研究成果: Do regulations limiting management influence over auditors improve audit quality? Evidence from China

作者: Wuchun Chi, Ling Lei Lisic, Xiaohai Long, 王琨

发表于 *Journal of Accounting and Public Policy* (2013 年第 32 期)

审计师是财务报表质量的“守门人”，审计师的独立性是决定审计质量的核心要素之一，如何提高审计独立性是学术界和政府监管部门长期关注的焦点。尽管已有研究发现从公司层面审计师独立性的提升有助于增强审计质量，但由于两者之间存在很强的内生性关系，这些研究无法排除可能是其他因素（例如公司性质本身、公司治理差异）导致了这个关系的存在。清华大学经济管理学院会计系王琨教授及其合作者以中国政府颁布的限制管理层影响审计师聘任的制度为研究背景，有效的解决了审计师独立性与审计质量之间的内生性问题，相关研究成果“Do regulations limiting management influence over auditors improve audit quality? Evidence from China”发表在 *Journal of Accounting and Public Policy* (2013 年第 32 期)。

研究审计独立性的文献指出，当管理层主导审计师聘任决策时，审计师的独立性受到负面影响。因此通过法律法规限制管理层对审计独立性的干预成为各国政府提升审计质量的一种通行的方法。例如，美国 2002 年通过的萨班斯法案，将审计师事务所的聘任权赋予审计委员会，从而大大降低了管理层的影响，提升审计质量。然而，由于该法案同时也对其他公司治理机制进行了规范，因此审计质量的提升在多大程度上受到管理层对审计师聘任的影响很难从实证角度予以量化。

提升上市公司的审计质量是中国政府关注的重点问题。在萨班斯法案出台后不久，中国政府便表示要借鉴美国的做法修改上市公司聘用审计师的规定。2004 年，国资委率先出台了相关规定，要求对所属中央企业实行统一选聘会计师事务所制度（“统一组织、统一标准、统一管理”的原则），这改变了长期以来由企业管理层实质控制审计师雇佣和解聘的局面。同时，规定还对会计师事务所的聘期进行了相应的要求，指出同一会

计师事务所连续承担企业财务决算

审计业务、不得少于 2 年、超过 5

年。这项制度无疑降低了企业

管理层在聘用会计师事

务所方面的影响，提

升审计独立性。然

而，由于政府监管部门

并不了解每个企业的具体

情况，因此统一选聘会计事务

所的制度是否一定可以提升企业审计质量

仍待研究。

王琨教授及其合作者巧妙的以这次制度变更作为审计师独立性提升的衡量指标，采用双重差分的统计方法，考察制度变更后受到制度影响的企业相比其他企业是否能够显著提升审计质量。由于制度的出台对企业而言是外生的变革，因此这个研究设计妥善解决了以往研究中的难点内生性问题。研究发现，在制度颁布后，央企的审计质量相比其他企业有了显著的提升。进一步的研究还发现，随着地方国资委先后推出类似的政策，地方国有企业的审计质量也发生相应的提高。

这项研究创新性的采用中国资本市场特有的制度环境作为衡量指标，一方面解决了国际学术界在审计师独立性和审计质量研究中难以解决的内生性问题，从实证的角度为限制企业管理层对审计师聘任以提升审计质量的理论和国资委的政策提供了支持证据。另一方面，由于财务信息质量是我国市场参与者、企业管理者和政府监管部门关注的热点，他们的研究成果表明通过政府的监管从制度层面上提高审计师的独立性，可以有效的提高审计质量，增强市场投资者对于经审计过的财务报表的信心。



供稿：科研事务办公室

采编：鞠 涓

编辑：高晨卉

责编：孙荣玲