

## Main Defects of CPA Auditing System in China

## Défectuosités majeures de CPA dans notre pays

## 中國註冊會計師審計制度的主要缺陷

Wan Yanru

宛燕如

Received 28 March 2005; accepted 8 April 2005

**Abstract:** From the restrains of the CPA auditing system, it is explained that defects existing in the present auditing system result in the dissimulation of the auditing function. The CPA is placed in an unfavorable situation as compared to the Listed Companies, which leads him to submit fraudulent auditing reports according to the intention of the Listed Companies. Therefore this paper presents some reforming ideas on how to perfect the CPA auditing system.

**Keywords:** CPA, auditing system, auditing fraud, fraudulent financial statements, listed company

**Résumé:** De la restriction du système d'apurement des comptes, ce texte expose les défauts du système actuel, qui est défavorable dans l'échange des intérêts entre l'expert-comptable et la société sur marché, et qui, en même temps, entraîne l'aliénation de la fonction d'apurement des comptes. Les experts-comptables, à contre-cœur, sont obligés de faire des rapports fraudeurs de finance selon l'intention des sociétés. Ce texte propose des idées de réforme pour mettre en jeu le système d'apurement des comptes.

**Mots-clés:** CPA, système d'apurement des comptes, fraude de vérification des comptes, rapport fraudeur de finance, société sur le marché

**摘要:** 從註冊會計師審計制度存在的約束條件, 說明由於現有審計制度的缺陷, 導致審計功能異化, 使得註冊會計師在與被審計單位的利益交換中處於劣勢地位, 不得不根據被審計單位的授意違心地出具不真實的審計報告。文中就如何發揮註冊會計師審計制度作用的提出改革思路。

**關鍵詞:** 註冊會計師審計制度; 審計欺詐; 虛假財務報告; 上市公司

### 1. 引言

上市公司公佈虛假財務報告行為的背後必然意味著審計報告的嚴重失實。導致不真實審計報告可能有如下原因: ①由於技術原因, 審計人員無意對有嚴重錯報的財務報表發表了不恰當的審計意見; ②審計人員明知道被審計單位的財務報表有嚴重錯報而故意簽發無保留意見的審計報告, 即審計欺詐。虛假財務報告擾亂了證券市場的正常秩序, 妨礙了投資者對上市公司的正確選

擇與判斷。更為嚴重的是, 審計人員參與欺詐, 將導致整個社會對註冊會計師審計制度的不信任。筆者擬針對後一種情況, 並結合當前我國審計市場供求特徵分析虛假財務報告出臺的制度原因及註冊會計師審計制度的主要缺陷。

### 2. 註冊會計師審計制度運行的三個約束條件

## 2.1 私有化的產權制度

產權是指個人或企業所擁有、購買、出售和使用的資本及其他財產的能力。這些權力在法律制度的保護下得以實現。法律制度使經濟活動得以在一定的範圍內運行。對市場經濟而言，有效而理想的法律制度至少包括：財產法、合同法以及仲裁制度。如果沒有法律來強制執行合同或保障公司享有其利潤，那就很難建立市場經濟。在市場經濟中，資本主要歸私人擁有，從資本中得到的收益也應歸私人所有。幾乎每一塊土地都有一份契據或所有權憑證；每一台機器和每幢房屋都屬於某一個人或某一家公司。<sup>1</sup>

私有化的產權制度是註冊會計師審計賴以產生的前提條件之一。產權的私有制度意味著任何財產或資本都只能為某特定的產權主體所擁有。因此，私有化的產權具有明顯的排他性、獨佔性。當產權主體將資本委託他人經營時，出於安全性的考慮，他非常需要有人能代他行使監督經營者的權利。換言之，是產權主體對產權的關注，才會產生對註冊會計師審計的內在需求。

## 2.2 成熟的市場代理機制

建立成熟與完善的市場代理機制必須解決如下 2 個問題：①形成一個完備的代理人（事職業經理）市場。上市公司可以通過市場找到他們滿意的代理人或職業經理。這些人應該具有豐富的職業經驗和良好的職業信譽。如果現任代理人的業績、能力和品行等方面不能令上市公司股東滿意的話，那麼可以通過代理人市場找到他的替代者。②建立對代理人的約束機制。通過公司治理結構解決代理人問題是一個非常有效的措施。關於公司治理結構，美國著名經濟學家 Andrei Shleifer 和 Robert W Vishny (1997) 認為：公司治理結構就是處理有關公司資本供給者確保自己能從其投資中獲得回報的各種方式，如資本供給者如何促使經理人員向其分配利潤，如何確定經理人員未侵佔其所供資本或未將資本投資於無利可圖的壞專案，又如何控制經理人員的行為。<sup>2</sup>

如果沒有成熟的代理機制，則公司的股東就不會放心地將公司的資產交給外人去經營。有資料顯示中國江浙一帶的家族企業，當資產規模超過 5000 萬元以上，出現大量管理問題時，他們做出的選擇是把資產化整為零，在家族成員之間進行拆分。這與我國缺乏成熟的市場代理機制不無關係。

在委託-代理機制下建立起的委託人與經營者之間的經濟責任關係是註冊會計師審計存在的客觀基礎。如果所有的企業都是由股東或業主自己經營管理的話，那麼由註冊會計師執行的外部審計既沒有存在的基礎，也沒有存在的必要。

## 2.3 有效運行的資本市場

資本市場的功能是實現資源的有效配置。由於資本的逐利本性，因而引起資本流向那些能產生相對而言較高利潤的企業。能幫助投資者做出正確選擇的前提是，所有上市公司公開披露的會計資訊都是可資信賴的。但是，由於資訊不對稱問題的存在，不可能寄希望於管理當局自覺地披露對股東購買決策有利的會計資訊。審計中的資訊理論認為，為了使資本市場的資源配置有效，在決策時需要可靠的資訊，而審計能使這些資訊可靠。並且，資訊理論還假定，資訊是一種具有公共品性質的商品，市場有必要干預這些商品的品質，否則，如果市場上的資訊商品品質低劣，則市場的資源配置很可能無效。<sup>3</sup>因此，在有效的資本市場上，使用者通常能依靠對審計報告的理解來做出決策，資訊系統論的專家還對投資者對審計報告的依賴程度作了定量分析。但是，反觀中國的資本市場，很難說它是在有效運行。首先，股價與企業價值相背離，甚至於每股淨資產為負值的股票仍然有人趨之若鶩。其次，整個市場投機心理十分明顯，幾乎沒有人出於分享上市公司利潤買股票，也極少有人本著長期投資的理念買股票，買股票的目的就是為了在最短的時間以更高的價格賣給別人。新浪 2001 年的調查就是一個佐證：75% 的網友認同股市賭場化。中國股民在股市上追逐的不是業績報告，而是各種各樣的題材和小道消息，真正依賴審計報告的投資者則少之又少。

<sup>1</sup>保羅·薩繆爾森等. 宏觀經濟學[M]. 北京: 華夏出版社, 1999.

<sup>2</sup>余玉苗. 論獨立審計在上市公司治理結構中的作用[J]. 審計研究, 2001(6): 28-30.

<sup>3</sup>王光遠. 會計大典——審計學[M]. 北京: 中國財政經濟出版社, 1999.

### 3. 國有上市公司審計功能的異化

從理論上講，審計報告作為公共品應該面向所有的社會公眾。事實的情況卻是，註冊會計師在提供審計服務時往往會考慮能對其行為施加壓力的掌握實際控制權的委託人或經營者的利益。並按壓力大小進行排序。國有上市公司股權結構中占主要地位的是國有股。上市公司由國有股的代表所控制，中小股東顯然被擠出決策層以外。所以，有理由相信國有上市公司的大股東（或其代表）是會計師事務所的目標客戶。

國有企業的低效率，資產流失嚴重是眾所周知的事實。面對企業連年虧損，銀行拒絕繼續貸款，企業資金鏈幾乎要中斷的窘境，通過改制上市籌集喘息的資金幾乎是唯一的希望。如果按市場法則，這樣的企業就應該破產清算。但是國有企業與地方政府之間的特殊關係，導致兩者一榮俱榮，一損俱損。因此，地方政府不惜採取任何方法也要把國有企業推到股市上市。在一系列“包裝”過程中，註冊會計師的審計報告只不過是整個包裝鏈的一個環節。國有上市公司與其說是需要審計服務，不如說是需要會計師事務所的橡皮圖章。換言之，上市公司並不需要註冊會計師對其報表進行的鑒證服務，它只需要一份形式上的審計報告，以便通過上市資格的審批程式。既然上市公司需要的僅僅是註冊會計師簽發的無保留意見的審計報告，以便完成上市審批手續，對財務報告的鑒證變得毫無不必要。因此，筆者得出這樣的結論，通過“包裝”上市的國有企業對審計的需求，本質上是審計功能的異化。

審計功能異化導致的後果之一是，會計師事務所無法通過提供有差別的服務贏得客戶。拉住客戶的惟一手段是降低成本，而只有減少必要的審計程式才能達到這一目的，此種情況下產生的審計報告品質之低劣可見一斑。審計功能異化的後果之二是，加重了會計師事務所對上市公司的依賴。有的會計師事務所為討好上市公司，默認上市公司做假，為上市公司做假出謀劃策。其負面的社會影響已經顯現出來了，那就是整個社會對註冊會計師行業的不信任。註冊會計師審計是靠提供公信力謀取業務收入的行業，社會普遍的不信任進一步降低了審計報告的使用範圍，這對於剛剛起步的中國註冊會計師行業無疑于雪上加

霜。

為什麼這種現象大多發生在國有上市公司的審計之中，對此張如彥先生有獨到的見解。他認為在籠統的國有股權中，包含著收益權、處分權等很多的權能，但要將國有股權直接確認為所有權，卻十分困難。國家作為一個虛擬人格，自己不能經營國有資產。既然國有資產只能由別人經營，因而國有股權只能是一種控制權。值得注意的是，國有股所有權和控制權之間的關係與現代公司治理結構中的委託-代理關係不同。對於後者，當事人總是可以通過解除合約來避免產權損失，這對於國家則不能。

因此不難看出，由於國有股權的缺陷，從而導致審計關係的缺陷。在原有委託人、審計人、被審計人的三者關係中，三個不同利益主體之間彼此形成相互制衡的機制，這是絕對科學而必要的，並且已為 200 餘年的註冊會計師審計歷史所檢驗。反觀我國國有上市公司審計關係，由於國有股權產權界定不清、所有者的虛擬人格導致委託人的缺位，原有的三足鼎立的審計關係蛻變為審計人與被審計人之間的利益合作關係。因此，可以說虛假財務報告是上市公司與註冊會計師在沒有委託人約束下進行利益交換的結果。

持有少數股權的股東固然有要求註冊會計師披露真實會計資訊的願望，可惜在公司重大決策上，他們的意見往往被忽視，他們的利益被大股東或其代表所犧牲。如果有法律的支持，則他們或許可以通過訴訟來挽回損失，遺憾的是具有可操作性的證券民事賠償制度至今未能出臺。

此外，作為審計市場的供給者，會計師事務所所能提供的審計服務產品是極其有限的。大多數事務所仍然把審計作為其主要的收入來源，而管理諮詢與會計服務業務所占的比重很小。即使是傳統的財務報表審計業務又面臨著公眾的不信任。沒有公眾的信賴，註冊會計師審計幾乎成為無源之水，無本之木。面對有限的服務產品和激烈的行業競爭，會計師事務所與上市公司的談判中只能處於劣勢地位。

### 4. 對當前註冊會計師審計制度的反思

註冊會計師審計制度在市場經濟發展中的地位和作用是勿庸置疑的。但是與註冊會計師審計制度相配套的私有化的產權制度、職業經理人市場、完善的市場競爭機制、充分發育的資本市場和證券民事賠償制度等都是不可或缺的。在外部環境要素沒有完全到位之前，註冊會計師審計的作用是十分有限的。

美國安然事件除了告訴我們國外會計公司也不完全可靠之外，另一個重要啟示在於：事件發生後市場糾錯機制的快速啟動。對受害者最有效的事後救濟手段就是集團訴訟。受害者將得到補償，責任者將受到懲罰，這無疑將有利支撐股市的信心。事實上，美國歷史上每次審計舞弊案，都極大地促進了審計方法的改進與審計標準的完善，這正是美國註冊會計師審計制度歷經百年而不衰的原因所在。從中，我國的審計界應得到有

益的啟示。

註冊會計師審計制度能否發揮作用，取決於以下兩個方面的改革：①要大力發展私有經濟，促進產權私有化的進程，只有產權私有化才能產生對註冊會計師審計的內在需求；②要盡可能地恢復資本市場的本來面目。在國有企業改制上市問題上，政府要退居幕後，降低上市門檻，要讓市場無形之手做選擇。資本市場優化資源配置的機制，是發揮註冊會計師審計報告的社會作用的必要外部條件。

**作者簡介:** Wan Yanru (宛燕如), Assoc. Prof. School of Management, WUT

**通信地址:**

宛燕如，中國湖北省武漢市，武漢理工大學管理學院，430070