

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 17520110153588

UDC _____

厦 门 大 学

博 士 学 位 论 文

董事长特征与内部控制质量
——来自中国上市公司的经验证据

Chairman's Characteristics and Internal Control Quality:
Evidence from China

王韦程

指导教师姓名: 陈 汉 文 教授 (校 内)

Tomo Suzuki 教授 (校 外)

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2014 年 4 月

论文答辩时间: 2014 年 月

学位授予日期: 2014 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2014 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

随着 2008 年财政部等五部委联合拟定的《企业内部控制基本规范》的正式颁布和 2010 年监管部门全面启动并实施配套指引，如何结合自身情况实施内部控制建设就成为当前我国企业所面临的一项重大而迫切的课题。本文主要研究上市公司董事长对于内部控制质量的影响，主要回答两个层次的问题：第一，董事长是否影响了内部控制质量；第二，董事长如何影响内部控制质量。后者分为两个方面进行研究，一是针对董事长的常规特征进行分析，即董事长的年龄、受教育程度、任职时间以及薪酬水平对内部控制质量的影响；二是研究了董事长的特殊特征，即政府背景对于内部控制质量的影响。

本文以 2007-2012 年沪深两市 A 股市场上市公司为研究样本，对以上问题进行实证研究。首先，实证检验从内部控制的角度验证了董事长在公司内部控制建设过程中起到重要作用，进一步的研究发现，董事长分别通过对内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通五要素的质量产生影响，进而影响了上市公司内部控制质量。其次，本文发现随着董事长年龄的增长、受教育程度的提高、任职时间的增长和薪酬水平的提高，上市公司的内部控制质量显著提高。最后，本文发现董事长的政府背景对于内部控制质量起到显著的负面影响，进一步的实证检验发现董事长的政府背景通过损害内部环境、控制活动和信息与沟通的质量从而影响内部控制质量，这种政府背景对于与风险评估和内部监督的质量并无显著影响，这也揭示了董事长的政府背景影响内部控制质量的实际路径。

本文的创新和贡献主要体现在以下几点：第一，本文的研究成果为我国上市公司内部控制影响因素的研究提供了新的证据，并从公司治理的角度提出了我国内部控制需要注意的问题。第二，首次验证了董事长在上市公司内部控制建设和实施中发挥的重要作用。第三，首次研究了董事长特征，包括常规特征（年龄、受教育程度、任职时间和薪酬水平）和特殊特征（政府背景）对于内部控制质量的影响。第四，为监管部门建立和实施内部控制制度提供了理论依据和经验支持。

关键词：内部控制质量；董事长特征；政府背景

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Recent years, as the Ministry of Finance together with China Securities Regulatory Commission, National Audit Office, China Banking Regulatory Commission and China Insurance Regulatory Commission issued the *Basic Standard for Enterprise Internal Control* in 2008 and released implementation guidelines in 2010, indicating that how to improve internal control construction with self condition became a hot topic for Chinese enterprises. This dissertation focuses on the relationship between chairman of board and internal control quality, and investigates this issue from two levels. The first level is to investigate whether chairman of board affect internal control quality, and the second level is to investigate how chairman of board affect quality of internal control in Chinese enterprises. In the second level it is analysed from two perspectives: one is chairman's general characteristics perspective, including age, education level, tenure and compensation level, and the other is chairman's special characteristic perspective, which is political background of chairman of board.

Using Chinese A-share listed companies on the Shanghai and Shenzhen Stock Exchanges from 2007 to 2012 as samples, this dissertation empirically examines the questions given above, and finds some conclusions. To begin with, it gives empirical analysis to demonstrate that chairman of board plays an important role in construction of internal control. Moreover, the results suggest that with the increase of chairman's age, education level, tenure and compensation level, the quality of internal control increases as well. Furthermore, the results show that chairman's political background decreases the quality of internal control of listed companies, and it also demonstrates that chairman's political background decreases the quality of internal environment, control activities and information & communication, then further affects the quality of internal control. At the same time, the results indicate there is no significant relationship between chairman's political background and risk assessment and monitoring activities. The above research reveals how chairman of board affect quality of internal control in Chinese enterprises.

The innovation and contributions of this dissertation include: First, this dissertation provides new evidence of internal control's affecting factors and points out the problem of Chinese internal control research. Second, this is the first dissertation to investigate the important influence of chairman of board on internal control quality. Third, This is the first dissertation which focuses on how chairman's personal characteristics, including age, education level, tenure, compensation level and political background affect internal control quality. Forth, this dissertation provides a theoretical basis and empirical support for establishment and implementation of internal control.

Keywords: internal control quality; chairman's characteristics; political background.

目 录

第一章 绪论	1
1.1 研究背景与研究问题	1
1.2 研究思路与结构框架	2
1.3 主要创新和贡献	6
第 2 章 文献综述	7
2.1 内部控制概念、框架与评价	7
2.2 内部控制影响因素	11
2.3 内部控制经济后果	15
2.4 内部控制与审计	19
第 3 章 董事长、审计委员会与内部控制质量	23
3.1 引言	23
3.2 假设发展	25
3.3 研究设计	29
3.4 实证结果及相关检验	33
3.5 稳健性检验	38
3.6 本章小结	39
第 4 章 董事长常规特征与内部控制质量	41
4.1 引言	41
4.2 假设发展	43
4.3 研究设计	46
4.4 实证结果及相关检验	49
4.5 稳健性检验	55
4.6 本章小结	56
第 5 章 董事长政府背景与内部控制质量	57
5.1 引言	57
5.2 假设发展	58

5.3 研究设计	63
5.4 实证结果及相关检验	67
5.5 稳健性检验	72
5.6 本章小结	73
第 6 章 结论、局限性和未来研究方向	75
6.1 研究结论	75
6.2 研究启示	76
6.3 研究局限	77
6.4 未来研究方向	77
参考文献	79
后记	91

CONTENTS

Chapter1 Introduction	1
1.1 Research Background and Research Question	1
1.2 Research Content and Research Framework	2
1.3 Research Innovations and Major Contributions	5
Chapter2 Literature Review of Internal Control	7
2.1 Concept, Framework and evaluation of Internal Control	7
2.2 Influence Factors of Internal Control.....	11
2.3 Economic Consequences of Internal Control	15
2.4 Internal Control and Auditing	19
Chapter3 Chairman, Audit Committee and Internal Control	
Quality.....	23
3.1 Introduction.....	23
3.2 Hypothesis Development.....	25
3.3 Research Design.....	29
3.4 Empirical Results	33
3.5 Sensitivity Tests	38
3.6 Summary	39
Chapter4 Chairman's General Characteriscs and Internal control	
Quality.....	41
4.1 Introduction.....	41
4.2 Hypothesis Development.....	43
4.3 Research Design.....	46
4.4 Empirical Results	49
4.5 Sensitivity Tests	55
4.6 Summary	56
Chapter5 Chairman's Political Background and Internal Control	

Quality.....	57
5.1 Introduction.....	57
5.2 Hypothesis Development.....	58
5.3 Research Design.....	63
5.4 Empirical Results.....	67
5.5 Sensitivity Tests.....	72
5.6 Summary.....	73
Chapter6 Conclusions, Limitations and Future Research	75
6.1 Conclusions.....	75
6.2 Implications.....	76
6.3 Limitations.....	77
6.4 Future Research.....	77
References.....	79
Acknowledgements	91

第一章 绪论

1.1 研究背景与研究问题

2002年《萨班斯——奥克斯利法案》(以下简称SOX法案)的颁布改变了世界的公司治理与内部控制。2013年美国反虚假财务报告全国委员会下属的发起人委员会(Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission,以下简称COSO)发布了新修订的《内部控制——整体框架》(2013),对于内部控制的发展做了进一步的解释和说明。在我国,2008年财政部等中央五部委联合颁布《企业内部控制基本规范》和2010年再次联合颁布20个配套指引,我国上市公司开始全面启动内部控制体系的建设与规范进程。在企业层面,中航油新加坡公司、中信泰富、东方航空等一系列内部控制失败案件的发生反映出在我国特殊的制度背景和社会形态下,如何借鉴国外相关研究成果并兼顾我国特有的国情社情和民情,以构建高质量内部控制体系已成为监管部门、实务界和学术界面临的重大课题。

目前在学术界对于内部控制的研究中,有关其经济后果的研究较为丰富。首先,大部分国内外学者认为,好的内部控制有助于在多方面提高财务信息质量,如应计质量(Doyle等,2007; Beneish和Yohn,2008; Chan等,2008; Feng等,2009; Lu等,2011)、稳健性(Altamuro和Beatty,2010; Goh和Li,2011)等。其次,众多学者认为内部控制会带来显著的市场反应(Bronson等,2006; Deumes和Knechel,2008; Hammersley等,2008; Rose等,2010; Costello,2011)。最后,学者们还研究了内部控制对于公司治理和风险管理(Bronson, Carcello和Raghunandan,2006; Ashbaugh-Skaife等,2007; Bargerion等,2010; Cohen等,2010; Rice和Weber,2012)、盈余管理(Chan, Farrell和Lee,2008; Hazarika等,2012; Krishnan和Yu,2012)以及财务成本及决策(Baiman和Verrecchia,1996; Zhang,2007; Dhaliwal等,2011)等方面的影响。

与内部控制的经济后果研究相比,对于内部控制影响因素的研究相对较少。其主要原因是内部控制的度量比较困难,并且评价内部控制的方式和标准不尽相同。在此层面的研究中,以往文献主要集中在公司规模和业务复杂性

(Ashbaugh-Skaife, Collins 和 Kinney Jr, 2007; Doyle, Ge 和 McVay, 2007; Petrovits 等, 2011)、组织结构与变动 (Krishnan, 2005; Hoitash 等, 2009; Johnstone 等, 2011)、人员素质和监督力量 (Naiker 和 Sharma, 2009; Lin 等, 2011)、财务状况和资源投入 (Ashbaugh-Skaife, Collins 和 Kinney Jr, 2007; Doyle, Ge 和 McVay, 2007; Petrovits, Shakespeare 和 Shih, 2011) 等方面。同时, 公司治理水平也是影响内部控制的关键因素, Doyle 等 (2007)、Krishnan (2005) 和 Hoitash, Hoitash 和 Bedard (2009) 分别从董事会、审计委员会和独立董事等角色入手进行了研究, 发现以上要素均对于内部控制具有显著影响。

在公司治理对于内部控制影响的讨论中, 学界普遍认为审计委员会在内部控制建设中扮演了非常重要的角色。针对我国资本市场现状, 董事长也在内部控制建设上发挥了巨大的作用。那么, 在我国上市公司的内部控制建设与实践, 究竟是审计委员会还是董事长决定了内部控制质量呢? 如果研究结论支持前者, 那么中国的经验证据将再次验证西方学界对于内部控制的主流研究成果; 如果研究结论支持后者, 则体现出中西方在内部控制建设和实践方面还存在着差异。同时, 如果研究结论支持后者, 需要进一步回答的问题是董事长究竟如何影响了上市公司的内部控制, 是董事长的常规特征 (包括年龄、受教育程度、任职时间和薪酬水平等) 起了作用, 还是一些的特殊特征 (如政府背景等) 造成了影响? 以上的问题从公司治理的层面讨论了内部控制的影响因素。第一组问题检验了谁是在中国资本市场中影响内部控制质量的关键角色, 第二组和第三组问题分别从董事长常规特征和特殊特征的角度出发, 研究了对于内部控制质量的影响作用。这些问题的层层推进, 不但能够为内部控制的影响因素研究提供经验证据, 还为我国的内部控制制度建设和实施提供理论支持。

1.2 研究思路与结构框架

本文主要研究上市公司董事长这一角色对于内部控制质量的影响。首先, 本文梳理了现有的国内外研究成果, 为后续的研究进行铺垫。文献综述部分有助于确定研究的意义, 同时也为后续假设发展提供理论依据。其次, 基于研究主题, 本文将从两个层次进行实证研究: 第一个层次将回答在我国资本市场中上市公司董事长是否影响了内部控制质量。一般认为, 审计委员会是上市公司内部控制建

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库