

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 17520080150074

UDC_____

厦 门 大 学

博 士 学 位 论 文

事务所类型、事务所任期和审计质量

Accounting Firms Type, Accounting Firms Tenure
and Auditing Quality

刘 文 达

指导教师姓名: 陈 汉 文 教 授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2 0 1 1 年 4 月

论文答辩时间: 2 0 1 1 年 月

学位授予日期: 2 0 1 1 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2011 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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

注册会计师审计制度在提高经济信息质量、引导资源合理配置、优化企业治理结构、维护经济秩序和社会公众利益等方面有关键性作用，是决定资本市场健康有序发展的重要因素，但近年来国内外相继爆发的一系列丑闻使社会公众对注册会计师审计质量提出极大质疑，注册会计师审计质量问题成为人们关注的焦点。本文通过构建博弈模型讨论在信息不对称的条件下，上市公司和事务所在信息披露过程中的博弈时序和步骤，发生虚假披露行为的条件、机制与后果，证明引入事务所机制既可以减小上市公司选择进行虚假披露的区间，又可以有效遏制上市公司进行虚假披露的程度，说明事务所是维护资本市场有效运行的基础构建。在此基础上对事务所类型和任期与审计质量之间的关系进行模型和理论分析，为后文的实证研究做理论铺垫。

实证部分首先利用管理层和外部审计师博弈谈判的结果财务报表数据——主要是盈余数据，从可操纵性应计和盈余持续性两个角度检验事务所类型和任期对审计质量的影响，结果表明在控制会计师事务所选择的自选择偏误后，四大事务所提供审计服务的质量高于非四大事务所，对于四大事务所，审计任期与审计质量关系并不显著，对于非四大事务所，审计任期与审计质量呈倒 U 型；其次，站在投资者视角考察投资者能否识别事务所类型对公司盈余持续性影响的差异，多数学者研究表明我国证券市场存在“利润功能锁定”现象，投资者不完全理解公司盈余中所包含的信息，本文利用 Mishkin 检验发现股票价格中包含的盈余预期能反映四大和非四大事务所对客户总盈余持续性影响的差异，但是股票价格中包含的盈余预期不能反映四大和非四大事务所对公司盈余中可操纵性应计成分影响的差异，证明我国投资者行为符合“幼稚投资者”假说。

本文的主要创新与贡献表现在研究方法和研究内容方面。本文应用博弈模型对事务所在上市公司信息披露过程中的行为进行推导，建立事务所类型和任期与审计质量之间关系的分析框架，在实证部分，通过加入 IMR 变量控制会计师事务所选择的自选择偏误后，以可操控性应计项目、盈余持续性作为审计质量的表征变量，对事务所类型和任期对审计质量的影响进行实证检验，使用 Mishkin 检验来考察投资者的盈余预期能否反应四大和非四大事务所对客户盈余的持续性

影响的差异。本文为今后研究事务所类型和任期与注册会计师审计质量关系的问题提供了理论基础，对如何完善审计市场的监管，改善审计市场的竞争结构，促进审计市场的良性竞争，提高事务所提供审计服务的质量有重要的意义。

关键词： 审计质量； 事务所类型； 事务所任期； 投资者反应

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

The independent audit has played a key role in improving the quality of economic information, guiding the rational allocation of resources, optimizing the corporate governance structure and maintaining the economic order and the social public interests. But a series of scandals broke out at home and abroad in recent years made the public raise the question on the quality of the independent audit. The quality of the independent audit issue becomes the focus of attention. By building game model under the condition of the asymmetric information, this paper discusses the game timing and the procedures during the course of information disclosure of the listed companies and accounting firms, the conditions of false disclosure occurred as well as the mechanisms and consequences. It shows the accounting firm mechanism not only reduces the interval of the false disclosure in the listed companies but also can effectively curb the false disclosure in the listed companies as well as make it clear that the accounting firm is basis building of maintaining the effective operation of capital markets. On this basis, the relationship between the type and tenure of the accounting firm and the audit quality was analyzed by the theory and the model, which made a theoretical groundwork for the empirical research later.

For the empirical research part, the financial statements data coming from the results of the game negotiations between the management and external auditors data—mainly earnings data was firstly applied in order to test the impact the type and the term of accounting firm had upon the audit quality. The empirical results show that after controlling the self-selection bias, the Big4 accounting firms provide the audit services of higher quality than Non-Big4 accounting firms. For the Big4, the relation between audit tenure and audit quality is not significant, while for non-Big4, the audit tenure and audit quality takes on the U-shape. Secondly, from the perspectives of investors, examining whether the investors can identify the different effect that the type of the accounting firm have on the earnings persistence. The majority of scholar studies show there exists the phenomenon of the "profit function lock" in the domestic

stock market and the investors do not fully understand the earning information included in the companies. The Mishkin test applied showed that The earnings expectations embedded in stock prices success to reflect the different effect of Big4 and Non-Big4 on earnings persistence, but fail to reflect the different effects of Big4 and Non-Big4 on the persistence of the discretionary accruals component, which proved that the investor in our country is consistent with the "naive investor" hypothesis.

The main innovation and contribution lie in the research methods and the contents. This paper by using the game model deduce the conduct during the course of the information disclosure of listed companies and establish the analytical framework in which the type and the tenure of the accounting firm have effects on the audit quality. For the empirical part, after by adding the IMR variable to control the self- selection bias , the discretionary accruals, the earnings persistence work as the representation variables in order to inspect the effect of audit firm type and tenure on the audit quality, while taking advantage of Mishkin to test whether the The earnings expectations embedded in stock prices is able to react to the effect variance of the earnings persistence of the customers brought by the Big4 and the Non-Big4 firms . The study of these issues provides a theoretical basis on the relationship between the type as well as tenure of the accounting firm and the independent audit quality. On the other hand, it has the significant meaning for how to improve the supervision of the audit market and improve the competitive structure of the audit market and promote the healthy competition in the audit market as well as improve the quality of audit services provided by the accounting firms.

Keywords: Audit Quality; Accounting Firm Type; Accounting Firm Tenure; Investor Response

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 研究动因	1
1.2 内容结构安排	3
1.3 本文的主要贡献	5
第 2 章 理论分析与文献回顾	7
2.1 审计需求	7
2.2 审计供给	20
2.3 声誉理论	40
2.4 本章小结	45
第 3 章 博弈模型及理论分析	46
3.1 信息披露质量的博弈模型	46
3.2 事务所类型和任期对审计质量影响的理论分析	55
3.3 本章小结	82
第 4 章 事务所类型和任期对审计质量影响的实证检验	84
4.1 引言	84
4.2 文献回顾	84
4.3 理论分析及研究假设	88
4.4 研究设计	89
4.5 模型设计及实证结果分析	98
4.6 稳健性测试	101
4.7 研究结论	105
第 5 章 事务所类型对审计质量影响的市场反应研究	106
5.1 引言	106
5.2 文献回顾	106
5.3 理论分析及提出假设	108

5.4 研究设计.....	110
5.5 模型设计及实证结果分析.....	112
5.6 稳健性检验.....	115
5.7 研究结论.....	117
第 6 章 结 语.....	118
6.1 主要研究结论.....	118
6.2 本研究的局限性及未来研究方向.....	119
参考文献.....	122
后 记.....	131

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Chapter 1. Introduction	1
1.1 Research Issues and Motivations	1
1.2 Research Methods and Framework	3
1.3 Contributions of Dissertation	5
Chapter 2. Theoretical Analysis and Literature Review	7
2.1 Demand of Audit	7
2.2 Supply of Audit	20
2.3 The Theory of Reputation	40
2.4 Summary	45
Chapter 3. Game models and theoretical analysis	46
3.1 The game model of the quality of information disclosure	46
3.2 The effect of audit firm type and tenure on the audit quality	55
3.3 Summary	82
Chapter 4. Empirical research of audit firm type and tenure on the audit quality	84
4.1 Introduction	84
4.2 Literature Review	84
4.3 Theoretical analysis and hypotheses	88
4.4 Research Desig	89
4.5 Model Design and Analysis of Empirical Results	98
4.6 Robustness Test	101
4.7 Research Conclusion	105
Chapter 5. The market reaction of audit firm type on the audit quality	106
5.1 Introduction	106

5.2 Literature Review	106
5.3 Theoretical analysis and assumptions	108
5.4 Research Design	110
5.5 Model Design and Analysis of Empirical Results.....	112
5.6 Robustness Test	115
5.7 Research Conclusion.....	117
Chapter 6. Conclusion.....	118
6.1 Research Conclusions and Implications	118
6.2 Limitations and Future Study.....	119
References	122

厦门大学
博士学位论文
摘要

第 1 章 导论

作为全篇研究的引导，本章首先指出论文的研究动因，其次介绍了论文的研究思路和内容结构安排，最后概括了本研究的主要贡献。

1.1 研究动因

改革开放以来我国经济的高速增长，1990 年 12 月和 1991 年 7 月上海证券交易所和深圳证券交易所相继正式营业，中国证券市场特别是股票市场开始飞速发展，到 2010 年底，深圳证券交易所共有 1169 家上市公司和 1211 只上市股票，市场总值达到 86415.4 亿元（其中流通市值 50773.0 亿元），上海证券交易所共有 894 家上市公司和 938 只上市股票，市场总值达到 179007.2 亿元（其中流通市值 142337.5 亿元），对我国经济发展起着重要的推动作用。注册会计师审计制度作为证券市场的一个基础性构建，在提高经济信息质量、引导资源合理配置、优化企业治理结构、维护经济秩序和社会公众利益等方面发挥越来越重要的作用，是我国证券市场健康发展的关键性决定因素。注册会计师审计质量是保障注册会计师审计制度有效运行的基础，特别是在我国处于经济转型期的大背景下，因为有效法律环境和公司治理环境的缺失，审计服务的质量在保证企业财务报表系统有效运行和投资者资产的安全方面起重要作用（Fan 和 Wong，2005）。

20 世纪 80 年代以来国外许多学者对影响审计质量的因素进行研究，在影响审计质量的众多因素中事务所类型（Dopuch 和 Simunic，1980；DeAngelo，1981；Dye，1993；Khurana 和 Raman，2004；Behn et al.，2008）和事务所任期（Bates et al.，1982；Davis et al.，2000；Myers et al.，2005；Turner et al.，2008）成为了研究的重点。国外研究一般认为四大事务所提供了更高质量的审计服务，在我国因为“老三案”、“新三案”、“银广夏”、“郑百文”、“蓝田股份”等会计丑闻陆续曝光，本土事务所审计质量备受质疑，鉴于此中国证监会在 2001 年 12 月 30 日发布《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 16 号——A 股公司实行补充审计的暂行规定》要求上市公司 IPO 及再融资时，财务报告除国内会计师事务所进行法定审计外，还必须由国际会计师事务所进行“补充审计”，之后四大事务

所借助其良好的声誉,很快瓜分了原本属于本土会计师事务所的国有大型企业等优质客户。但近来,2002年到2004年经由德勤审计的科龙财务违规问题、2005年普华永道对北京东方和黄山旅游的审计失败以及2006年普华永道因审计失当被上海外高桥推上仲裁庭等事件,使学者对我国特殊的制度环境下四大事务所的审计质量是否高于国内所提出了质疑。但是由于四大事务所具有全球性的声誉,其在某个审计市场上的丑闻可能给其带来毁灭性的损失,例如安达信(Cahan et al., 2009),同时其在国际市场上所积累的经验和技术优势也有助于其提高在我国提供审计服务的质量,我们仍有理由相信四大事务所的审计质量更高。

在审计领域,一个长期争论的话题是审计任期与审计质量之间的关系,审计师的专业胜任能力和独立性是影响审计质量的根本因素,审计任期通过影响审计师专业胜任能力和独立性影响审计质量,一般认为审计任期的延长会增强审计的专业胜任能力,但会损害审计师的独立性。一些学者认为由于学习效应的影响,审计师任期的延长有助于审计师专业胜任能力的提高(Beck et al., 1988; Knapp, 1991; Kinney et al., 1996; Willenborg, 1999; Seidman, 2003);大量国内外文献研究也表明随着审计师任期的延长审计师独立性会受到危害(Bates et al., 1982; Davis et al., 2000; Emby 和 Marchesi, 2005; 杜英, 2007; 江伟和李斌, 2011),从美国颁布的萨班斯法案到我国2003年颁布的《关于证券期货审计业务签字注册审计师定期轮换的规定》、2009年颁布的《中国注册会计师职业道德守则》等均出于维护审计师独立性的考虑对审计师轮换做出了明确规定。不同类型的事务所因为所处的市场地位、内部风险管理、定价策略、业务多元化、人力资源、审计生产和行业专门化等存在差别,具有不同的专业胜任能力和独立性,这就可能导致审计任期对不同类型事务所审计质量的影响存在差异(Myers et al., 2005; Gul et al., 2009; 夏立军等, 2005)。

综上所述,上市公司注册会计师审计制度是维护我国资本市场有效运行的基础构建,但随着我国资本市场所爆发的一系列财务丑闻,上市公司的注册会计师审计质量面临极大质疑,因此对于审计质量的研究既是一个严峻的现实问题又是一个重要的理论问题。在研究影响审计质量的众多因素中,事务所类型和审计师任期一直是实务界和理论界争论的焦点,基于此本文提出的研究问题是四大事务所和非四大事务所审计质量供给是否会存在差异?若存在差异,其具体又是怎

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