

目 录

国家审计与国家治理	
3 国家审计促进国有企业深化改革的策略研究	辽宁省审计学会课题组
13	
国家审计促进国有企业规范投资并购优化产业布局的路径研究 ——以S市国有企业审计为例	深圳市审计学会课题组
22 帮扶项目资产管理及其审计研究	宁夏审计学会课题组
28 国家审计促进企业内部控制质量提升的外溢效应 ——基于连锁董事社会网络视角	洪 荭 尹鹏飞 熊 毅
41 ESG信息鉴证及其保证程度与非职业投资者投资判断 ——一项实验研究	张继勋 卿水娟 韩梦桥 苗靖钰
53 劳务外包与审计师风险应对	梁上坤 余宣颖 王珞瑜 文 雯
65 审计委员会履职对企业劳动收入份额的影响研究	朱佳立 赖才林 马 琚 黄松立
78 董事会秘书履职能力能否降低审计风险溢价? ——基于A股上市公司的经验证据	谢送爽 孙光国
93 高管非正常离职对审计费用的影响机制研究	郭雪萌 孔令鹏 郑涵中
106 区块链技术与审计质量 ——基于区块链电子发票试点的准自然实验	余怒涛 成 杭 阮 萍 王 蓬
120 大客户兼任供应商会影响审计费用吗?	马 晨 李旭思
135 水资源配置优化、环境治理与审计定价	杨思远 吴金妍 王彦超
149 专业性监管与并购质量	顾乾坤 彭 凯 于小偶 杨梦娇
134 勘误	本刊编辑部

国家审计促进国有企业深化改革的策略研究*

辽宁省审计学会课题组

【摘要】本文基于L省省属国有企业改革实践与审计调查结果，探究国家审计在国有企业深化改革中的功能定位、实践路径与优化策略。研究表明，L省国有企业改革在治理体系现代化、资本布局优化与市场化机制创新方面取得显著成效，但仍面临治理形式化、布局同质化、混改实效不佳、历史负担沉重、监督效能不足等深层次体制机制障碍。针对上述问题，本文从推动治理现代化、引导产业升级与布局优化、夯实创新驱动根基、筑牢风险防控屏障四个维度，提出系统化的审计应对策略，为破解L省国企改革深水区难题提供审计解决方案，为同类地区促进国有企业深化改革的审计实践提供借鉴。

【关键词】国有企业 深化改革 审计策略

国家审计促进国有企业规范投资并购 优化产业布局的路径研究*

——以S市国有企业审计为例

深圳市审计学会课题组

【摘要】投资并购作为国资国企特别是地方国资国企优化产业布局的重要方式，长期以来对破解地方国资国企行业集中度偏高、资产结构抗风险能力较弱、新兴业态支撑不足等问题发挥重要作用。但在实践中由于盲目追求多元化、风险评估不审慎、投后管理不到位等原因导致国有企业投资并购项目无法达到预期目标。本文基于S市的审计实践，以S市市属国有企业为例，分析地方国资国企在优化产业布局、实施投资并购项目方面存在问题及其产生的原因，提出国家审计在促进投资并购项目聚焦主责主业、充分评估控制项目风险、有效提升运营管理水平等方面的方法和举措，为优化国有企业审计策略、更好发挥审计在促进国有企业高质量发展中的重要作用提供参考。

【关键词】国有企业 国家审计 投资并购 产业布局

帮扶项目资产管理及其审计研究*

宁夏审计学会课题组

【摘要】党中央作出打赢脱贫攻坚战和实施乡村振兴战略的重大部署以来,实施了大量扶贫和帮扶项目,形成了庞大的帮扶项目资产。本文结合N省帮扶项目资产审计实践,从帮扶项目资产管理机制、确权移交、管护运营、收益分配和盘活处置等方面入手,分析存在的问题及原因。为持续巩固拓展脱贫攻坚成果、扎实推进乡村全面振兴,审计机关应聚焦主责主业,明确审计监督重点,加大对帮扶项目资产确权登记、管护运营、收益分配、盘活处置等重点环节的审计监督力度,促进帮扶项目资产规范健康运行和管理长效机制的健全完善,推动提高强农惠农富农政策效能。

【关键词】乡村全面振兴 帮扶项目 审计监督

国家审计促进企业内部控制质量提升的外溢效应*

——基于连锁董事社会网络视角

洪 荭 尹鹏飞 熊 毅

【摘要】国家审计对企业的影响能否通过企业之间的董事联结进一步扩散,有待深入研究。本文基于国家审计结果公告,以连锁董事为传导载体,检验国家审计对董事联结企业内部控制质量的影响。研究显示,国家审计所承载的治理信息能通过连锁董事社会网络向关联企业传导,从而显著提升其内部控制质量。上述效应在国有参股企业或地方审计薄弱区域尤为突出,且通过信息效应和学习效应得以实现。进一步发现,该效应集中在网络中心度高、信息环境差或代理问题突出的关联企业,且国家审计有助于关联企业降低经营风险与股价崩盘风险。研究揭示了国家审计服务宏观经济治理的微观机制,对优化审计资源配置、强化连锁董事治理功能、构建协同治理体系具有重要政策启示。

【关键词】国家审计 连锁董事 内部控制 外溢效应

ESG信息鉴证及其保证程度 与非职业投资者投资判断*

——一项实验研究

张继勋 卿水娟 韩梦桥 苗靖钰

【摘要】随着企业ESG信息的披露，一些企业开始进行ESG信息的鉴证，而且ESG信息鉴证结论存在着不同的保证程度，这些都可能会影响投资者的行为。本文运用心理学理论和实验研究方法，分析和检验了ESG信息鉴证及鉴证保证程度对非职业投资者投资判断的影响。研究发现，相比于ESG信息没有经过鉴证，在ESG信息经过鉴证的情况下，非职业投资者判断的投资吸引力更高；与ESG信息鉴证结论为有限保证相比，在ESG信息鉴证结论为合理保证的情况下，非职业投资者判断的投资吸引力更高。研究还发现了ESG信息鉴证影响非职业投资者投资判断的具体机制。本文对企业、投资者和准则制定机构都具有比较重要的意义，同时丰富和扩展了ESG和鉴证相关的文献。

【关键词】ESG信息鉴证 保证程度 可持续发展 投资判断

劳务外包与审计师风险应对*

梁上坤 余宣颖 王珞瑜 文 雯

【摘要】在零工经济快速发展的背景下，劳务外包已成为企业重要的用工安排，但其经济后果尚未得到充分探讨。本文基于外部审计视角，实证检验劳务外包对审计师风险应对行为的影响。结果表明：企业劳务外包程度越高，审计师风险应对强度越大，表现为审计定价上升；机制分析显示，审计师通过增加审计投入并收取风险溢价，对外包带来的风险作出系统性应对；不同类型劳务外包的风险特征存在差异，其中针对高价值业务外包的审计反应更为显著；在盈余管理程度更高或经营困境更严重的企业中，该正向影响更为显著；而在公司治理水平较高或国有企业中则有所减弱。相关结论有助于深化对劳务外包背景下审计师行为及定价的理解，并为企业优化外包决策与风险管理提供参考。

【关键词】劳务外包 风险应对 审计定价 审计投入

审计委员会履职对企业劳动收入份额的影响研究^{*}

朱佳立 赖才林 马 琚 黄松立

【摘 要】企业作为国民财富创造与分配的关键载体，其内部收入分配机制不仅关系到劳动要素的报酬水平，更影响着收入分配的总体格局与效率。本文基于企业劳动收入份额的微观视角，以2013—2023年上交所A股上市公司为样本，从投入强度、覆盖广度与监督深度三个维度，构建审计委员会勤勉尽责程度综合指标，系统考察审计委员会治理对企业劳动收入份额的影响。研究发现，审计委员会勤勉尽责能够显著提升企业劳动收入份额。机制分析表明，审计委员会主要通过保障企业内部分配的信息基础与优化企业资源配置效率两条路径发挥作用。截面分析表明，在生产率较低、股权集中度较低和非制造业行业样本中，上述效应更为突出。本文拓展了审计委员会治理效应的研究边界，为理解审计委员会对收入分配的影响提供了新的经验证据，也为优化企业内部分配结构提供了政策启示。

【关键词】 审计委员会 分配效应 劳动收入份额 薪酬公平

董事会秘书履职能力能否降低审计风险溢价？

*

——基于A股上市公司的经验证据

谢送爽 孙光国

【摘 要】“金牌董秘”奖项对董事会秘书而言是一种履职能力的认可，审计师对董事会秘书当选“金牌董秘”会做出何种反应？本文以“新财富金牌董秘”评选为准自然实验，考察董事会秘书履职能力对审计风险溢价的影响。结果表明，董事会秘书履职能力能够显著降低被审计单位的审计风险溢价，并且这一影响在被审计单位为非国有企业、经营业务复杂度较高、聘请会计师事务所任期较长时更加显著。此外，当董事会秘书内部兼任其他高管职位或者拥有超额薪酬时，更能够降低审计风险溢价。机制检验发现，董事会秘书履职能力通过降低企业信息风险和提高外部治理水平降低审计风险溢价。这对于改善市场评价机制以推动董事会秘书积极履职、帮助审计师评估企业审计风险具有重要的现实启示。

【关键词】 董秘履职能力 金牌董秘 审计风险溢价 信息风险 外部治理

高管非正常离职对审计费用的影响机制研究*

郭雪萌 孔令鹏 郑涵中

【摘要】近年来我国上市公司高管非正常离职频发，呈现出模糊性与突发性的特征，其背后蕴含着复杂的信息。本文以2008—2024年我国A股上市公司为研究样本，实证检验了高管非正常离职与审计费用之间的关系。研究发现，高管非正常离职能够显著提高审计费用。机制检验发现，高管非正常离职通过提高企业经营风险、增加企业违规行为、提高社会关注度，增加审计投入，从而提高审计费用。进一步分析发现总经理非正常离职对审计费用的影响更大。异质性分析表明，该影响在非国有企业、内部控制存在缺陷、机构投资者持股比例低、审计师不具备行业专长的分组中更显著。本研究将高管非正常离职经济后果拓展至审计师这一外部利益相关者，有助于审计师和监管部门更好地应对高管非正常离职现象。

【关键词】 高管非正常离职 审计费用 审计风险 审计投入

区块链技术与审计质量*

——基于区块链电子发票试点的准自然实验

余怒涛 成杭 阮萍 王蓬

【摘要】数字经济背景下，区块链电子发票为审计质量提升提供技术新路径。从区块链电子发票应用切入，选取2013—2023年我国A股上市公司为样本，构建多期双重差分模型，实证检验其对审计质量的影响。研究发现，区块链电子发票应用能显著提升企业审计质量，且经稳健性测试后结论依然成立。异质性分析表明，该提升效应在税收监管强度较低、非高科技企业及会计信息质量较低的样本中更显著。机制检验证实，提高审计效率与增强审计独立性是其促进审计质量提升的核心路径。拓展性分析显示，其显著推高审计费用，未缩小本土事务所与“四大”审计质量差距，不可篡改性及分布式存证是其促进审计质量提升的核心技术支撑。研究结论丰富了相关文献，为审计技术应用优化提供了经验参考。

【关键词】 区块链技术 审计质量 区块链电子发票

大客户兼任供应商会影响审计费用吗？*

马 晨 李旭思

【摘 要】企业与供应商、客户的交易细节是审计师识别财务舞弊风险的重点关注领域。本文聚焦上下游关系重叠视角，以2009—2023年A股上市公司为样本，检验了大客户兼任供应商对审计费用的影响。研究发现，大客户兼任供应商通过增加财务舞弊风险和审计查证难度显著提高审计费用。进一步研究发现，当兼任关系呈现高关联度、无合作历史、审计师供应链专长较弱、企业未与上下游共享审计时，大客户兼任供应商对审计费用的提升效应更显著。拓展性检验显示，当兼任者具有政府背景时，上下游兼任关系对审计费用的影响会发生逆转，即降低审计费用。而当兼任者无政府背景时，企业会通过提高信息披露质量应对审计费用溢价。本文揭示了上下游重叠对审计费用的影响，为注册会计师行业高质量发展和完善企业供应链管理提供了重要实践启示。

【关键词】大客户兼任供应商 审计费用 供应链 审计师

水资源配置优化、环境治理与审计定价*

杨思远 吴金妍 王彦超

【摘 要】探究水资源配置优化对审计定价的影响，对于揭示宏观环境治理的微观经济后果、完善环境治理与审计监督的协同机制具有重要意义。本文以“南水北调”工程通水为外生冲击构建准自然实验，实证研究发现水资源配置优化显著降低了审计定价。机制检验表明，水资源配置优化缓解了企业面临的水资源约束以有效降低其经营风险与财务风险，并进一步通过促进企业增加环境投资、提高环境信息披露质量、实施绿色转型来降低其环境风险，进而减少审计师的审计投入，并降低审计定价。异质性分析发现，在环境监管力度强、法治水平高的地区，以及审计师具有丰富从业经验时，水资源配置优化对审计定价的影响较大。进一步分析表明，审计费用的下降并未对审计质量造成不利影响。本文从审计定价视角揭示了优化水资源宏观配置的经济后果，为企业取得经济效益与环境保护双赢，实现人水和谐共生的保护治理格局提供了可参考的现实方案。

【关键词】水资源配置优化 审计定价 环境治理 “南水北调”工程

专业性监管与并购质量*

顾乾坤 彭 凯 于小偶 杨梦娇

【摘 要】在资本市场以法律和行政处罚为主要监督手段的背景下，专业性监管措施的治理效果尚缺乏理论探讨与经验证据。本文基于证监会2018年发布《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的准自然实验，研究发现，该风险提示显著提升了商誉减值及时性与充分性，改善了成功率与并购绩效。其作用机理在于，通过提供商誉减值专业技术指引和强化商誉减值测试监管执法形成双重治理路径。一方面促使审计师提升对商誉减值事项的关注与专业判断，另一方面为监管机构提供清晰执法标准以增强监管威慑。进一步的生存分析表明，风险提示发布后的并购商誉减值风险降低且减值时间提前，突破业绩承诺期保护。综上，专业性监管发挥了“监督式学习”治理效应，为完善服务型监管体系提供了参考。

【关键词】商誉 专业性监管 审计师 并购质量