

# 目 录

- 3 从国际比较看中国审计的发展进步  
——写在庆祝新中国成立70周年和实行审计监督制度36周年之际  
董大胜
- 国家审计与国有企业治理研究专题[两篇]
- 6 国家审计对企业真实盈余管理的治理效应  
——基于审计报告语调的分析  
王海林 张 丁
- 15 国家审计、国有企业内部治理与风险承担研究  
王美英 曾昌礼 刘 芳
- 23 大数据审计组织方式的探索与创新  
李成艾 何小宝
- 30 政府审计结果公开对媒体反腐报道的作用研究  
——基于认知心理学的理论分析和格兰杰方法的实证检验  
郑小荣 张 璐
- 41 基于利益相关者多方博弈的政府财务报告审计体系优化研究  
王美玲 姜 竹
- 49 政策执行效果审计与企业创新能力提升  
郑伟宏 涂国前
- 59 商业银行内部IT审计的数理逻辑与审计实践分析  
王远伟 刘永生 任程泽
- 68 卖空机制与审计师选择  
——基于融资融券制度的证据  
陈关亭 朱 松 王思敏
- 77 保险资金持股与内部控制有效性研究  
余海宗 何 娜 夏常源
- 86 内部控制质量与高管超额薪酬  
陈晓珊 刘洪铨
- 95 董事会权威性、内部控制和审计质量  
——新时代背景下国有企业的经验证据  
周泽将 汪 帅
- 103 审计费用和企业系统性风险抗性的关系研究  
——来自我国A股市场的证据  
赵 放 董 丽 刘嫣然
- 112 审计师任期交错与审计意见决策  
——基于项目团队与业务团队的双维视角  
闫焕民 王浩宇 张 文
- 120 董事会断裂带、会计稳健性与真实盈余管理  
王晓亮 蒋 勇 刘振杰

# 国家审计对企业真实盈余管理的治理效应

## ——基于审计报告语调的分析

王海林 张 丁

【摘要】中央企业年度财务收支等情况审计结果公告是国家审计的结果。利用文本分析的情感分析方法构建语调将公告内容进行量化,分析其对企业真实盈余管理的作用,可以更加全面准确地评价国家审计效果。研究发现,国家审计净语调、负面语调和非真性警示语调对企业真实盈余管理具有抑制效应,正面语调则作用相反;国家审计可以通过抑制企业异常经营活动现金流、异常生产成本和异常酌量性费用;管理层权力适度增大会增强国家审计对企业真实盈余管理的治理效应。引入国家审计语调的研究能够一定程度上突破数据获取的局限,提高国家审计作用量化研究的准确度和深度,并有助于弥补当前外部监管者文本语调研究的不足。

【关键词】国家审计 语调 盈余管理 管理层权力 文本分析

# 国家审计、国有企业内部治理与风险承担研究

王美英 曾昌礼 刘 芳

【摘要】管理层的“庸懈怠”行为危害大,而风险规避型企业管理层不能充分把握投资机会,是“庸懈怠”行为的重要表现。基于审计署发布的中央企业年度财务收支等情况审计结果公告,研究发现国家审计能够促进管理层提高承担风险的意愿,当国有上市公司存在多个大股东的治理结构时,国家审计能够更好地促进企业提高风险承担水平。考虑管理层不同特征后,国家审计在董事长年龄和任职时间不同的样本中都显著促进了风险承担水平的提升,对于董事长为男性以及高学历的公司样本,国家审计与风险承担显著正相关。然而,管理层权力会降低国家审计对企业风险承担的促进作用。文章提供了国家审计对国有企业高管不作为治理效应的经验证据,不仅丰富了国家审计治理领域的研究,也补充了风险承担影响因素的文献。

【关键词】国家审计 国有企业内部治理 风险承担

# 大数据审计组织方式的探索与创新

李成艾 何小宝

【摘要】传统的审计组织方式难以满足大数据审计的全面性、技术性、精确性、及时性等要求,大数据审计组织方式的创新势在必行。近年来,审计机关从组织领导、机构改革、项目组织等方面开展积极探索,审计效率和效果得到显著提升,但在系统性和长远性方面还存在不足。大数据审计组织方式的创新应该以专业化、灵活化、科学化等原则为指导,在决策层面成立集权化、统筹性的指挥中心,管理层面建立专业化、团队化的职能中心,作业层面组建柔性化、适应性的项目团队,评估层面建立网络化、多样化的监督机制。新型大数据审计组织方式的运行要解决信息传递、反馈、沟通和交流等问题。为了提升大数据审计组织方式的科学性与适应性,还需要从制度完善、平台建设、人才培养、安全保障等方面构建支撑体系。

【关键词】大数据审计 审计组织方式 探索与创新

# 政府审计结果公开对媒体反腐报道的作用研究

——基于认知心理学的理论分析和格兰杰方法的实证检验

郑小荣 张璐

\*

**【摘要】**党的十九大以来,依法依规公告审计结果已经成为完善审计结果运用机制的重要内容。加大审计结果公开力度已成为各界共识。审计法修订草案(征求意见稿)关于审计结果公开的规定正发生变化,审计结果公开实务得到了更大的发展。媒体反腐报道是社会反腐的组成部分,本文以认知心理学理论为基础,从受众角度研究了媒体对审计结果公开的行为反应以及审计结果公开对媒体反腐报道意愿的影响。理论分析表明,审计结果公开会通过提高媒体反腐效能感、降低媒体反腐风险感而提高媒体反腐报道意愿。实证结果表明,审计结果公开力度越大、媒体反腐报道意愿越高。本文揭示了审计结果公开对媒体反腐的作用,拓展了政府审计结果公开作用的研究领域、丰富了媒体反腐影响理论,为各级审计机关进一步强化审计结果公开提供了新的依据。

**【关键词】**审计结果公开 媒体反腐报道 反腐报道效能 反腐报道风险 腐败治理

## 基于利益相关者多方博弈的政府财务报告审计体系优化研究

王美玲 姜竹

**【摘要】**权责发生制下政府财务报告目标呈现日益复杂化,相关利益主体的角色分类多元化与责任界定模糊化,这要求以政府财务报告的问责体系与目标为出发点,创新审计工具和方法,妥善处理与利益相关者的关系,审计政府财务报告能为其使用者提供更加完整、准确与可靠的公共部门财务信息。博弈论模型可以有效揭示政府财务报告审计利益相关者之间的动态博弈行为。结果发现:新兴利益相关者的积极参与有利于进一步规范被审计单位行为、强化审计机关开展审计工作动机,提高政府和人大常委会积极履行自身职能的效用水平。通过积极引导新兴利益相关者的参与和监督,加强公共部门问责机制建设以及完善审计约束与激励机制,可实现利益相关者整体利益最大化,同时为优化政府财务报告审计体系,促进政府财务报告审计工作提质增效奠定基础。

**【关键词】**政府财务报告 政府审计 利益相关者 序贯博弈

## 政策执行效果审计与企业创新能力提升

郑伟宏 涂国前

**【摘要】**政策执行问题直接影响其预期效果。本文利用2015年起开展的政策执行效果审计对“提升创新能力”政策落实问题的“点名”整改这一自然实验构造双重差分模型,以2012~2017年我国沪深两市A股非金融类上市公司为样本,检验政策执行效果审计对企业创新能力提升的影响及作用机制。研究发现:政策执行效果审计显著提升了企业的创新投入;显著提升了企业的创新产出。其作用机制主要有:审计发挥“资源分配优化效应”,通过优化落实政府补助与税收优惠等资源的分配,增强政策的资源支持,进而促进企业创新;审计发挥“资源使用治理效应”,提升企业使用政府补助与税收优惠的有效性,强化其对企业创新的促进作用。

**【关键词】**政策执行效果审计 企业创新 政府补助 税收优惠

# 商业银行内部 IT 审计的数理逻辑与审计实践分析

王远伟 刘永生 任程泽

【摘要】审计方法的迭代促使审计工作形态不断更新。得益于银行业大数据支撑,IT 审计在银行业内部审计工作中得到广泛应用。对于银行业来说,通过设计审计可操作模型对银行风险做到事前的预警提示可以预防银行业风险的产生。一般情况下,银行审计主要基于银行制度规则和审计人员的经验来设计审计一般模型,此类审计模型尽管在风险预警上发挥了重要作用,但是从基于审计模型的数理逻辑来看,该模型在搜索数据分布上过于分散、孤立,由此在风险预警上难免存在遗漏。本文在此基础上增加银行业风险案例,然后以银行制度规则和 risk 案例为基础,通过数理逻辑来开展理论假设分析和一般模型构建,从而重塑审计模型。目的是通过新的审计实践来扩大审计模型的搜索范围,提高对银行海量数据的处理效率,提升银行 IT 审计模型的敏感性。

【关键词】内部审计 制度规则 数理表达 模型构建

## 卖空机制与审计师选择

——基于融资融券制度的证据

陈关亭 朱松 王思敏

【摘要】以我国融资融券试点为准自然实验,从被审计方的行为选择视角,采用双重差分模型(DID)和倾向得分匹配法(PSM),考察了放松卖空限制对上市公司审计师选择的影响,发现放松卖空管制会促使上市公司选择审计质量较高的会计师事务所。该效应在非国有企业中更加显著,而且卖空标的公司更加倾向于变更为高质量的会计师事务所。进一步研究发现,卖空机制对高质量审计师选择的影响,并非是融资做多所致,而是主要源于融券做空的卖空压力。本文为我国在条件成熟时全面放开卖空机制以及会计师事务所做大做强并提高审计质量,提供了来自上市公司行为选择的经验证据支持,并提示学界在研究审计师选择时应该考虑卖空机制因素。

【关键词】卖空机制 审计师选择 融资融券 信号传递

## 保险资金持股与内部控制有效性研究

余海宗 何娜 夏常源

【摘要】“险资举牌”是近年来各界广泛讨论的热点话题,但鲜有学者对此展开实证研究。鉴于此,本文基于内部控制有效性视角,尝试以 2007~2016 年我国 A 股上市公司数据实证检验保险资金的公司治理效应,为保险资金究竟是“积极的监督者”还是“激进的投资者的”争论提供实证依据。研究发现:保险资金作为前十大股东参与治理能够显著提升公司内部控制质量,该结论在考虑内生性问题和稳健性检验之后依然成立。进一步发现,以风险为导向、以资本金为约束的第二代偿付能力监管体系能够增强保险资金的公司治理效应。本文的发现丰富了保险资金运用和内部控制质量的相关文献,对规范保险资金运用和强化上市公司风险防控具有一定的理论价值和现实意义。

【关键词】保险资金运用 内部控制 治理效应

# 内部控制质量与高管超额薪酬

陈晓珊 刘洪铨

【摘要】现有关于内部控制的研究鲜有关注其能否有效约束高管获得超额薪酬的机会主义行为。鉴于此，本文以 2005~2017 年我国 A 股上市公司为样本，实证研究内部控制质量与高管超额薪酬之间的关系和作用机制，以及产权性质和产品市场竞争的调节作用。结果表明，公司内部控制质量越高，高管超额薪酬水平越低；相较于民营企业，地方国有企业中内部控制质量对高管超额薪酬的抑制作用更大，但未有证据表明在中央企业中也存在上述关系；产品市场竞争正向促进内部控制质量对高管超额薪酬的抑制作用。机制检验发现，提高内部控制质量有助于约束管理层权力和打破任人唯亲的董事会文化，从而降低高管超额薪酬。这一结论为上市公司强化内部控制建设提供了经验证据和政策参考。

【关键词】内部控制质量 高管超额薪酬 产权性质 产品市场竞争

## 董事会权威性、内部控制和审计质量

——新时代背景下国有企业的经验证据

周泽将 汪 帅

【摘要】作为企业内部监督机制之一，董事会如何有效发挥监督功能以促进企业财务报告审计质量的提高备受关注。本文以新时代背景下特有的纪委参与董事会治理来度量董事会权威性，尝试分析董事会权威性影响审计质量的内在机理并加以实证检验。以我国资本市场 2011~2016 年 A 股国有上市公司为样本，研究发现：董事会权威性显著提高了审计质量；内部控制显著削弱了董事会权威性对审计质量的促进作用；进一步的分析表明，董事会权威性抑制了企业选择国际“四大”的倾向和审计费用。本文从纪委参与董事会治理视角考察董事会权威对审计质量的影响，丰富了审计质量领域的文献，同时有助于增进关于董事会权威性经济后果问题的理解。

【关键词】董事会权威性 审计质量 内部控制 审计需求 国有企业

## 审计费用和企业系统性风险抗性的关系研究

——来自我国 A 股市场的证据

赵 放 董 丽 刘嫣然

【摘要】防范系统性风险已经成为当代金融监管的重要命题，以往的文献大多从宏观层面对系统性风险进行研究，然而，从微观角度出发，分析企业的系统性风险抗性在理论层面和应用层面都具有积极意义。因此，本文以 2011~2018 年我国 A 股市场的上市企业面板数据为研究对象，分析审计费用与企业股票系统性风险抗性之间的关系。研究发现，审计费用可以对企业股票的系统性风险抗性产生显著影响；从总体上说，我国上市企业审计费用与企业股票系统性风险抗性之间的关系符合“租金”假说，审计费用增加会对系统性风险抗性产生负面的影响；进一步的研究结果显示，当企业不存在异常偏高的审计费用时，审计费用增加会提高企业股票的系统性风险抗性。

【关键词】审计费用 系统性风险 审计质量

# 审计师任期交错与审计意见决策

——基于项目团队与业务团队的双维视角

闫焕民 王浩宇 张 文

**【摘要】**基于审计团队视角,考察审计师任期交错对审计意见决策的影响。研究表明:作为项目团队核心的两位签字审计师的任期交错对审计意见决策产生负面影响,表现为任期交错的审计师更不倾向于出具非标意见,审计报告激进度更高;但年报项目团队隶属的上级业务团队规模越大且声誉机制越佳,可有效缓解任期交错的负面影响。拓展分析发现,审计师任期交错大都是主动行为,业务团队通过“错缝衔接”方式实现长期连任,间接规避轮换制度的约束并锁定业务团队的客户收益,但忽视了下属项目团队成员的内部协同问题;审计专家个人声誉效应能够抑制任期交错的负面影响,但这与个体人口特征、事务所组织机制等无甚关联。综上,在审计团队视角,拓展了审计意见决策机制的理论研究,可为监管者解读审计师任期管理行为并完善监管政策提供科学依据。

**【关键词】**审计师任期交错 审计意见决策 项目团队 业务团队

# 董事会断裂带、会计稳健性与真实盈余管理

王晓亮 蒋 勇 刘振杰

**【摘要】**与以往学者对董事会成员多种特征下群体断裂带研究思路不同,本文以董事会性别断裂带为研究视角,基于社会比较与分类理论,选取2008~2015年深沪A股上市公司数据,实证分析董事会性别断裂带、会计稳健性与真实盈余管理之间的关系,研究发现:当董事会性别断裂带越强时,其越可能强化上市公司真实盈余管理行为;会计稳健性能够抑制上市公司的真实盈余管理行为;会计稳健性削弱了董事会性别断裂带对真实盈余管理的影响。这一发现有助于加强上市公司对董事会性别分布有效管理,优化董事会性别配置;同时有助于政策主管部门制定相应政策,加强对管理者行为的监督,从而完善公司治理水平,抑制管理者真实盈余管理行为。

**【关键词】**会计稳健性 董事会性别断裂带 真实盈余管理