

学校编码: 10384  
学号: 17520071151085

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_  
UDC\_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

**审计市场竞争、审计费用和审计质量**  
**Audit Market Competition, Audit Pricing and Audit Quality**

墙 伟

指导教师姓名: 孙 谦 教授  
专 业 名 称: 会 计 学  
论文提交日期: 2010 年 4 月  
论文答辩时间: 2010 年 6 月  
学位授予日期: 2010 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_  
评 阅 人: \_\_\_\_\_

2010 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）：墙伟

2010 年 4 月 20 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）：墙伟

2010 年 4 月 20 日

## 摘要

审计市场竞争（集中度）对审计费用和审计质量的影响受到各国政府关注。面对高度集中的审计市场，美国 2002 年颁布的 SOX 法案直接要求 GAO 主持这方面的研究。我国政府自事务所脱钩改制以来，大力推动会计师事务所合并重组从而提高审计市场集中度，改善审计质量。但是关于审计市场竞争对审计费用和审计质量影响的经验证据却很少。本文从理论上分析审计市场竞争与审计费用和审计质量的关系；并在行业和区域审计市场水平上，实证检验了这一关系。

首先，本文从规模经济、市场垄断力和事务所行业专长和品牌声誉三个角度理论分析审计市场竞争与审计费用的关系。规模经济导致的市场集中度提高将降低审计费用；而市场集中度提高形成的市场垄断力和事务所行业专长及品牌声誉会提高审计收费。同时本文建立审计师独立决策模型和努力程度投入模型分析审计市场竞争对审计质量的两个维度——独立性和专业胜任能力的影响。审计师的决策和努力程度取决于两类成本的相对大小：真实报告成本和虚假报告成本，而市场竞争会同时影响这两类成本。因此，审计市场竞争对审计费用和审计质量的影响存在两个相反的方向。这使得这一问题成为一个实证检验问题。其次，本文分行业和区域统计了 2003-2008 年审计市场集中度。发现行业审计市场集中度较低，呈现一定的竞争性，行业专长水平低。但是区域审计市场集中度很高，呈现较强地域性。最后，本文收集 2003-2008 年上市公司审计和财务报表项目数据检验审计市场竞争与审计费用和审计质量的关系。研究发现，行业审计市场竞争越低，审计费用也越低，反应了行业审计市场规模经济性。而区域审计市场竞争越低，审计费用越高，反映了区域审计市场的垄断力或事务所的品牌声誉和技术专长。另外，行业审计市场竞争度越高，审计质量越低，表明审计师可能为了获取行业市场份额而迎合客户；但是区域审计市场竞争与审计质量之间没有显著的关系。本文的结论在大小客户市场上都基本成立。

本研究对于政策制定者有一定的参考意义。也就是说政府部门单纯推动区域内的事务所合并重组以提高区域审计市场集中度是没有效率的。

**关键词：** 市场竞争； 审计费用； 审计质量

## Abstract

Governments have been interested in the impact of audit market competition on audit pricing and audit quality. With higher audit market concentration, the USA government directed GAO to conduct a study on this issue in the SOX act. On the contrary, in order to improve audit quality, Chinese government has driven audit firms to merge into big ones to increase audit market concentration since 1998. However, there are few empirical evidences on the relationship between audit market competition and audit fee as well as audit quality. This study theoretically analyzes this relationship and tests the relationship at industry level and at region level.

First, this paper theoretically analyzes the relationship between audit market competition and audit fee from three perspectives including economics of scale, monopoly power and brand and expertise. The increase in market concentration caused by economics of scale will decrease audit fee, but monopoly power and brand and expertise accompanied by the increase in audit market concentration will increase audit fee. Meanwhile, applying auditor independent decision model and optimal auditor efforts model, this paper analyzes the impact of audit market competition on two ingredients of audit quality-independence and competence. Auditor's decision and efforts depend on the relative size of two kinds of cost: the cost of telling truth and the cost of fraud. However, the market competition will influence these two kinds of cost simultaneously. Thus, the relationship between audit market competition and audit fee and the relationship between audit market competition and audit quality are mixed, which makes this issue to be an empirical question. Second, this study describes audit market concentration across industries and regions from 2003 to 2008. This paper finds that industry audit market concentration is low and industry expertise level is also low on average. But region audit market concentration is high and audit market is highly segmented by regions. At last, using the audit data and financial items data from 2003 to 2008, this paper examines the link between audit market competition and audit fee and audit quality. We find that lower audit market competition at industry level is associated with lower audit fee, which reflectes scale economics. But lower audit market competition at region level is associated with higher audit fee, which reflectes monopoly power or brand and expertise. In addition,

higher audit market competition at industry level is associated with lower audit quality. In this case, auditors probably cater to clients to enhance market share. But there is no significant relationship between audit market competition at region level and audit quality. These results hold for large firms as well as small firms.

This study has significance to policy makers. It means that the policy that the government encourages audit firms in the same region to merge to increase region market concentration and then to enhance audit quality is inefficiency.

**Key Words:** Market Competition; Audit Fee; Audit Quality

厦门大学博硕士论文摘要库

# 目 录

中文摘要 .....	I
英文摘要 .....	II
第一章 绪论 .....	1
1.1 研究问题和目的 .....	1
1.2 研究思路和框架 .....	3
1.3 研究贡献 .....	4
第二章 市场结构相关概念 .....	6
2.1 市场结构的概念及其基本类型 .....	6
2.2 市场结构的影响因素 .....	7
2.3 市场结构的测量 .....	8
2.4 小结 .....	10
第三章 文献综述 .....	11
3.1 审计市场竞争 .....	11
3.2 审计市场竞争与审计费用 .....	17
3.3 审计市场竞争与审计质量 .....	20
3.4 启示 .....	23
第四章 行业背景及理论分析 .....	25
4.1 我国注册会计师行业背景 .....	25
4.2 审计市场竞争与审计费用分析 .....	27
4.3 审计市场竞争与审计质量分析 .....	28
4.3.1 审计市场竞争对审计师独立性的影响 .....	28
4.3.2 审计市场竞争对审计师胜任能力的影响 .....	29
4.4 小结 .....	30
第五章 我国审计市场竞争程度分析 .....	32
5.1 行业审计市场集中度分析 .....	32
5.2 区域审计市场集中度分析 .....	34
5.3 行业和区域审计市场审计费用率分析 .....	38
5.4 行业和区域审计市场审计质量分析 .....	40
5.5 小结 .....	41

<b>第六章 样本选择与研究设计</b> .....	<b>43</b>
6.1 研究样本及数据来源 .....	43
6.2 审计市场集中度测量 .....	43
6.3 审计质量的测量 .....	44
6.4 模型设计 .....	45
6.4.1 审计市场竞争与审计费用模型 .....	45
6.4.2 审计市场竞争与审计质量模型 .....	48
<b>第七章 实证检验结果与解释</b> .....	<b>52</b>
7.1 审计市场竞争与审计费用 .....	52
7.1.1 变量的描述性统计分析 .....	52
7.1.2 相关性分析 .....	54
7.1.3 审计市场竞争与审计费用回归分析 .....	57
7.2 审计市场竞争与审计质量 .....	63
7.2.1 变量的描述性统计分析 .....	63
7.2.2 相关性分析 .....	64
7.2.3 审计市场竞争与审计质量回归分析 .....	67
7.3 敏感性测试 .....	68
7.3.1 市场集中度变量敏感性测试 .....	68
7.3.2 客户规模市场敏感性测试 .....	69
7.4 小结 .....	70
<b>第八章 结论</b> .....	<b>76</b>
8.1 结论与政策含义 .....	76
8.2 局限性和进一步研究问题 .....	79
<b>附录</b> .....	<b>80</b>
<b>参考文献</b> .....	<b>90</b>
<b>致谢</b> .....	<b>95</b>



## Table of Contents

<b>Abstract in Chinese</b> .....	<b>I</b>
<b>Abstract in English</b> .....	<b>II</b>
<b>Chapter 1 Introduction</b> .....	<b>1</b>
1.1 Research question and purpose.....	1
1.2 Research contents and framework.....	3
1.3 Research contributions .....	4
<b>Chapter 2 Market structure</b> .....	<b>6</b>
2.1 The concept and classification of market structure .....	6
2.2 The determinants of market structure .....	7
2.3 The measurements of market structure .....	8
2.4 Summary .....	10
<b>Chapter 3 Literature review</b> .....	<b>11</b>
3.1 Audit market competition.....	11
3.2 Audit market competition and audit fee .....	17
3.3 Audit market competition and audit quality .....	20
3.4 Summary .....	23
<b>Chapter 4 Institution background and Theory</b> .....	<b>25</b>
4.1 The CPA industry background.....	25
4.2 The analysis of audit market competiiton and audit fee.....	27
4.3 The analysis of audit market competition and audit quality .....	28
4.3.1 The impact of audit market competition on auditor’s independence.....	28
4.3.2 The impact of audit market competition on auditor’s competence.....	29
4.4 Summary .....	30
<b>Chapter 5 The analysis of audit market competition</b> .....	<b>32</b>
5.1 The analysis of audit market concentration across industries.....	32
5.2 The analysis of audit market concentration across regions.....	34
5.3 The analysis of audit fee rate across industries and regions .....	38
5.4 The analysis of audit quality across industries and regions .....	40
5.5 Summary .....	41
<b>Chapter 6 Sampling and Research design</b> .....	<b>43</b>
6.1 Sample and data source .....	43
6.2 The mearsurement of audit concentration.....	43

<b>6.3 The measurement of audit quality</b> .....	<b>44</b>
<b>6.4 Model design</b> .....	<b>45</b>
6.4.1 The model of audit market competition and audit fee .....	45
6.4.2 The model of audit market competition and audit quality .....	48
<b>Chapter 7 Results and Interpretation</b> .....	<b>52</b>
<b>7.1 Audit market competition and audit fee</b> .....	<b>52</b>
7.1.1 The descriptive analysis of variables .....	52
7.1.2 Correlation analysis .....	54
7.1.3 The regression analysis of audit fee on audit market competition.....	57
<b>7.2 Audit market competition and audit quality</b> .....	<b>63</b>
7.2.1 The descriptive analysis of variables .....	63
7.2.2 Correlation analysis .....	64
7.2.3 The regression analysis of audit quality on audit market competition .....	67
<b>7.3 Sensitivity analysis</b> .....	<b>68</b>
7.3.1 The sensitivity analysis of concentration measures .....	68
7.3.2 The sensitivity analysis of client size.....	69
<b>7.4 Summary</b> .....	<b>70</b>
<b>Chapter 8 Conclusion</b> .....	<b>76</b>
<b>8.1 Conclusion and policy implications</b> .....	<b>76</b>
<b>8.2 Limitations and further research questions</b> .....	<b>79</b>
<b>Appendix</b> .....	<b>80</b>
<b>Reference</b> .....	<b>90</b>
<b>Acknowledgements</b> .....	<b>95</b>

## 第一章 绪论

### 1.1 研究问题和目的

由于审计市场竞争影响到审计定价和审计质量, 审计市场竞争程度一直是各国政府部门关心的问题。这也成为政府直接对审计市场进行监管的依据。随着国际“八大”在1989年合并成国际“六大”, 继而在1998年又合并成国际“五大”, 2002年国际“五大”之一的安达信会计师事务所因财务舞弊案而解散, 国际“五大”变成国际“四大”, 在以美国和英国为代表的西方发达国家审计市场集中度越来越高。GAO(2008)统计显示2006年国际“四大”的市场份额达到95%, 并且国际“四大”基本上垄断了资产规模超过10亿的大客户审计市场。出于对审计市场日益集中的担心, 2002年颁布的SOX<sup>①</sup>法案要求美国GAO对这些国际大会计师事务所的合并对审计市场竞争的影响, 以及对审计师选择、审计费用、审计质量和审计师独立性的影响进行系统的研究。可见政府担心审计市场高集中度会降低竞争程度, 从而影响审计定价行为和审计质量。GAO(2008)报告认为目前这方面的研究较少, 并且发现客户对审计师的选择机会减少, 而审计市场集中度与审计费用之间并没有显著的关系。而英国政府的一份报告则认为审计市场集中度的提高显著的提升了审计费用。总之, 关于审计市场竞争与审计费用和审计质量方面的证据还是比较少的。尤其在不同的制度背景下, 这些证据是否一致?

相反, 我国政府担心的却是审计市场的过度竞争是否导致价格竞争行为, 从而是否降低了审计质量。我国注册会计师行业发展了不到30年, 而证券审计行业只经历了18年。相对英、美等西方国家, 我国证券审计市场集中度还比较低。从1998年事务所“脱钩改制”<sup>②</sup>后, 我国政府一直致力于推动事务所之间合并重组。2000-2001年我国具有证券审计资格的会计师事务所从106家合并成了78家。政府部门通过扶持、提高证券审计资格门槛等多种方式促使会计师事务所之间进行合并。这种行政推动下的合并, 政府部门的逻辑是激烈的审计市场竞争导致价格竞争揽客户, 而较低的审计收费导致审计质量无法保证。另一方面, 政府

<sup>①</sup> 为应对安达信(Arthur Andersen)会计师事务所财务舞弊案引起的市场对审计质量的担忧, 美国政府于2002年颁布了萨班斯法案(Sarbanes Oxley Act)。

<sup>②</sup> 1998年之前, 我国会计师事务所挂靠于政府部门, 而1998年开始政府部门要求会计师事务所脱离原来的挂靠单位, 成为独立的执业中介。

期望事务所通过扩大化形成品牌和规模，提升审计质量。事实上，这样一股股合并浪潮的背后我国审计市场的集中度也在不断的提高，1999-2007年前四大会计师事务所的市场份额（以客户收入计算）从18%增涨到55%。而国际“四大”在我国证券审计市场上的市场份额也在逐年增加，2000-2006年国际“四大”审计费用市场份额从15%上升到36%。相对其他国家审计市场，国际“四大”并没有在我国垄断审计市场。我国审计市场集中度的变化为我们研究审计市场竞争、审计定价和审计质量提供了一个良好的实验背景。同时我国会计师事务所发展由于具有政府部门的历史背景，其执业受到地域的限制。张志标（2009）统计显示1993-2005年会计师事务所的本地客户率为73%。审计市场被行政区域分割，区域之间有着无形的进入障碍。因此，会计师事务所竞争应该集中在区域内部。另一方面，由于每个行业有着不同经营业务，复杂程度不同，审计师需要投入资源去了解行业特点。正如国际“四大”分行业来整合其审计资源。我们认为审计市场也是被行业分割的。虽然刘明辉等（2003）和刘桂良等（2008）从事务所层次水平上发现事务所市场份额的提高有助于提高审计质量，但是整个审计市场的集中程度（竞争程度）对审计质量和审计费用的影响依然没有解决。基于此，本文试图研究这样三个问题：（1）22个行业审计市场和32个区域审计市场的集中度水平如何？（2）高集中度的审计市场（行业市场 and 区域市场）中的公司是否需要支付较高的审计收费？市场份额（行业市场 or 区域市场份额）较大的事务所审计的公司是否需要支付较高的审计费用？（3）审计市场集中度对审计质量影响如何？

研究这三个问题将有助于我们更好的理解审计市场结构与审计定价和审计质量的关系。我国审计市场有着深刻的制度背景。其一，我国证券市场投资者保护程度比较低，注册会计师面临的审计失败诉讼压力比较小。而这将会影响审计师的独立性审计判断。其二，我国审计市场集中度的上升更多的来自政府部门的直接推动，而不是市场选择的结果。其三，我国会计师事务所的审计收费受到政府部门的直接调控，而不是纯粹的市场定价行为。其四，我国注册会计师行业属于直接的政府监管模式，不同于西方发达国家采用的行业自律<sup>®</sup>模式。这些特殊的制度因素决定了我们需要重新认识审计市场结构与审计定价和审计质量的关系。同时本文的研究也将为政策制定者提供参考依据。政策制定者处于这样一个

<sup>®</sup> 美国自2002年SOX法案颁布后，也采用政府直接监管模式。

尴尬的境地，过度竞争的审计市场可能扰乱市场秩序，损害审计师独立性，而过度集中的审计市场又降低了市场的效率。本文将在理论上分析审计市场结构与审计定价和审计质量的关系，并提供一些经验证据。

## 1.2 研究思路和框架

本文主要分析审计市场竞争与审计费用和审计质量之间的关系。首先本文界定了审计市场结构的相关概念，明确了市场集中度与审计市场竞争的关系。然后分审计市场结构、审计市场竞争与审计费用和审计市场竞争与审计质量三个方面对文献进行了梳理。其次，在此基础上，本文从理论上理清了审计市场竞争与审计费用和审计质量的关系。再次，本文分析了 2003-2008 年我国审计市场各行业和区域的集中度状况及审计费用率和可操控性应计。最后，利用 2003-2008 年上市公司审计相关数据和财务报表项目数据，采用相关分析和 OLS 回归分析，分行业和区域检验了审计市场竞争与审计费用以及审计市场竞争与审计质量的关系。本文的研究内容和思路如下（具体见图 1.1）：

第一章绪论。主要介绍了本文研究的动机、问题和意义，以及研究内容和思路。并介绍了本研究的学术贡献。

第二章市场结构相关概念。主要介绍了市场结构的主要类型，影响因素和度量。明确了市场集中度与市场竞争的关系。

第三章文献综述。本章整理和回顾了审计市场结构、审计市场竞争与审计费用关系以及审计市场竞争与审计质量关系的相关文献。

第四章行业背景及理论分析。本章首先介绍了我国注册会计师行业的发展历程以及政府的相关鼓励政策。明确了我国审计行业的地域特征和行业特征。并从规模经济、市场垄断和事务所品牌声誉及技术专长的角度分析了审计市场竞争对审计定价的影响。借助 Chaney（2003）分析模型分析了审计市场竞争对审计质量的两个维度—独立性和专业胜任能力的影响。

第五章我国审计市场竞争程度分析。本章分行业和区域描述了我国审计市场集中度状况。并分析了各个行业和区域的审计费用率和可操控性应计。简要分析了六类（从竞争 II 型审计市场到高寡占 I 型审计市场）审计市场的审计费用率和可操控性应计。

第六章样本选择与研究设计。介绍了本文研究样本和模型设计；并介绍了审

计市场集中度和审计质量的度量。

第七章实证检验结果与解释。本章分别检验审计市场竞争与审计费用以及审计市场竞争与审计质量关系。主要分行业和区域审计市场报告了变量的描述性统计分析、相关分析及回归分析结果并作了解释。最后，把集中度指数连续变量替换成市场类型序数变量做了敏感性测试，并且分大小客户市场做了敏感性测试。

第八章结论。对本文研究过程和结论做了总结和讨论。并指出了本文的局限性和进一步研究的问题。

### 1.3 研究贡献

本文的研究丰富了关于审计市场结构研究的文献，文章的主要研究贡献有以下几点：其一，本文从理论上理清了审计市场竞争与审计定价和审计质量的关系。具体的讲，本文从规模经济、市场结构理论和事务所品牌声誉机制及技术专长三个角度系统的理论分析了审计市场竞争与审计定价的关系；并采用 Chaney (2003)的审计师独立性决策模型和审计师努力程度投入模型系统分析了审计市场竞争对审计质量的两个维度—独立性和专业胜任能力的影响。其二，不同于现有文献从全国水平上研究审计市场结构，本文从行业审计市场和区域审计市场水平上研究审计市场竞争。由于审计师执业的地域性限制以及会计师事务所的行业经营战略（或审计服务的行业特殊性），本文认为从区域和行业水平上分析审计市场竞争比较合理。其三，现有的文献大多从会计师事务所的市场份额来代替审计市场结构，而本文采用市场结构指数（赫芬达尔—赫希曼指数）来衡量市场竞争更加全面。其四，本文初步建立了审计市场竞争与审计定价和审计质量的关系。建立这样一种联系是很有意义的，审计行业审计费用和审计质量一直是政府部门、监管机构关注的对象，这一研究成果表明政府通过干预审计市场竞争可以调节审计定价和审计质量。

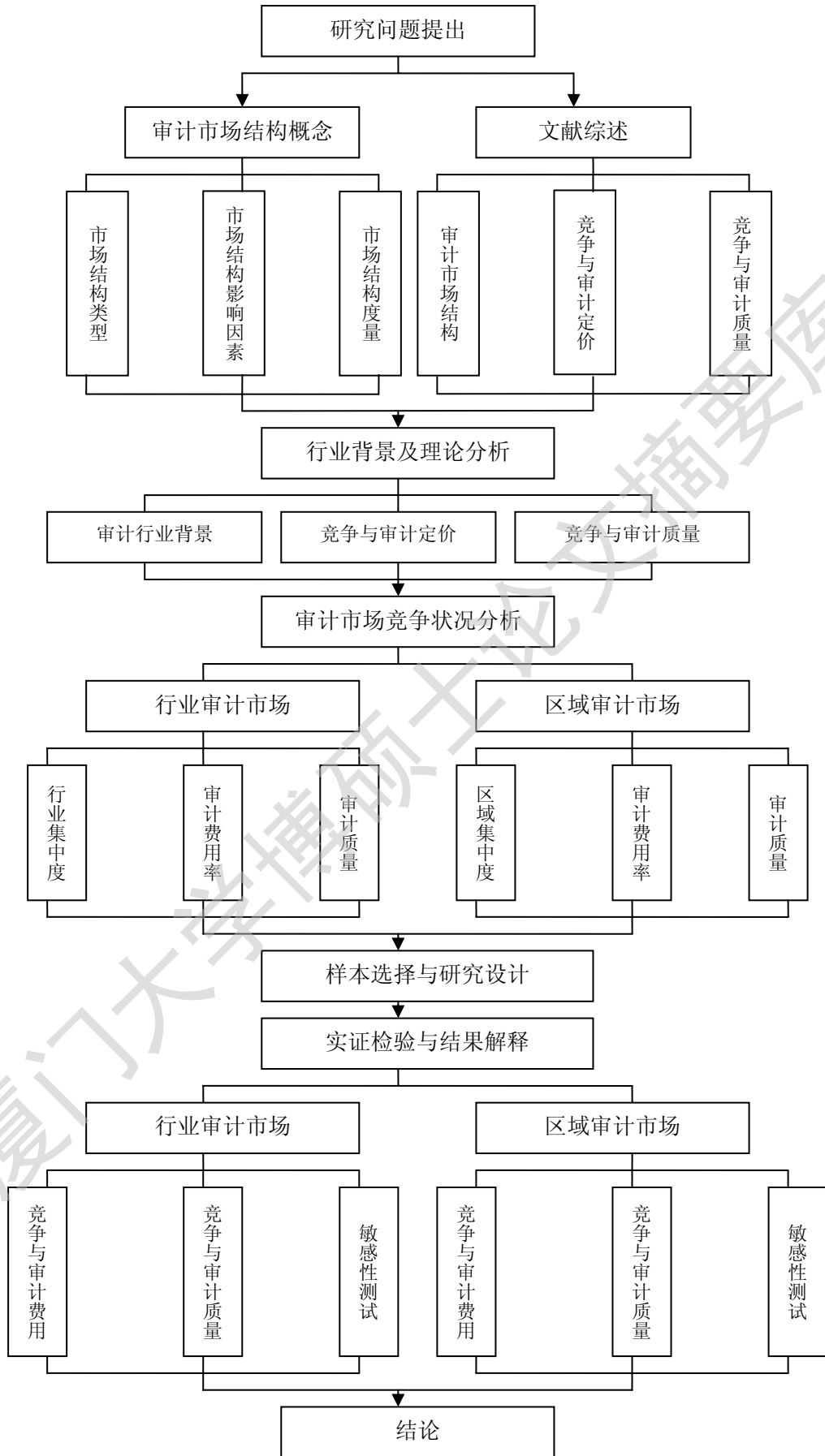


图 1.1 文章研究内容框架图

## 第二章 市场结构相关概念

哈佛学者爱德华·梅森和乔·贝恩建立了产业组织经济学的基本分析范式：市场结构-企业行为-企业绩效<sup>④</sup>。他们认为市场结构、企业行为和企业绩效之间存在直接的因果关系。即市场结构决定了企业的行为，而企业的行为决定了市场运行的效率。因此，为了获得理性的市场绩效，最重要的是通过公共政策来调整和改善不合理的市场结构。本章分别介绍市场结构的概念和基本类型、市场结构的影响因素和市场结构的测量方式。

### 2.1 市场结构的概念及其基本类型

**市场结构的定义：**在产业组织中企业间市场关系的表现及特征，主要包括卖方之间、买方之间、买卖双方之间、市场上已经有的买卖方与正在进入或可能进入市场的买卖方之间在数量、规模、份额和利益分配等方面的关系和特征，以及由此决定的**竞争形式**。

**市场结构的基本类型：**市场结构因进入市场的企业数量和企业大小以及分布状况的不同而有差异，从一个理想的极端—完全竞争市场结构，到另外一个极端—完全垄断市场结构。但是现实中的市场结构往往介于这两者之间。一般来讲，市场结构分为完全竞争、垄断竞争、寡头垄断和完全垄断这样四种类型。这四种市场类型的特征见下表 2.1。

表 2.1 四种市场结构类型的特征

市场类型	结构特点			行为特点			绩效特征		
	企业数量	进入条件	产品类型	价格策略	产量策略	促销策略	利润率	效率	技术进步
完全竞争	很多	容易	同质	无	独立	单个企业需要	正常	很高	好
垄断竞争	较多	较容易	差异化	未觉察到的依赖	单个企业需要	单个企业需要	正常	较高	较好
寡头垄断	较少	有障碍	同质或差异化	可觉察的依赖	各种手段	各种手段	有超额利润	较差	一半
完全垄断	一个	很困难	差异化	独立	企业等于行业	企业等于行业	较高超额利润	很差	差

资料来源：李孟刚：《产业经济学》，高等教育出版社，2008年。

<sup>④</sup> 市场结构、企业行为和企业绩效三者之间的互动关系见附图 1。



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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库