

文章编号:1005-0523(2013)04-0114-07

基于公司治理的内部审计有效性研究

黄辉,魏培培

(华东交通大学经济管理学院 江西 南昌 330013)

摘要:以2009—2011年深市主板上市公司为研究对象,对内部审计部门设立情况及内部审计模式与内部审计质量之间的关系进行了实证检验,以审计意见为被解释变量,以内部审计模式和内审部门设立情况为解释变量,公司治理结构为控制变量进行逻辑回归分析,研究发现,设立了内部审计部门且隶属等级越高的公司与获得标准审计意见之间呈显著正相关关系,但公司治理结构对审计质量的影响未通过显著性检验,表明公司治理结构对审计质量的影响未得到有效发挥。

关键词:内部审计;公司治理;审计意见

中图分类号:F462

文献标志码:A

IIA在《组织治理:内部审计人员指南》中指出:“内部审计是通过对组织的风险管理、控制和治理程序进行确认,才成为有效治理重要基石之一的”。随着经济环境的不断变化,内部审计的范围^[1]不断扩大,已经从最基础的财务审计,逐步发展到涵盖了战略审计、治理审计、管理审计,也包含了IT审计、经济责任审计、效益审计、内部控制评价、风险管理审计等。傅黎瑛^[2]指出治理型内部审计是以风险为基础,为实现组织的价值增值目标,由具备复合型才能的职业人员所从事的重在监督和评价公司治理有效性的保证和咨询活动。然而,从我国目前来看,内部审计部门和股东大会、董事会、监事会、审计委员会之间的关系各有不同,内部审计在公司治理中的地位及发挥的作用差异甚大^[3]。

内部审计在公司治理中发挥着重要作用,反过来公司治理结构势必会对内部审计的有效性产生一定的影响。在国内外有关内部审计有效性的研究中,学者主要关注:一是研究内部审计部门的设立对财务绩效的影响,二是研究内部审计与公司治理的关系,研究内部审计对审计质量的影响。

因此,本文结合我国公司治理现状,以深市主板上市公司为研究对象,研究基于公司治理结构的内部审计模式与审计质量之间的关系。

1 文献回顾与研究假设

1.1 文献回顾

陈艳利、刘英明(2004)认为,公司治理结构的完善,有助于内部审计部门效应的发挥,公司治理的模式将影响内部审计的独立性,把内部审计作为公司治理结构的一个组成部分。王光远(2006)^[4]强调内部审计能够缩小经理人和股东之间的利益差距,影响企业经济利益,强调内部审计是确保受托责任履行的一种内部控制措施,使组织受托财务责任和受托管理责任得以有效履行。刘国常、郭慧(2008)^[5]从公司盈利状况、信息披露质量、审计报告意见类型三个方面选取指标,对中小企业板块和深市主板进行对比,得出内部审计能够明显改善公司治理效果。刘世林(2010)^[6]指出在公司治理中,内部审计本身并不能发挥公司治理功能,只有在其他管理或治理机构的领导下才能发挥作用,然而内部审计与与监事会为代表的监督系统之间

收稿日期:2013-04-28

作者简介:黄辉(1970—),男,教授,硕士,研究方向为会计信息化。

是一种“互补”和“融合”的关系,与以董事会为代表的决策系统之间则是“排斥”关系,与总经理为代表的经营管理系统之间是“抵消”和“消溶”的关系。因此,内部审计只有依附于监督系统才能真正发挥内部审计的作用。

内部审计的独立性对内部审计有效性研究,学者观点基本一致,正如方军雄、洪剑峭、李若山(2004)、程新生、张宜(2005)指出上市公司董事会的独立性和注册会计师如实出具审计意见的可能性就呈正相关关系,认为董事长与总经理两职合一降低内审独立性从而降低内部审计质量。但郭慧提出单靠内部审计自身的力量不足以对公司绩效产生重大影响,内部审计部门只有和管理层形成互动效应才能够显著提升公司绩效。

有关审计意见与审计收费的关系观点不一,王守海、杨亚军(2009)^[7]、韩厚军、周生春(2003)从客观性、专业胜任能力和内部审计部门的规模三个方面选择替代指标来定义内部审计质量,得出审计质量越高审计费用越少,而出具非标准审计意见的审计费用反倒增加。陈丽蓉、毛珊(2012)^[8]从信号传递理论的角度,解释了上市公司被出具非标准审计意见时,审计费用越高的原因。但张艳、李书锋(2004)指出注册会计师是否出具标准审计意见的审计报告与审计收费的多少相关性不大。

尽管国内外学者对内部审计在公司治理中的作用已经达成一致,可对内部审计质量的研究却并不丰富。纵观国内外,学者们对内部审计质量的研究主要是规范研究,对内部审计质量其他方面的研究相对较少。

1.2 原假设的提出

1) 内部审计的地位越高、独立性越强,越有益于发挥公司治理的作用,而且内部审计独立性强,表明公司控制制度健全,存在重大错报风险就越小,越有益于注册会计师出具高标准的审计意见。内部审计部门隶属层次越高,说明该公司的内部审计机构独立性越强,越有益于内部审计作用的发挥,越有利于提高内部审计质量,因此提出如下假设:

假设1 内部审计隶属等级与内部审计部门设立情况与内部审计质量正相关,即设立了内部审计部门且内审部门隶属等级越高,审计质量越高。

2) 我国上市公司通常是董事长与总经理合二为一。董事长兼任总经理,违反了上市公司内部控制的基本原则,从而对内部审计质量产生不利的影响,当公司存在两职合一的情况时,容易助长经理人损害公司利益的动机和行为。经理人为了自身利益,会抑制内部审计部门行使监督职能,限制内部审计部门的职责范围,减弱了内部审计部门识别公司经营薄弱环节的能力,不利于内部审计治理效应的发挥,因此提出如下假设:

假设2 董事长与总经理两职由不同的人担任时内部审计质量要高于两职合一时的内部审计质量。即不同时兼任董事长与总经理职位时,审计质量越高。

3) 独立董事制度是为了保护上市公司股东利益而产生的一种监督制度。在上市公司的治理机制中,独立董事由于其独立于上市公司,对经营者的行为行使监督职能的过程中可以不受影响。但是卢盛湧^[12]在“完善我国独立董事制度的思考”中指出我国独立董事制度远未达到预期目标,呈现出独立董事被“内部人”同化的现象,有些甚至与大股东和管理层沆瀣一气,接受管理层的贿赂,“默认”其违规操作,参与董事会会议、行使独立董事的权力往往流于形式。因此提出以下假设:

假设3 独立董事比例与内部审计质量没有显著相关关系。

4) 由于我国国有控股公司,所有权属于国家政府,不能直接对企业进行管理,只能通过委派政府官员作为国有资产所有者的代表对企业进行管理。但是,对于实施管理的政府官员来说,对企业资产没有剩余索取权,缺乏对企业经营管理的积极性,为了追求自身的利益,必将对内部审计的工作产生阻挠,使得企业内部审计的作用不能很好发挥,从而降低内部审计的质量,在此基础上提出如下假设:

假设4 上市公司实际控制类别,国有控股与内部审计质量负相关。

5) 在公司的股权结构中,股权越集中,大部分股权被少数所有者占有。过于集中的股权结构并非一种有效的机制^[13],股东大会就很可能被其操纵,大股东可随意挪用公司的资源谋求自身利益,不惜损害中小股东的利益。粉饰财务报表及舞弊的可能性增加,进而影响到审计意见。

假设5 股权集中度与内部审计质量负相关。

6) 股权制衡度是指上市公司股权结构中各股东持股比例相互制约的程度。如果各股东所持股份的比例比较接近,就能形成较强的股权制衡,上市公司在公司治理中就越有可能做到公平公正。因此,内部审计作为公司治理的重要组成部分,股权制衡度的高低也将对其产生影响。股权制衡度较高,股东就越有可能重视内部审计的工作,从而保证其自身的经济利益,提高内部审计质量。

假设6 股权制衡度与内部审计质量正相关。

7) 审计费用包括内部审计费用和外部审计费用,为提高审计质量,上市公司必然会投入相应的人力、物力,必要时还可能会寻求专家意见对内部控制设计提出建议,审计费用在一定程度上反应了为提高审计质量投入的必要的财力,因此提出如下假设:

假设7 审计费用与内部审计质量正相关。

2 研究设计

2.1 变量定义

总结学者关于内部审计实证研究的基础上,本文选择了以下变量:

1) 被解释变量——审计意见。陈武朝(2010)^[10]认为内部审计无效,将导致认定企业内部控制无效,进而导致注册会计师出具非标准审计意见的审计报告。因此本文以“内部审计质量”作为衡量内部审计有效性的代理变量。以审计意见(AQ)代表内部审计质量,由于保留意见和无法发表意见所占样本较少,本文将保留意见、无法发表意见和无保留意见加强调事项段归为一类,记做非标准意见,令AQ=1;另一类为标准意见,AQ=2。

2) 解释变量——内部审计模式类型及内部审计部门设立情况。2009年7月1日实施的《企业内部控制基本规范》规定内部审计机构对监督检查中发现的内部控制重大缺陷,有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。本文通过上市公司内部控制自我评价报告披露的信息了解到,我国上市公司内部审计模式主要分为两类:一是隶属于董事会或下属的委员会,二是直接隶属于总裁或管理层,另外也有个别公司隶属于监事会、财务总监。由于在本文的研究范围内,隶属于监事会和财务总监的样本量较少,因此本文将内审模式分为两类,以 Am 代表内审模式,将隶属于监事会、董事会或下属委员会的归为一类记 $Am=2$,将隶属于总裁管理层或者财务总监的归为一类记 $Am=1$,另外本文为了研究方便将未单独设立内部审计部门的公司,令内部审计模式数值为0。数值越大层次越高,独立性越强。

3) 控制变量。内部审计主要是对董事会和最高管理当局进行服务,但由于两权分离和信息的不对称,对内部审计的服务需求并不一致,内部审计人员在不同的经营环境和治理模式下,发挥的作用相差甚大^[11]。影响内部审计有效性的因素比较多,通过文献阅读在选择公司治理变量时,本文在总结刘斌、石恒贵(2008)、庄莹、刘宁莉等相关学者研究的基础上结合我国的制度背景,基于公司治理结构选择以下几个控制变量,见表1。

2.2 研究样本及数据来源

深交所在2007年12月26日颁布和实施的《中小企业板上市公司内部审计工作指引》第七条中强制规定,中小企业上市公司必须设立内部审计部门,内部审计部门对审计委员会负责,向审计委员会报告工作,并且第八条规定上市公司应当依据公司规模、生产经营特点及有关规定,配置专职人员从事内部审计工作,且专职人员应不少于3人。对于主板上市公司,自2009年7月1日起在上市公司范围内施行《企业内部控制基本规范》规定企业应当在董事会下设立审计委员会,并根据业务特点需要设立内部机构,可见主板上市公司并没有强制规定必须设立内部审计部门,因此本文选择了深市主板上市公司作为研究对象,选取了2009—2011年3年的样本数据。

表1 控制变量定义

Tab.1 Control variable definitions

指标类型	定义
董事长和总经理两职兼任状态 D	由不同的人兼任为2,由同一人兼任为1
董事会独立性 B_i	独立董事人数/董事会总人数
上市公司实际控制类别 N	国有控股为1 否则为0
股权集中度 CR_5	公司前5位大股东持股比例之和
股权制衡度 Z	第一大股东与第二大股东持股比例之比
审计费用 A_f	内部审计费用与外部审计费用合计对数

本文数据来源:有关内部审计部门设立情况和内审模式的数据来自巨潮资讯网上披露的《内部控制自我评价报告》,均为手工搜集而成。有关公司治理结构和财务方面的数据则来自于CSMAR数据库和色诺芬数据库及深圳证券交易所公开披露的信息。

2.3 模型建立

本文基于以上变量建立逻辑回归模型,研究内部审计模式对内部审计质量的影响,回归模型为

$$AQ = \beta_0 + \beta_1 Am + \beta_2 D + \beta_3 B + \beta_4 N + \beta_5 CR_5 + \beta_6 Z + \beta_7 A_f + \varepsilon$$

式中: AQ 表示内部审计质量; β_0 是常数; $\beta_1 \cdots \beta_7$ 分别表示变量系数; ε 代表偏差变量。

3 实证结果及分析

3.1 描述性分析

在三年深市主板上市公司审计意见齐全的情况下筛选出470个样本公司。三年连续审计意见类型一致的占到92.55%,其中连续三年都是非标准审计意见的为5.8%,连续三年都是标准审计意见的占到85.75%,由描述性分析可知上市公司在某年审计意见为非标准审计意见并不是偶然性,在连续几年中保持相对稳定,由此我们可推测,与本公司的内部控制制度,治理结构有关,并且由于公司治理结构的相对稳定性进一步说明本文以审计意见作为内部审计质量的替代变量的合理性。

对筛选出的470个样本公司,选择解释变量和控制变量,由于隶属模式情况系手工搜集,对《内部控制自我评价报告》中描述不清的样本公司予以剔除,另外为控制极端值的影响,对样本数据进行1%~99%的调整处理,即对所有小于1%分位数或大于99%分位数的数值,令其值分别等于1%分位数或99%分位数,最后得到330个样本数据。见表2。

表2 解释变量及控制变量的描述性统计

Tab.3 The descriptive statistics of explanatory variables and control variables

指标类型	样本数/个	最小值	最大值	均值	标准差
内审模式	330	0.00	2.00	1.50	0.66
董事长与总经理兼任状态	330	1	2	1.84	0.37
独立董事独立性	330	0.33	0.57	0.37	0.05
上市公司实际控制人类别	330	0	6	0.47	0.78
股权集中度	330	-97.00	0.87	-0.133 506 4	7.58
股权制衡度	330	-97.00	313.99	20.02	34.90
审计费用	330	11.98	15.87	13.27	0.63

从表2中可以看出董事长与总经理兼任情况均值为1.84,说明我国上市公司有相当一部分存在着董事长与总经理两职合一的现象。独立董事比例均值为0.37,说明上市公司仅仅是在独立董事制度强制规定下,公司董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事,缺乏自主动机。CR-5指数和Z指数最大值与最小值差异较大,说明我国上市公司股权集中度、制衡度存在两极分化现象。从表3可得出我国公司治理中还存在很多问题,需要进一步规范。审计费用最大值与最小值比较接近,是因为对审计费用做了对数处理,使费用之间的差异化缩小。

3.2 相关性检验

表3 各变量间的相关系数

Tab.3 The correlation coefficient between the variables

指标类型	审计意见	内审模式	董事长和总经理两职兼任状态	股权集中度	股权制衡度	上市公司实际控制类别	董事会独立性
内审模式(2)	0.137						
两职(3)	0.054	0.029					
Cr-5指数(4)	-0.024	0.062	-0.033				
Z指数(5)	0.086	0.048	0.065	0.101			
控制类别(6)	-0.140	-0.129	-0.092	0.044	-0.043		
独董比例(7)	-0.007	-0.032	-0.036	-0.018	-0.038	0.020	
审计费用(8)	0.182	0.085	0.074	0.044	0.008	-0.051	0.043

表3是变量间的相关系数,从审计特征来看,各变量与审计意见的相关关系基本与提出的假设相一致,这表明公司治理结构的确会对内部审计质量产生影响,其他各变量之间相关性不大,因此在进行逻辑回归时不必考虑变量的之间的协同效应。

3.3 独立样本T检验

由表4可知由34家公司没有单独设立内审部门,设立审计部门的审计意见均值大于没有设立审计部门的均值,说明了设立了内审部门的审计质量越高,未设内审部门的审计意见的标准差较大,说明审计意见波动较大,从而也说明了内审部门的设立会对审计意见产生影响。

表4 审计意见基本描述性统计

Tab.4 The basic descriptive statistics of audit opinion

指标类型	内部审计部门设立情况	样本数/个	均值	标准差	标准误
审计意见	0	34	1.74	0.448	0.077
	1	296	1.93	0.263	0.015

从内部审计部门设立和未设立的审计意见两独立样本T检验结果来看,计算出的F统计量为39.048,对应的概率p值小于0.05,因此认为两总体方差不等。方差不等时的t统计量为-2.431,检验概率为0.02小于显著性水平,因此认为两总体的均值是有显著性差异的。

3.4 逻辑回归分析

为了确定公司治理结构对审计意见的影响,对前述模型进行检验,需要进行逻辑回归。从模型系数综合性检验以及拟合优度检验的效果来看,在0.01检验水平下,模型均通过了检验,说明可以建立基于公司治理结构的内部审计有效性的逻辑回归模型,并且基于公司治理结构研究内部审计模式对审计意见的影响正确预测的概率达到了90.9%,进一步说明建立逻辑回归模型是合理的。

回归结果表明:内部审计模式与内部审计部门设立情况,董事长和总经理两职兼任状态,股权制衡度,

审计费用对数系数均为正,股权集中度,上市公司实际控制类别为负与原假设相符。但只有内审模式及内部审计部门设立情况、上市公司实际控制类别、审计费用通过了显著性检验。说明内部审计部门隶属层次对审计质量的影响起着决定性作用,有必要建立相应的规范措施强制规定内部审计部门对公司监督职能系统负责;同时说明我国公司治理水平还不能完全有效发挥,需进一步规范。

上市公司独立董事履行监督职能,因此更希望设立内部审计部门,但是得出的结论独立董事比例与审计意见负相关,可能是由于我国上市公司的董事会中外部董事比例偏低,而且由大股东委派的董事占到了相当比例,说明我国上市公司董事会的独立性较差,存在着严重的“内部人控制”,没有起到独立董事监督职能的作用。

4 结论与建议

本文以深市主板上市公司为研究样本,对上市公司内部审计模式与内部审计质量之间的关系进行了实证研究。实证分析发现设立内部审计部门的审计意见要好于没有设立内部审计部门的公司,并且内部审计模式对审计质量的影响是显著的,但公司治理结构对内部审计质量虽然有影响但是在统计学并不显著。本文的研究结论对合理配置内部审计模式有重要意义。

本文主要是基于公司治理结构独立性这一层面对内部审计质量的研究,比较局限,还有待于拓宽治理结构的范围,另外本文的一个研究基础是主板上市公司目前还没有强制要求必须设立内部审计部门,为了提高公司治理水平对内部审计质量的影响,监管部门应对主板上市公司设立类似于《中小企业板上市公司内部审计工作指引》强制设立内部审计部门,规定内部审计部门必须直接向监督职能部门直接汇报,并确保配置专职人员。如果主板上市公司引入了中小企业的内部审计工作指引必须设立内部审计部门,此时研究基于公司治理结构对内部审计质量的影响,就不能仅仅从内部审计模式入手,要深入了解上市公司内部审计部门配置情况及内部控制制度的实施,在选择变量时可选择内部审计人员员工数、员工的专业素质等等,这将成为本文以后的研究方向。

参考文献:

- [1] 陈留平. 企业内部审计前沿问题研究[J]. 会计之友, 2006(11):35-38.
- [2] 傅黎瑛. 公司治理的重要基石:治理型内部审计[J]. 当代财经, 2006, 258(5):45-51.
- [3] 何卫红, 赵佳. 内部审计研究述评[J]. 审计研究, 2011, 67(1):65-71.
- [4] 王光远, 瞿曲. 公司治理中的内部审计—受托责任视角的内部治理机制观[J]. 审计研究, 2006, 147(2):29-37.
- [5] 刘国常, 郭慧. 内部审计特征的影响因素及其效果研究—来自中国中小企业板块的证据[J]. 审计研究, 2008, 201(2):55-59.
- [6] 刘世林. 基于决策、执行、监督分离治理下的企业内部审计地位探讨[J]. 会计研究, 2010, 268(2):72-78.
- [7] 王守海, 杨亚军. 内部审计质量与审计费用研究——基于中国上市公司的证据[J]. 审计研究, 2009, 151(5):65-73.
- [8] 陈丽蓉, 毛珊. 内部控制审计对审计费用的影响研究[J]. 会计之友, 2012, 325(3):84-90.
- [9] 钟元葵. 审计师变更与上市公司盈余管理倾向相关性研究[J]. 华东交通大学学报, 2010, 27(6):119-123.
- [10] 陈武朝. 内部审计有效性与持续改进[J]. 审计研究, 2010, 155(3):48-53.
- [11] 王光远. 内部审计业绩的评价基础和评价方式[J]. 财会月刊, 2002, 56(8):78-80.
- [12] 卢盛湧. 完善我国独立董事制度的思考[J]. 华东交通大学学报, 2006, 23(6):52-56.
- [13] 白重恩, 刘俏, 陆洲. 中国上市公司治理结构的实证研究[J]. 经济研究. 2005, 87(2):56-63.

Research of Internal Audit Effectiveness Based on Corporate Governance

Huang Hui, Wei Peipei

(School of Economics and Management, East China Jiaotong University, Nanchang 330013, China)

Abstract: This paper selects the Shenzhen A-share listed companies from 2009 to 2011 as the research objects, and focuses on the correlation between internal audit departments, the audit mode and the audit quality. With audit opinion as the dependent variable, internal audit mode and the establishment of internal audit department as the explanatory variables, corporate governance structure as the control variable, the logistic regression model is established. The results show there is a significantly positive correlation between the establishment of internal audit departments with the higher membership level and the audit standard opinion, while the influence of corporate governance structure on audit quality is not obvious, which indicates that the role of corporate governance structure on audit quality has not been fully played.

Key words: internal audit; corporate governance; audit opinion

(上接第 113 页)

Metaphorical Representation of Multi-modal Publicity Discourse

——A Case Study of Binhai New Area Website

Zhang Xiaohui

(School of Humanities and Education, Shandong Xiehe University, Jinan 250109, China;)

Abstract: Based on the metaphor theories put forward by Lakoff & Johnson, using a multimodal publicity discourse of Tianjin Binhai New Area website as a case study, this paper explores the social functions and significance that language, pictures and colors convey. This study is to illustrate how verbal and visual semiotic devices contribute to construct meanings in order to achieve the effect of publicity.

Key words: multimodal discourse analysis; publicity discourse; metaphor