

关键审计事项披露研究现状：文献综述

卢鸿康

（湖南师范大学商学院，湖南长沙，410081）

摘要：为了提高审计报告的相关性和可靠性，满足报告使用者对企业信息的需求，缩小审计报告使用者与企业之间的信息差距，国际审计与鉴证准则理事会以及各国都先后颁布了审计报告改革方案，这次改革最大的亮点是在审计报告中添加关键审计事项段。各国学者围绕审计报告中添加关键审计事项会对报告使用者等其他主体产生什么影响进行了充分的调查与研究，取得了相当丰富的研究成果。文章对目前国内外有关关键审计事项披露的文献进行了收集，按照披露现状、影响因素、信息含量、审计师责任、对投资者决策影响、企业自身影响进行分类归纳与总结，并提出了未来可进一步研究的方向。

关键词：关键审计事项；审计师责任；信息含量；投资者决策

中图分类号：F

文献标识码：A

一、引言

审计报告是联通企业外部与企业的桥梁，其对于投资者、债权人等对企业的判断与决策起着举足轻重的作用。但随着各国经济交流的日益频繁，企业的经济业务也更为繁杂，传统标准化、格式化的审计报告并不能全面的反映企业真实经营状况，并不能给报告使用者带来过多的与决策相关的信息（Carcello, 2012）^[1]。为了改善被审计企业披露信息的可靠性和完善性，增加审计报告中企业特质信息的含量，弥补报告使用者等与企业之间的信息差距，提高报告使用者对报告的信任度，国际会计组织以及各国相关部门都先后颁布了审计改革方案，在审计报告中增加了关键审计事项段的披露。

学者们通过研究发现，审计报告改革具有以下几个益处：一是提高了审计报告的透明度和审计质量，有利于报告使用者等增强对审计报告真实性的信心；二是便于报告使用者理解并使用财务报表（唐建华和张革，2015）^[2]，提高报告使用者的信息搜索和获取效率（Sirois et al., 2018）^[3]；最后，审计报告改革还能使审计报告由单一的鉴证功能向鉴证、风险预警等多功能的转变（阚京华，2017）^[4]。

从关键审计事项披露以来，各国学者都对其从不同角度进行了充分研究，取得了一系列的研究结论。但目前缺乏对这些结论进行系统梳理的文献，故本文欲通过对目前国内外发表的关于关键审计事项披露的文献进行收集，并按照披露现状、影响因素、信息含量、审计师责任、对投资者决策影响、企业自身影响进行分类总结，撰写文献综述，目的是为了对已有研究进行梳理与总结，为未来的研究提供进一步研究的思路。

二、文献综述

（一）、关键审计事项披露现状

目前，大部分企业关键审计事项披露的形式主要是文字描述，表格使用较少（张呈，2019）^[5]，且披露的数量相对较少（路军和张金丹，2018；庄飞鹏等，2020）^[6, 7]，相对而言高风险公司较低风险公司披露的关键审计事项数量更多（李晓铮，2018）^[8]，表明我国企业对于

关键审计事项的披露还不够重视,态度较为保守。披露的关键审计事项包含了多个项目,但资产减值事项和收入确认事项披露占比最大(路军和张金丹,2018;许静静等,2019;张呈等,2019)^[5, 6, 9],收入确认事项占披露的关键审计事项比重的三分之一以上(李晓铮,2018)^[8],且事项描述的逻辑性与精确性存在着较大差异,事项披露不完善,存在缺失部分(庄飞鹏等,2020)^[7]。

在对披露关键审计事项企业所处行业和企业所选用的会计师事务所进行分析发掘后,发现处在同一行业公司(李晓铮,2018)^[8]、以及由同一会计师事务所进行审计的公司,其披露的关键审计事项具有一定的类似性(路军和张金丹,2018)^[6]。出现上述情况,可能与我国会计师事务所经过多年的演化,早已养成了各事务所自己独特的审计风格,且事务所如果在某个行业审计多年,对这行业十分了解,那么其出具的审计报告会更加凸显出其审计风格(宋衍衡等,2017)^[10],而“审计风格”却会使信息失去相关性和可比性,强加一致性和统一性(Francis et al, 2014)^[11],难以反映出企业的特质信息。

(二)、影响关键审计事项披露的因素

关键审计事项是审计师从与治理层沟通的事项中选取最为重要的几项进行披露,受到管理层等外部因素的影响,因此审计师在披露关键审计事项时可能会有所考虑(Vanstraelen et al, 2012)^[12]。其次,管理层是否愿意与审计师进行充分有效的沟通,也会对关键审计事项的披露产生影响。研究发现,审计报告改革后,总体上管理层与审计人员沟通的积极性有显著提高(张继勋等,2016)^[13],且管理层积极配合审计师进行沟通,也能从侧面向外界传递其企业的盈余质量高低的信息(汪炜和袁东任,2014)^[14]。

公司的操纵性应计利润程度和负债率(韩丽荣和刘丁睿,2020)^[15]、股价崩盘风险(陈丽红和朱憬怡,2020)^[16]、业务规模和会计准则的规范性(Pinto & Morais, 2019)^[17]等因素均会显著提高审计师披露的关键审计事项数量或完善程度。说明审计师在研究决定企业的关键审计事项时,会充分的考虑企业自身的内部控制水平和财务状况。

(三)、关键审计事项的信息含量

关键审计事项的披露是否增加了审计报告的信息含量,目前研究仍有不同的观点与结论。Reid (2015)^[18]研究发现实施新的披露制度后,企业股票异常交易量的增加和异常买卖价差的减少,说明新的披露制度为投资者提供了新的、有用的信息,降低了投资者和企业之间的信息不对称,影响了他们的交易决策。王木之和李丹(2019)^[19]、徐硕正和张兵(2020)^[20]从股价同步性的角度研究也得出新准则的施行对信息使用者传递了增量信息。庄飞鹏等(2020)^[7]通过研究实施新审计报告准则后才进行IPO的企业,发现关键审计事项披露较有效地提高了审计报告的信息含量和沟通价值。且关键审计事项段可读性越强、语气语调越积极、数据越精确、责任归属越明确,审计报告沟通价值越大,信息含量越高(王艳艳等,2018)^[21]。李奇凤和路军伟(2021)^[22]的研究也支持上述观点,但这种效应只出现在信息披露渠道较少的小公司中,对于渠道健全的大公司并起不到显著作用。

但也有学者研究后发现,披露关键审计事项之后,分析师预测的准确度显著下降(薛刚等,2020)^[23],表明关键审计事项的披露并没有为分析师预测带来信息含量(李奇凤和刘洪渭,2021)^[24]。还有学者认为,企业披露的关键审计事项存在“模板化”信息披露现象,因此不具有持续信息增量(尹衡和李丽青,2019)^[25],且投资者可能通过企业以往的信息公布渠道早了解到关键审计事项中披露的事项,因此关键审计事项并不能给信息使用者带来有价值的增量信息(Lennox et al, 2019)^[26]。

(四)、关键审计事项与审计师责任

披露关键审计事项对于审计师来说,究竟是规避责任还是承担责任存在着不同的研究结论。Brown et al (2015)^[27]、Kachelmeier et al (2020)^[28]认为关键审计事项的披露具有预警效应,可以减轻审计师对与关键审计事项相关的重大错报的感知责任。且由于在审计报告关键审计事项段落中已提前告知了不确定事项,审计师可以感到更高“道德许可”(Asbahr & Ruhnke, 2019)^[29],所以有学者认为审计师披露关键审计事项,主要是出于规避审计责任的考虑(李奇凤和刘洪渭,2021)^[24]。披露任何关键审计事项(即相关或不相关的关键审计事项)相对于声明不存在关键审计事项,这种做法给审计师提供了诉讼方面的“防火墙”(Brasel et al, 2016)^[30]。张继勋等(2015)^[31]还进一步发现,当审计报告中披露的关键审计事项与之后发现的重大错报事项相同时,投资者感知的审计人员责任相对于不同时是最低的。因此,审计师可能会出于规避法律惩处的动机,在不相关的领域扩大关键审计事项披露,或披露一些无关紧要“模板化”且缺乏精准度的关键审计事项,最大程度的降低披露事项对自身可能会产生的不利影响。但是在精确的会计标准下,无论披露相关的还是不相关的关键审计事项都会加强对审计师的指责和损害评估(Gimbar et al, 2016)^[32]。

韩冬梅和张继勋(2018)^[33]发现,如果披露的关键审计事项包含有结论性评价,那么审计师感知的审计责任会增加,且结论性评价体现的越积极、明确,审计师感知的审计责任越大(韩冬梅等,2020)^[34]。潘克勤(2020)^[35]却认为,对于风险较高的客户,关键审计事项披露能提高审计师的责任意识,对于风险较低的客户,关键审计事项却降低了审计师的责任意识。

(五)、关键审计事项与投资者决策

李增泉(1999)^[36]认为投资者的投资决策会不同程度的受到审计意见的影响,在审计报告中增加关键审计事项段的披露,为投资者提供了新的、有用的信息,影响了投资者的交易决策(Reid, 2015)^[18]。

张继勋和韩冬梅(2014)^[37]发现改进后的标准审计报告,增加了投资者对报告有效性的感知,影响了投资者的投资判断与决策。且关键审计事项段若包含了结论性评价,则投资者判断的投资吸引力更高(张继勋等,2019)^[38]。但Christensen et al (2014)^[39]研究却发现,关键审计事项段落中专门针对关键审计事项的决议段落降低了不再将该公司视为投资的

意愿,无论提供的是积极还是消极的保证。Boolaky & Quick (2016)^[40]发现关键审计事项的披露对银行董事的信贷决策无重大影响。

(六)、披露关键审计事项对企业自身的影响

披露关键审计事项会对管理层产生监督效应(薛刚等,2020)^[23],显著降低了企业应计盈余管理(李延喜等,2019)^[41]和真实盈余管理程度(杨明增等,2018)^[42],异常应计利润显著减少(Reid et al, 2019)^[43],提高了审计质量。账户层面和公司层面的关键审计事项均能降低企业的盈余管理水平,其中,账户层面的收入确认相关事项的降低作用最为显著(朱泽钢和姜丽莎,2021)^[44]。张金丹等(2019)^[45]却发现关键审计事项的披露并不能让企业操控性应计发生显著变化。

风险信息的披露越多,能有效缓解市场和企业的信息不对称,而信息不对称是造成企业融资成本居高不下的关键因素(林毅夫和李永军,2001)^[46]。年报中风险信息越多,市场给予的信任越多,因而风险溢价越小,有效的降低了企业的权益资本成本(王雄元和高曦,2018)^[47]和银行贷款利率(王雄元和曾敬,2019)^[48]。姜丽莎等(2020)^[49]研究发现关键审计事项披露数量、信息含量以及审计师应对程序,均对企业债务融资成本的降低有显著作用,且不同类型的事项对债务融资成本影响效果大不相同,与资产类相关的事项披露显著降低了企业的债务融资成本,而公允价值计量类相关的事项披露却增加了企业的债务融资成本。关键审计事项还可以通过降低信息不对称、提高会计信息质量和改善公司治理质量来降低股权融资成本(赵玉洁等,2020)^[50]。

披露关键审计事项准则实施后,我国上市公司的平均审计费用明显上升,审计定价与被审企业的诉讼风险呈显著正相关(潘克勤,2020)^[35],风险会促使审计师选择披露更多的关键审计事项,导致审计收费的进一步增加(刘颖斐和小虎,2019)^[51]。区分股权性质后发现,非央企控股上市公司审计费用的增加明显高于央企控股上市公司;且披露的数量、复杂性以及精确度均与审计费用正向变动(周中胜等,2020)^[52]。

关键审计事项披露还会影响企业股价崩盘风险。史永和李思昊(2020)^[53]认为,关键审计事项披露能抑制企业股价崩盘的风险,可张曾莲和王雅倩(2021)^[54]却认为,关键审计事项披露会提升公司的股价崩盘风险,但公司价值和公司内部控制的增加能够抑制这种效应。

三、文献总结与展望

本文对目前国内外有关关键审计事项披露的文献进行了收集,并从六个方面进行归纳总结。从披露现状来看,我国企业披露关键审计事项的平均数目较欧美国家少,披露事项主要集中在资产减值事项和收入确认事项,且存在着关键审计事项披露“模板化”的现象;从研究内容来看,国内学者更多关注的是关键审计事项披露的数量、类型等的统计,以及是否提高审计报告的信息含量和披露对企业自身的影响,而国外学者更多的是关心关键审计事项披露对审计师责任和投资者决策的影响;从研究结论来看,尽管有小部分学者的结论持相反观

点,但大部分学者研究结论支持披露关键审计事项增加了审计报告的信息含量,对报告使用者的投资判断与决策起到了一定的影响,提高了企业财务报告的披露质量并降低了企业融资成本等,

基于上述总结,本文提出未来研究可以从以下几个方面入手,一是如何解决关键审计事项披露存在“模板化”趋势的现象,使关键审计事项段更具有个性化和信息含量,最大化的缩小报告使用者与企业之间的信息差距,更好的满足报告使用者决策时对信息的需求。二是如何提高关键审计事项的持续信息增量,已有研究发现关键审计事项披露存在“首次效应”,可目前国内外对于如何保持关键审计事项的持续信息增量缺乏研究,如何打破这种效应,还需要学者的进一步研究,怎样更好的完善关键审计事项的披露形式与内容。三是如何调动管理层与审计师沟通的积极性,关键审计事项是审计师和管理层沟通中确定的,要充分披露企业的重要审计事项,一方面需要审计师专业素质过硬、客观公正,另一方面,更为需要的是管理层的积极沟通,管理层作为企业的管理中枢,对企业的经营状况、财务状况了如指掌,如果管理层不积极的进行沟通,审计师也很难全面了解并充分的披露企业的关键审计事项。

参考文献

- [1] Carcello J V. What Do Investors Want from the Standard Audit Report?[J]. The CPA journal (1975), 2012,82(1):22.
- [2] 唐建华,张革. 增加报告信息含量 提升报告沟通价值——国际审计报告改革述评[J]. 中国注册会计师, 2015(04):20-29.
- [3] Sirois L, Bedard J, Bera P. The Informational Value of Key Audit Matters in the Auditor's Report: Evidence from an Eye-Tracking Study[J]. Accounting horizons, 2018,32(2):141-162.
- [4] 阙京华. 国际审计与鉴证准则理事会审计报告模式变革特征及启示[J]. 南京审计大学学报, 2017,14(02):58-66.
- [5] 张呈,陈丽红,张龙平. 我国上市公司关键审计事项披露现状及改进[J]. 证券市场导报, 2019(05):66-72.
- [6] 路军,张金丹. 审计报告中关键审计事项披露的初步研究——来自 A+H 股上市公司的证据[J]. 会计研究, 2018(02):83-89.
- [7] 庄飞鹏,何悦珊,王晨,等. IPO 审计报告关键审计事项披露变化探析——基于 IPO 公司实施新审计报告准则两年以来的经验数据对比研究[J]. 中国注册会计师, 2020(10):76-81.
- [8] 李晓铮. 深市公司首次全面执行关键审计事项准则情况分析[J]. 证券市场导报, 2018(11):66-69.
- [9] 许静静,朱松,周萍. A 股关键审计事项全面披露特征及政策效果研究——基于 2018 年首次全面披露的分析[J]. 审计与经济研究, 2019,34(06):46-57.
- [10] 宋衍蘅,钱旭,宋云玲. 审计风格、事务所规模与行业专长[J]. 中国注册会计师, 2017(12):43-48.
- [11] Francis J R, Pinnuck M L, Watanabe O. Auditor style and financial statement comparability[J]. The Accounting Review, 2014,89(2):605-633.
- [12] Vanstraelen A, Schelleman C, Meuwissen R, et al. The Audit Reporting Debate: Seemingly Intractable Problems and Feasible Solutions[J]. The European accounting review, 2012,21(2):193-215.
- [13] 张继勋,蔡闫东,刘文欢. 标准审计报告改进、管理层和审计人员的关系与管理层沟通意愿——一项实验证据[J]. 审计研究, 2016(03):77-83.
- [14] 汪炜,袁东任. 盈余质量对自愿性信息披露的影响及作用机理[J]. 统计研究, 2014,31(04):89-96.
- [15] 韩丽荣,刘丁睿. 关键审计事项是否向股票市场传递了投资风险信号[J]. 吉林大学社会科学学报, 2020,60(01):73-83.
- [16] 陈丽红,朱憬怡. 股价崩盘风险会影响关键审计事项披露吗[J]. 财会月刊, 2020(22):105-114.
- [17] Pinto I, Morais A I. What matters in disclosures of key audit matters: Evidence from Europe[J]. Journal of International Financial Management & Accounting, 2019,30(2):145-162.
- [18] Reid L C. Are auditor and audit committee report changes useful to investors? Evidence from the United Kingdom[J]. 2015.
- [19] 王木之,李丹. 新审计报告和股价同步性[J]. 会计研究, 2019(01):86-92.
- [20] 徐硕正,张兵. 新审计报告与资本市场的信息反应——来自股价同步性和股价预测能力双维度的经验证据[J]. 审计与经济研究, 2020,35(03):45-57.
- [21] 王艳艳,许锐,王成龙,等. 关键审计事项段能够提高审计报告的沟通价值吗?[J]. 会计研究,

- 2018(06):86-93.
- [22] 李奇凤, 路军伟. 关键审计事项段的特征具有信息含量吗?——来自中国 A 股上市公司 2017 年报审计的经验证据[J]. 审计与经济研究, 2021,36(02):30-40.
- [23] 薛刚, 王储, 赵西卜. 谁更关心关键审计事项:管理层还是分析师[J]. 审计研究, 2020(02):87-95.
- [24] 李奇凤, 刘洪渭. 关键审计事项:上市公司审计师责任感知与披露决策的实证分析[J]. 山东大学学报(哲学社会科学版), 2021(02):174-184.
- [25] 尹蓓, 李丽青. 关键审计事项具有持续信息增量吗?——基于 93 家 A+H 股上市公司的分析[J]. 南京审计大学学报, 2019,16(05):23-31.
- [26] Lennox C S, Schmidt J J, Thompson A. Are expanded audit reports informative to investors? Evidence from the UK[J]. SSRN Electronic Journal. Working paper, 2019.
- [27] Brown T, Majors T, Peecher M. The influence of evaluator expertise, a judgment rule, and critical audit matters on assessments of auditor legal liability[R]. Working paper. Illinois: University of Illinois at Urbana - Champaign, 2015.
- [28] Kachelmeier S J, Rimkus D, Schmidt J J, et al. The forewarning effect of critical audit matter disclosures involving measurement uncertainty[J]. Contemporary Accounting Research, 2020,37(4):2186-2212.
- [29] Asbahr K, Ruhnke K. Real effects of reporting key audit matters on auditors' judgment and choice of action[J]. International Journal of Auditing, 2019,23(2):165-180.
- [30] Brasel K, Doxey M M, Grenier J H, et al. Risk disclosure preceding negative outcomes: The effects of reporting critical audit matters on judgments of auditor liability[J]. The Accounting Review, 2016,91(5):1345-1362.
- [31] 张继勋, 贺超, 韩冬梅. 标准审计报告改进与投资者感知的审计人员责任——一项实验证据[J]. 审计研究, 2015(03):56-63.
- [32] Gimbar C, Hansen B, Ozlanski M E. The effects of critical audit matter paragraphs and accounting standard precision on auditor liability[J]. The Accounting Review, 2016,91(6):1629-1646.
- [33] 韩冬梅, 张继勋. 关键审计事项披露与审计人员感知的审计责任[J]. 审计研究, 2018(04):70-76.
- [34] 韩冬梅, 张继勋, 杨雪梅. 关键审计事项结论性评价与审计师感知的审计责任——一项实验证据[J]. 审计研究, 2020(06):51-58.
- [35] 潘克勤. 关键审计事项披露改变了审计师的审计责任意识吗?——基于审计定价视角[J]. 经济经纬, 2020,37(03):108-116.
- [36] 李增泉. 实证分析:审计意见的信息含量[J]. 会计研究, 1999(08):16-22.
- [37] 张继勋, 韩冬梅. 标准审计报告改进与投资者感知的相关性、有用性及投资决策——一项实验证据[J]. 审计研究, 2014(03):51-59.
- [38] 张继勋, 倪古强, 张广冬. 关键审计事项的结论性评价与投资者的投资判断[J]. 会计研究, 2019(07):90-96.
- [39] Christensen B E, Glover S M, Wolfe C J. Do critical audit matter paragraphs in the audit report change nonprofessional investors' decision to invest?[J]. Auditing: A Journal of Practice & Theory, 2014,33(4):71-93.
- [40] Boolaky P K, Quick R. Bank directors' perceptions of expanded auditor's reports[J]. International Journal of Auditing, 2016,20(2):158-174.
- [41] 李延喜, 赛骞, 孙文章. 在审计报告中沟通关键审计事项是否提高了盈余质量?[J]. 中国软科学, 2019(03):120-135.
- [42] 杨明增, 张钦成, 王子涵. 审计报告新准则实施对审计质量的影响研究——基于 2016 年 A+H 股上市公司审计的准自然实验证据[J]. 审计研究, 2018(05):74-81.
- [43] Reid L C, Carcello J V, Li C, et al. Impact of auditor report changes on financial reporting quality and audit costs: Evidence from the United Kingdom[J]. Contemporary Accounting Research, 2019,36(3):1501-1539.
- [44] 朱泽钢, 姜丽莎. 关键审计事项披露对盈余管理行为的治理作用研究——基于 DID 模型与文本分析[J]. 经济经纬, 2021,38(01):124-133.
- [45] 张金丹, 路军, 李连华. 审计报告中披露关键审计事项信息有助于提高审计质量吗?——报表盈余和市场感知双维度的经验证据[J]. 会计研究, 2019(06):85-91.
- [46] 林毅夫, 李永军. 中小金融机构发展与中小企业融资[J]. 经济研究, 2001(01):10-18.
- [47] 王雄元, 高曦. 年报风险披露与权益资本成本[J]. 金融研究, 2018(01):174-190.
- [48] 王雄元, 曾敬. 年报风险信息披露与银行贷款利率[J]. 金融研究, 2019(01):54-71.
- [49] 姜丽莎, 李超凡, 冯均科. 新审计报告降低了债务融资成本吗?[J]. 审计研究, 2020(03):68-76.
- [50] 赵玉洁, 万贻健, 方瑄. 关键审计事项披露能否降低上市公司的股权融资成本?[J]. 审计研究, 2020(06):59-67.
- [51] 刘颖斐, 张小虎. 企业诉讼风险与审计收费——基于关键审计事项披露视角[J]. 审计与经济研究, 2019,34(06):33-45.
- [52] 周中胜, 贺超, 邵蔚. 关键审计事项披露与审计费用[J]. 审计研究, 2020(06):68-76.
- [53] 史永, 李思昊. 披露关键审计事项对公司股价崩盘风险的影响研究[J]. 中国软科学, 2020(06):136-144.
- [54] 张曾莲, 王雅倩. 关键审计事项对上市公司股价崩盘风险的影响研究[J]. 金融理论与实践, 2021(02):52-61.

Research status of disclosure of key audit matters: literature review

Lu Hongkang

(Business School of Hunan Normal University, Changsha/Hunan, 410081)

Abstract: In order to improve the relevance and reliability of audit reports, meet the needs of report users for enterprise information, and narrow the information gap between audit report users and enterprises, the International Auditing and Assurance Standards Board and various countries have successively issued audit report reform plans. The biggest highlight of this reform is the addition of key audit matters in the audit report. Scholars all over the world have made full investigation and research on the impact of adding key audit matters to the audit report on other subjects such as report users, and have made quite rich research results. This paper collects the current domestic and foreign literature on the disclosure of key audit matters, classifies and summarizes them according to the status quo of disclosure、influencing factors、information content、auditor responsibilities、the impact on investors' decisions、and the impact on enterprises themselves, and puts forward the direction for further research in the future.

Keywords: Key audit matters; Auditor's responsibilities; Information content; Investor decision-making

作者简介(可选):卢鸿康(1998.07-):男;湖南长沙人;湖南师范大学商学院研究生;研究方向:审计