

性别差异、职业阶段与审计独立性

王良成,董霖,杨达理,孙菲

(四川大学商学院,四川成都 610065)

[摘要]基于我国资本市场的数据,从职业风险、法律风险和职业道德角度考察签字会计师性别差异对审计独立性的影响。研究发现,签字会计师的性别差异尽管在总体上对审计独立性没有显著影响,但是在职业阶段的早期和晚期,签字会计师的性别差异对审计独立性具有显著影响,表明性别差异对审计独立性的影响会受到其职业阶段的调节作用。并且,这种影响表现为,相对于男性签字会计师,女性的独立性偏低,说明性别差异对审计独立性的影响主要受职业风险的驱动,而非法律风险和职业道德。

[关键词]审计独立性;签字会计师性别差异;职业阶段;注册会计师审计;审计职业风险;法律风险

[中图分类号]F239.43 **[文献标识码]**A **[文章编号]**1004-4833(2014)06-0032-10

一、引言

审计独立性会受到会计师事务所审计工作人员个体特征的影响。DeFond 和 Francis 明确指出,审计独立性研究应拓展到会计师事务所的个体层面进行考察^[1]。在会计师事务所审计工作人员的个体特征中,性别差异^①是影响审计独立性的一个尤其重要的因素^[2]。

然而,学术界考察签字会计师的性别差异对审计独立性影响的经验研究比较有限,并且存在争议,主要原因包括:其一,绝大多数国家仅要求审计报告上签署会计师事务所的名称,无须签署负责审计该公司的会计师名字,使得很难获得签字会计师的个体信息;其二,尽管在澳大利亚、欧盟、中国大陆及台湾地区等少数国家和地区,要求签署负责审计的会计师名字,但是在不同国家和地区的制度背景下,会计师面临的风险压力会有差异;其三,签字会计师性别差异对审计独立性的影响可能会受到签字会计师职业阶段等因素的调节作用。

关于性别差异对审计独立性的影响,学术界存在两种观点:一种观点认为,由于审计人员受到会计师事务所一致的训练和管理,审计人员的独立性会表现出等同性,因而性别差异不会显著影响审计独立性^[3];另外一种观点认为,不同性别的审计人员在审计过程中,其风险偏好、判断和决策具有个体差异,因而审计人员之间的性别差异会显著影响审计独立性^[4-5]。

尽管性别差异会影响审计独立性的观点得到大多数学者的认同,但是在其影响的表现上存在争议:一方认为,女性审计人员的独立性更高,因为她们更规避风险并有更高的职业道德^[6-7];而另一方认为,女性审计人员的独立性可能更低,原因在于为了规避职业风险,她们不愿与客户公司出现分歧而影响个人的职业发展^[8]。

本文利用中国证券市场数据,着重从职业风险、法律风险和职业道德考察性别差异对审计独立性的影响,旨在为该领域的研究提供新的认识和经验证据。

[收稿日期]2014-03-26

[基金项目]国家自然科学基金项目(71302132;71332008;71102085);中央高校基本科研研究专项项目(SKQY201227)

[作者简介]王良成(1979—),男,四川泸州人,四川大学商学院副教授,硕士生导师,博士,从事审计与会计研究;董霖(1990—),女,重庆人,四川大学商学院硕士研究生,从事公司财务与审计研究;杨达理(1989—),女,四川洪雅人,四川大学商学院硕士研究生,从事公司财务与审计研究;孙菲(1990—),女,河南南阳人,四川大学商学院硕士研究生,从事公司财务与审计研究。

^①性别差异(Gender Differences),指男性与女性之间的差异,即男女有别。本文的性别差异,指签字会计师在性别上的差异。

在我国这样一个典型的转型经济国家,法律保护水平较低,对审计人员而言,规避由审计失败带来的法律风险^①就显得不是最重要。同时,低法律风险会导致对坚守职业道德的激励不够,从而容易让审计人员出现“懈怠”。由此,法律风险和职业道德可能不足以有效促使女性审计人员的独立性高于男性,而职业风险^②可能导致性别差异对审计独立性具有显著影响,原因在于,中国几千年“重男轻女”思想形成的性别歧视,让女性审计人员面临更大的职业风险,由于其规避风险的本性偏好,为了个人的职业发展,女性审计人员的独立性可能比男性偏低。此外,根据 Super 的职业阶段理论,职业风险会随着职业阶段的不同而出现波动^[10]。这意味着,性别差异对审计独立性的影响可能会遭到审计人员不同职业阶段的调节作用。因此,本文将职业阶段纳入分析性别差异对审计独立性的影响中。

本文从中国注册会计师协会网站上手工收集 2007—2010 年我国上市公司审计报告的签字会计师信息作为研究样本。本文可能的贡献在于:(1)拓展和细化了审计独立性个体层面的研究,为理解性别差异对审计独立性的影响提供来自转型经济国家的经验证据,从职业风险、法律风险和职业道德对比分析中增添新的认识^③;(2)将职业阶段纳入分析模型,发现不同职业阶段的性别差异对审计独立性的影响不同,从而细化和丰富了该领域的研究,同时说明,在考察性别差异对审计独立性的影响时,需要考虑职业阶段的调节作用。

二、文献回顾、理论分析与研究假设

(一) 文献回顾

自从 DeFond 和 Francis、Nelson 和 Tan 等学者强调审计人员的性别差异会影响到审计独立性以来^[1,12],学术界开始关注这方面的经验研究。然而,由于获得审计人员个体信息数据的限制^④,经验研究比较有限,实验研究相对较多^[13-15]。

不管是经验研究还是实验研究,研究结论都不统一。Chin 等和 Hardies 等对台湾地区和比利时的数据研究表明,女性签字会计师的审计独立性更高,比男性更可能签发非标意见,说明性别差异对审计独立性具有显著影响^[16-17],这与 O'Donnell 和 Johnson、Gold 等实验研究结论一致^[18,15],女性更规避风险并具有更高的职业道德。然而,Hossain 和 Chapple 以澳大利亚的数据研究发现了不同的结论,女性签字会计师的审计独立性偏低,比男性更不可能签发非标意见,这与他们提出的女性职业风险压力更大的假说基本一致^[8]。不过,在实验研究方面,Breesch 和 Branson 发现,审计独立性在女性与男性之间没有系统差异,这表明性别差异对审计独立性没有显著影响,原因在于女性在发现会计报表错报方面有优势,而在分析错报准确性方面不如男性^[14]。

国内主要从盈余管理角度考察性别差异对审计质量的影响,并且研究结论存在争议。丁利等研究发现女性签字会计师在对应计盈余管理的约束上与男性没有显著差异,表明性别差异对审计质量没有影响^[19]。而叶琼燕和于忠伯研究发现,女性签字会计师对应计盈余管理的抑制不如男性,表明性别差异对审计质量有显著影响,女性的审计质量比男性偏低^[20]。施丹和程坚的研究发现,女性签字会计师只在负向的应计盈余管理上与男性有差异^[21]。此外,Gul 等研究中国的数据发现,女性签

①参照 Carcello 和 Palmrose 的分析^[9],法律风险指事务所由于审计失败而被诉讼和承担法律赔偿数量的联合概率。

②依照 Hossain 和 Chapple 的分析^[8],职业风险指事务所由于丢失审计客户而承受的经济损失和职业安全及其发展受损的联合概率。

③Gul 等研究中国的证券审计市场发现,性别差异对审计独立性没有显著影响^[11],但是,他们的研究没有细分不同职业阶段性别差异的影响和不同组合(纯女组 vs 纯男组和混合组 vs 纯男组)的性别差异影响。在中国证券市场上,审计报告需要负责审计项目的两名签字会计师签名,因而有三种签字会计师性别组合情况,即纯女组(两名签字会计师签名皆为女性)、混合组(一名签字会计师为女性,一名签字会计师为男性)、纯男组(两名签字会计师签名皆为男性)。本文从职业风险、法律风险和职业道德的对比分析来拓展他们的研究。

④截至目前,在澳大利亚、欧盟国家、中国大陆和台湾地区,审计报告才开始强制要求签署负责该审计项目的合伙人或会计师的名字。

字会计师发表非标审计意见的可能性与男性没有显著差异^[11]。

(二) 理论分析与研究假设

独立性是签字会计师的灵魂,也是维系审计行业生存发展的关键。然而,在现实的审计活动中,独立性会受到签字会计师职业压力和法律监管的影响,而这一影响归根结底是对其成本收益的权衡。换言之,即使某项审计判断或业务会损害独立性,但如果其收益高于成本,签字会计师作为一个理性的经济人,也会坚定的选择去做,反之亦然。尽管职业道德对签字会计师的约束会降低审计独立性被损害的可能性,但是,如果缺乏足够的激励和动力去支撑坚守职业道德对签字会计师带来的个人收益,职业道德的约束也会因激励不足而逐渐松懈,职业道德水平会因此而下滑。因而,职业道德的约束力量需要硬性的法律力量来支撑,强大的法律监管使职业道德的约束力得到有效保障。因此,从这个层面讲,职业道德对签字会计师的约束内生于法律监管的有效和完善,原因在于,低效的法律监管会因导致对坚守职业道德的激励不足而容易让审计师出现“懈怠”问题。

基于上述理论分析,本文从职业风险、法律风险和职业道德对比分析性别差异对审计独立性的影响,可以聚焦为从职业风险和法律风险两股力量进行考察。因为对签字会计师而言,职业压力会带来职业风险,法律监管会带来法律风险。

一般而言,签字会计师是会计师事务所的合伙人或高级经理,负责整个审计项目工作的计划、开展、实施与监督,并最终决定审计意见的签发类型^①。签字会计师在审计报告上签字,意味着对整个审计工作过程和审计意见承担最终责任和风险。当发现公司的财务报告存在错误和不当行为时,签字会计师能否客观、公正、独立的发表非标准审计意见,取决于以下两方面风险的成本收益权衡:一方面,如果不客观独立地发表非标准审计意见,会计师事务所会面临法律诉讼的风险,签字会计师将承担最终法律责任,因而,法律风险会促使签字会计师提高审计独立性,避免承受法律惩罚带来的成本;另一方面,如果客观独立的发表非标准审计意见,会计师事务所会失去审计客户,签字会计师会被置换签字权,从而损失客户资源和经济收入,签字会计师面临职业安全和职业晋升受损的风险,因而,职业风险会降低签字会计师的审计独立性,避免出现职业危机和经济收入下降。职业风险和法律风险两股力量对签字会计师审计独立性此消彼长的影响,使得两股力量的对抗体现为签字会计师独立性的高低:如果职业风险高于法律风险,签字会计师的独立性会处于低水平状态,反之亦然。在我国证券审计市场上,职业风险和法律风险两股力量的对抗呈现一边倒的情形,即法律风险低,职业风险相对较高,这导致签字会计师的审计独立性普遍偏低。原因在于,我国证券审计市场是一个典型的新兴经济市场,法律条文制定和执行的力度都不够完善,投资者法律保护水平低,高质量审计有效需求不足,对签字会计师而言,规避由审计失败带来的法律风险和惩罚成本不是最重要的。同时,低法律风险会导致对坚守职业道德的激励不够而容易出现“懈怠”问题。因而,我国证券市场上的法律风险和职业道德不足以促使签字会计师的审计独立性得到提高。

在我国证券审计市场上,签字会计师的职业风险相对较高。在职业风险和法律风险两股力量的对抗中,职业风险对签字会计师独立性的影响占据主导地位,审计独立性因此下降。首先,我国证券审计市场是一个过度竞争的市场,争抢客户是会计师事务所生存发展的先决要务,对签字会计师更是如此,客户资源是签字会计师在事务所中职位晋升和影响力扩大的基础,因而,对客户的依赖性降低了签字会计师对独立性的追求。其次,与客户公司保持良好关系,签字会计师可以通过客户公司挤入其高管行列^②,获得更高的经济收入和社会地位,这种以“旋转门”为目的的投机性职业规划大大降低

①审计意见在我国大致可分为标准审计意见和非标准审计意见两种类型:标准审计意见指标准无保留意见;非标准审计意见包含带强调事项段的无保留意见、保留意见、否定意见、无法表示意见。

②Geiger等将会计师离开事务所到客户公司任职工作称为审计市场上的“旋转门”现象^[22]。

了签字会计师对独立性的追求。最后,签字会计师的客户资源越多,越有利于会计师事务所规模的壮大和排名的提升^①,越有利于签字会计师获得更多的政治便利,如进入中国证监会证券发行审核委员会成为审核委员^②,这种对排名和政治利益的追求也会降低签字会计师的独立性。

我国一个显著的制度特征是几千年“重男轻女”的封建思想仍然存在,加上女性生育和身体机能等特有原因,导致性别歧视在我国较为普遍,这使得不同性别的签字会计师面临的职业风险不同,表现为女性签字会计师比男性的职业风险更大。女性在就业、晋升和收入报酬上会受到不公平待遇。因而,对于女性签字会计师而言,更看重已经取得的事务所合伙人或高级经理的职位,并更在乎其职业的稳定和发展。为了规避职业风险,女性签字会计师不愿与客户公司出现分歧,加之比男性更厌恶风险的天然特征,女性签字会计师可能更不愿签署非标准审计意见,因而表现出独立性偏低。然而,诚如前人的研究,相比于男性签字会计师,女性的职业道德可能更高,更不愿从事有损审计质量的行为,因而表现出更高的独立性,更可能发表非标准意见来坚守职业道德和规避潜在的法律风险。由于这是一个有待检验的经验问题,本文提出一个假设 H_1 。

H_1 :在其他条件相同的情况下,女性签字会计师的独立性低于男性。

此外,根据职业阶段理论^③,职业风险可能会随着职业阶段的不同而出现波动。职业发展如同生命周期一样,会随着工作环境和职业压力的变化而表现出特有的阶段特性,并呈现在不同的职业阶段。按照这一理论,签字会计师的职业生涯也会随着职业压力的变化而呈现出不同的职业阶段,从而影响到其风险偏好和行为。然而,根据上述的分析,即使在同一职业阶段,由于性别差异,也会使职业风险在不同性别的会计师身上表现不同。因而,在职业发展的不同阶段,职业风险不但会表现出阶段特性,而且在不同性别会计师身上的阶段特性表现也不同。换言之,在不同的职业阶段,职业风险因不同性别表现出的差异化会呈现出阶段性,进而对签字会计师审计独立性的影响也会出现相应的变化。

上述的分析意味着,性别差异对审计独立性的影响可能会受到来自签字会计师不同职业阶段的调节作用。具体而言,在职业阶段早期,签字会计师急于开拓市场,提升个人能力,面临的职业压力更大,在充满性别歧视的职场竞争中,女性签字会计师的职业压力尤甚,因而,其审计独立性会更低;在职业阶段中期,由于已经取得一定的签字权市场份额,能力得到了市场的认同,职业压力减小,此时市场不会显著区分签字会计师的性别差异,因而,女性签字会计师的独立性与男性可能没有显著差异;在职业阶段晚期,女性比男性求稳的愿望更强烈,并且,女性进入老年化后,工作时间的分配和效率比男性下降得更大,维持现有的市场份额变得更加困难,因而,女性签字会计师面临的职业风险更大,加之规避风险的天然偏好,审计独立性相对男性会更低。当然,也可能出现相反的情况:在职业阶段的早期和晚期,女性签字会计师的独立性比男性更高。在女性的职业阶段早期,由于不熟悉业务和技术,工作态度更谨慎,也更关注细节,加之女性规避风险的天然偏好,女性签字会计师的独立性可能比男性更高。同样,在职业阶段晚期,由于女性在规避风险方面的天然偏好,加之对安稳退休的追求,女性表现得更加谨慎,独立性可能比男性更高。由此,本文提出假设 H_2 。

H_2 :在其他条件相同的情况下,职业阶段早期和晚期的女性签字会计师,其独立性低于男性。

三、研究设计与数据样本

(一) 研究设计

为了检验本文的研究假设,本文参照前人的研究^[23-25]构建如下回归模型:

①中国注册会计师协会每年对国内会计师事务所进行的综合排名主要以会计师事务所的收入和会计师的人数为依据。

②《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》规定,证券发行审核委员会的会计师专职委员,要求从综合排名前30的具有证券期货资格的会计师事务所合伙人中推荐。

③职业阶段理论认为,在职业发展过程中会存在不同的阶段,并呈现出不同的特征和行为^[10]。

$$Mao = \alpha_0 + \alpha_1 Gender + \sum \alpha_i Control_i + \varepsilon$$

因变量 Mao 为虚拟变量,用来衡量签字会计师的审计独立性,如果签字会计师出具非标准审计意见,取值为 1,否则取值为 0^①。自变量 Gender 为虚拟变量,如果审计报告上的两名签字会计师含有女性,取值为 1,否则取值为 0。根据《中国注册会计师独立审计准则》的规定,我国上市公司的审计报告由两名会计师签字、盖章并加盖事务所公章,由此,如果两名签字会计师中至少有一名为女性,Gender 将取值为 1,否则取值为 0。控制变量 Control 包含如下变量:大型规模会计师事务所 Big,如果会计师事务所规模^②为前十大,归为大所,取值为 1,否则取值为 0,加入该变量是为了控制事务所规模对审计意见签发的影响;客户重要性 CI,用客户资产占事务所所有客户资产的比例表示,用以控制客户重要性对审计意见签发的影响;法律环境指数 Legal,采用樊纲等的数据^[28],用以控制法律环境水平对审计意见签发的影响;总资产周转率 Atum、流动比率 CR、应收账款占总资产比率 Rec、存货占总资产比率 Inv、资产负债率 lev、总资产收益率 Roa 和公司规模 Size,用以控制客户公司经营风险和财务风险对审计意见签发的影响。

此外,为了控制极值的影响,本文对模型中的连续变量进行了 1% 水平的 Winsorize 处理。

(二) 数据样本

本文选择我国证券市场 2007—2010 年上市公司作为初始研究样本,上市公司审计报告上的签字会计师个体信息从中国注册会计师协会(CICPA)网站查询获取,并作以下筛选:(1)剔除金融类公司;(2)剔除性别和财务数据信息不完全的样本。最后本文得到 5510 个研究样本,样本的分行业分布情况见表 1。本文其他数据来自 CSMAR 数据库。

表 1 研究样本的分布情况

行业代码	公司数	百分比	累计百分比
A	133	2.41	2.41
B	127	2.3	4.72
C0	227	4.12	8.84
C1	259	4.7	13.54
C2	16	0.29	13.83
C3	116	2.11	15.93
C4	598	10.85	26.79
C5	247	4.48	31.27
C6	496	9	40.27
C7	974	17.68	57.95
C8	335	6.08	64.03
C9	79	1.43	65.46
D	216	3.92	69.38
E	131	2.38	71.76
F	215	3.9	75.66
G	374	6.79	82.45
H	338	6.13	88.58
J	168	3.05	91.63
K	174	3.16	94.79
L	37	0.67	95.46
M	250	4.54	100
合计	5,510	100	

注:行业代码来源于中国证监会《上市公司行业分类指引》。

四、实证结果及分析

(一) 描述性统计分析

女性组和男性组签字会计师的描述性统计分析结果见下页表 2。女性组出具非标准意见 Mao 的概率为 0.0616,低于男性组的 0.0718,表明女性组签发非标准审计意见的可能性更低,但是在统计上不显著。女性组在大所 Big 的概率(0.3385)要高于男性组的概率(0.2949),并在统计上显著。女性组客户公司的法律环境 Legal 要显著好于男性组的客户公司。女性组客户公司的资产周转率 Atum、资产规模 Size 显著高于男性组的客户公司,而流动比率 CR 低于男性组的客户公司,应收账款占总资产比率 Rec 要高于男性组的客户公司,表明女性组客户公司的经营效率要好于男性组的客户公司,但是其财务风险要高于男性组的客户公司。女性组的客户公司数为 2709 家,男性组的客户公司数为 2801 家,表明女性组与男性组的客户数量相当。

(二) 回归结果分析

性别差异对审计独立性影响的全样本回归结果见下页表 3。从全样本的回归结果可知,性别差异 Gender 对非标准审计意见 Mao 的回归系数为负,但是在统计上不显著,因而不能说明女性组签字会计师的独立性低于男性组签字会计师,更不可能出具非标准审计意见,假设 H₁ 没得到支持。性别

①非标准审计意见指的是带强调事项段的无保留意见、保留意见、否定意见、无法表示意见,标准审计意见指标准无保留意见。Watts 和 Zimmerman 明确指出,审计质量是审计人员工作能力和独立性的联合生产函数,换言之,工作能力体现为发现财务年报错报的可能性,独立性体现为发现错报后报告的可能性,因而审计质量也可以表述为审计人员发现和报告错报的联合概率^[27]。因此,学术界在衡量审计独立性时,通常遵循这一理论逻辑,采用是否出具非标准审计意见来衡量审计独立性。

②会计师事务所规模以其客户公司的总资产计算。

差异对审计独立性的影响可能会受到签字会计师职业阶段的调节作用。参照前人对职业阶段的划分^[29],本文将签字会计师的职业阶段分为职业早期、职业中期和职业晚期。具体而言,如果审计报告上两名签字会计师的年龄均小于39岁,则认定该组签字会计师的职业阶段属于职业早期;如果审计报告上两名签字会计师中年龄较大者在39岁和50岁之间,则认定该组签字会计师的职业阶段属于职业中期;如果审计报告上两名签字会计师中年龄较大者大于50岁,则认定该组签字会计师的职业阶段属于职业晚期^①。

不同职业阶段的性别差异对审计独立性影响的回归结果见表3。从回归结果可知,性别差异 Gender 在职业早期和职业晚期对非标准审计意见 Mao 的回归系数都显著为负,表明在职业早期和职业晚期,女性组签字会计师的独立性比男性组低,更不可能出具非标准审计意见,假设 H₂ 得到支持。

表3 性别差异对审计独立性影响的回归结果:女性组 VS 男性组

	因变量:Mao			
	全样本	职业早期	职业中期	职业晚期
Gender	-0.112 (-0.77)	-0.796 (-1.86)*	0.141 (0.76)	-1.109 (-2.64)***
Big	0.206 (1.14)	0.708 (1.72)*	0.025 (0.11)	0.507 (0.88)
CI	1.001 (0.39)	3.610 (0.76)	-0.828 (-0.21)	0.100 (0.01)
Legal	0.000 (0.01)	-0.072 (-0.98)	0.025 (0.74)	-0.057 (-0.95)
Aturn	-0.448 (-1.80)*	-0.030 (-0.08)	-0.338 (-1.03)	-1.773 (-2.72)***
CR	-0.119 (-1.34)	-0.018 (-0.19)	-0.149 (-1.07)	-0.178 (-1.15)
Rec	-3.365 (-2.57)**	-9.602 (-1.89)*	-3.701 (-2.04)**	3.728 (1.77)*
Inv	-1.641 (-2.44)**	-1.352 (-0.91)	-1.328 (-1.52)	-6.128 (-3.33)***
Lev	2.864 (6.40)***	3.467 (4.14)***	2.314 (4.19)***	6.998 (5.71)***
Roa	-6.352 (-7.66)***	-6.403 (-3.59)***	-6.775 (-6.22)***	-7.297 (-2.78)***
Size	-1.089 (-12.09)***	-1.250 (-5.30)***	-1.194 (-10.30)***	-1.003 (-3.88)***
Constant	-19.798 (-10.60)***	-22.031 (-4.48)***	-22.339 (-9.48)***	-18.122 (-3.21)***
Year	Yes	Yes	Yes	Yes
Industry	Yes	Yes	Yes	Yes
N	5510	1182	3542	786
Pseudo R ²	0.465	0.515	0.474	0.591
Chi2	408.538***	5136.516***	302.564***	4887.829***

注:Year 和 Industry 是年度和行业控制变量;括号里为 t 值,且经过了 White 异方差矫正。

①Super 的研究认为,在职业阶段的划分上,基于生命年龄划分可以很好地捕捉其职业阶段的特征^[10]。《中国注册会计师独立审计准则》规定,上市公司审计报告的签字注册会计师是该项目的审计负责人和事务所合伙人,换言之,审计工作人员取得注册会计师执业资格后,成为审计项目的负责人或事务所合伙人,才可能获得签字机会,而在事务所从事审计工作的会计师,一般需要10年才能做到审计项目的负责人或事务所合伙人。在获得签字机会的早期,也就是签字会计师职业阶段的早期,需要开拓市场占据一席之地,同时提升个人的业务能力,完成这一阶段的任务大约到39岁。从39岁到50岁,处于职业阶段的中期,由于已经取得一定的签字权市场份额,能力得到了市场的认同,稳定中求发展是这一阶段的职业特征。50岁后为职业阶段的晚期,力求保持现状,安稳退休,是这一阶段的主要特征。

表2 女性组和男性组签字会计师的描述性统计分析

	女性组 均值	男性组 均值	均值检验 t	秩检验 z
Mao	0.0616	0.0718	-1.51	-1.50
Big	0.3385	0.2949	3.49***	3.48***
CI	0.0327	0.0314	1.39	1.83*
Legal	6.7852	6.3376	5.35***	3.71***
Aturn	0.7160	0.6684	3.56***	4.00***
CR	1.8845	2.0219	-2.09**	-0.16
Rec	0.0860	0.0795	2.92***	1.83*
Inv	0.1748	0.1674	1.75*	1.22
Lev	0.5343	0.5308	0.35	0.48
Roa	0.0378	0.0392	-0.68	-1.38
Size	21.5720	21.4978	2.14**	1.50
N	2709	2801		

注:(1)女性组,指审计报告上两名签字会计师中至少一名为女性;男性组,指审计报告上两名签字会计师皆为男性。N为公司样本数。(2)秩检验为Wilcoxon秩检验。“*”、“**”和“***”分别表示在10%、5%和1%水平下统计显著(双尾检验),下同。

在控制变量的回归结果中,应收账款占总资产比率 Rec、存货占总资产比率 Inv、资产负债率 lev、总资产收益率 Roa 和公司规模 Size 的回归系数都显著为负,表明公司的经营风险和财务风险对非标准审计意见的签发有显著影响。

(三) 进一步检验

在上述研究中,性别差异 Gender 被定义为,审计报告上两名签字会计师中至少有一名为女性时,取值为 1,否则取值为 0。因此,女性组的两名签字会计师可能是均为女性的纯女组合,也可能是一男一女的混合组合。为了进一步考察性别差异对审计独立性的影响,本文将女性组签字会计师细分为纯女性组和混合组。审计报告上的两名签字会计师,均为女性则属于纯女性组,一男一女则属于混合组,以此区分纯女性组 VS 男性组与混合组 VS 男性组两种不同组合的性别差异对审计独立性的影响。

表 4 是纯女性组 VS 男性组组合的性别差异对审计独立性影响的回归结果。与表 3 的结果相似,在全样本的回归结果中,性别差异 Gender 对非标准审计意见 Mao 的回归系数为负,但是在统计上不显著。在各个职业阶段性别差异的回归结果中,只有职业早期和职业晚期的性别差异 Gender 对非标准审计意见 Mao 的回归系数显著为负。表 4 的回归结果表明,总体而言,纯女性组 VS 男性组组合的性别差异对审计独立性没有显著影响,假设 H₁ 没有得到支持,但是在签字会计师职业阶段的早期和晚期,纯女性组 VS 男性组组合的性别差异对审计独立性具有显著影响,而这种影响表现为相对于男性组签字会计师,纯女性组签字会计师的独立性偏低,假设 H₂ 得到支持。

表 4 性别差异对审计独立性影响的回归结果:纯女组 VS 男性组

	因变量: Mao			
	全样本	职业早期	职业中期	职业晚期
Gender	-0.267 (-0.94)	-2.161 (-1.87)*	0.217 (0.58)	-1.776 (-2.54)**
Big	0.390 (1.68)*	1.312 (2.99)***	0.133 (0.45)	0.597 (0.71)
CI	-2.474 (-0.56)	5.507 (0.88)	-4.059 (-0.63)	-15.067 (-0.95)
Legal	0.006 (0.16)	-0.090 (-0.89)	0.018 (0.36)	-0.111 (-1.60)
Atum	-0.756 (-2.13)**	0.193 (0.42)	-1.026 (-1.92)*	-1.518 (-1.41)
CR	-0.134 (-1.18)	0.019 (0.22)	-0.166 (-0.98)	-0.272 (-1.05)
Rec	-3.893 (-2.40)**	-15.540 (-2.33)**	-2.708 (-1.22)	1.136 (0.44)
Inv	-3.745 (-2.98)***	-2.350 (-1.21)	-5.342 (-2.28)**	-8.774 (-2.25)**
Lev	3.023 (5.74)***	3.681 (3.52)***	2.616 (3.77)***	8.458 (3.85)***
Roa	-5.624 (-5.41)***	-3.927 (-2.02)**	-6.133 (-4.19)***	-6.340 (-1.69)*
Size	-0.996 (-9.36)***	-1.470 (-5.09)***	-1.139 (-7.28)***	-0.966 (-2.53)**
Constant	-18.508 (-8.22)***	-26.691 (-4.41)***	-22.131 (-6.83)***	-17.443 (-2.08)**
Year	Yes	Yes	Yes	Yes
Industry	Yes	Yes	Yes	Yes
N	3330	706	2203	421
Pseudo R ²	0.484	0.575	0.535	0.591
Chi2	316.431***	2898.641***	4003.772***	5606.999***

表5是混合组VS男性组组合的性别差异对审计独立性影响的回归结果。在全样本的回归结果中,性别差异 Gender 对非标准审计意见 Mao 的回归系数为负,但是在统计上不显著。在各个职业阶段性别差异的回归结果中,只有职业晚期的性别差异 Gender 对非标准审计意见 Mao 的回归系数显著为负。表5的回归结果表明,只有在职业晚期的混合组VS男性组组合的性别差异对审计独立性具有显著影响,这种影响同样表现为混合组签字会计师的独立性比男性组偏低。

表4和表5进一步检验的经验数据表明,由于混合组中有男性签字会计师,使得混合组VS男性组组合的性别差异对审计独立性的影响不如纯女性组VS男性组组合的性别差异明显,从而说明,相对于男性组,纯女性组的审计独立性比混合组低得更明显。进而证实了女性签字会计师的独立性比男性更低,只不过体现在其职业阶段的早期和晚期这一结论。

表5 性别差异对审计独立性影响的回归结果:混合组VS男性组

	因变量:Mao			
	全样本	职业早期	职业中期	职业晚期
Gender	-0.079 (-0.52)	-0.673 (-1.52)	0.124 (0.64)	-0.905 (-2.02)**
Big	0.144 (0.77)	0.793 (1.80)*	-0.102 (-0.43)	0.647 (1.04)
CI	0.214 (0.08)	3.919 (0.82)	-1.890 (-0.45)	-0.285 (-0.02)
Legal	0.010 (0.37)	-0.062 (-0.82)	0.049 (1.36)	-0.066 (-1.09)
Atum	-0.430 (-1.68)*	0.006 (0.02)	-0.319 (-0.92)	-1.724 (-2.61)***
CR	-0.199 (-2.06)**	-0.020 (-0.20)	-0.303 (-1.69)*	-0.171 (-1.12)
Rec	-3.999 (-2.85)***	-8.811 (-1.74)*	-4.909 (-2.43)**	3.686 (1.81)*
Inv	-1.703 (-2.39)**	-2.012 (-1.21)	-1.184 (-1.29)	-6.107 (-3.31)***
Lev	2.653 (5.86)***	3.648 (4.13)***	2.014 (3.51)***	6.570 (5.29)***
Roa	-6.289 (-7.39)***	-6.196 (-3.36)***	-6.653 (-5.87)***	-7.395 (-2.87)***
Size	-1.061 (-11.41)***	-1.150 (-5.02)***	-1.184 (-9.78)***	-0.956 (-3.65)***
Constant	-19.422 (-9.98)***	-19.798 (-4.13)***	-22.345 (-8.95)***	-17.415 (-3.07)***
Year	Yes	Yes	Yes	Yes
Industry	Yes	Yes	Yes	Yes
N	4981	1049	3235	697
Pseudo R ²	0.456	0.501	0.469	0.585
Chi2	389.911***	4680.625***	288.140***	5080.889***

(四) 稳健性测试

为了考察结果的稳健性,本文做了如下的敏感性测试:其一,考虑到女性签字会计师在事务所和客户公司选择上可能存在的内生性,进行两阶段回归;其二,对性别差异 Gender 的计量采用顺序取值,并放入模型进行回归,即审计报告上两名签字会计师属于男性组则取值为0,属于混合组则取值为1,属于纯女性组则取值为2;其三,为了控制横截面和时间序列上的自相关性,进行了Cluster的参差矫正。以上敏感性测试均显示,上述检验结果与前文研究结论没有实质性差异。

五、研究结论和启示

学术界考察签字会计师的性别差异对审计独立性影响的经验研究比较有限,并且存在结论争议。本文以2007—2010年我国证券审计市场的数据,从职业风险、法律风险和职业道德的角度研究签字会计师性别差异对审计独立性的影响,以此提供来自转型经济国家的证据和新的制度解释。

本文研究发现,在我国市场上,签字会计师的性别差异在总体上对审计独立性没有显著影响。而当考虑到不同职业阶段的性别差异时,签字会计师的性别差异对审计独立性有显著影响,但只体现在职业阶段的早期和晚期。这说明,签字会计师的性别差异对审计独立性的影响会受到其职业阶段的调节作用,并且这种影响表现为女性签字会计师的独立性比男性偏低。

对于本文的经验结果,我们提供的解释是,在我国这样一个存在“重男轻女”思想的东方文化国度,女性签字会计师面临的职业风险压力比男性更大,由于所处环境的法律风险压力较小,加上女性规避风险的天然偏好,法律风险和职业道德不能产生主导作用,女性签字会计师的独立性比男性偏低。据此表明,签字会计师的职业风险占主导作用。同时,由于职业风险在各个职业阶段表现不同,因而,职业风险促使女性签字会计师独立性偏低的状态,会受到职业阶段的影响。

本文的启示:(1)女性签字会计师独立性偏低的原因主要来源于职业风险压力,正视性别差异,降低职业风险压力,提高法律风险压力和职业道德,促使我国签字会计师独立性的良性发展,是我国证券审计市场改革的重中之重;(2)性别差异对审计独立性的影响会受到其职业阶段的调节作用,这说明加强签字会计师的职业规划和培训、风险意识和控制,是避免审计独立性随着职业阶段的发展而出现波动的一个有效手段,也是提高我国证券审计市场独立性的一个根本。

参考文献:

- [1] DeFond M L, Francis J R. Audit research after sarbanes-Oxley [J]. Auditing: A Journal of Practice & Theory, 2005, 24 (Supplement): 5-30.
- [2] Birnberg J G. A proposed framework for behavioral accounting research [J]. Behavioral Research in Accounting, 2011, 23(1): 1-43.
- [3] Jeppesen K K. Organizational risk in large audit firms [J]. Managerial Auditing Journal, 2007, 22(6): 590-603.
- [4] Miller T. Do we need to consider the individual auditor when discussing auditor independence? [J]. Accounting, Auditing & Accountability Journal, 1992, 5(2): 74-84.
- [5] Church B K, Davis S M, McCracken S A. The auditor's reporting model: a literature overview and research synthesis [J]. Accounting Horizons, 2008, 22(1): 69-90.
- [6] Bernardi R A, Arnold D F. An examination of moral development within public accounting by gender, staff level, and firm [J]. Contemporary Accounting Research, 1997, 14(4): 653-668.
- [7] Byrnes J P, Miller D C, Schafer W D. Gender differences in risk taking: a meta-analysis [J]. Psychological Bulletin, 1999, 125 (3): 367-383.
- [8] Hossain S, Chapple L. Does auditor gender affect issuing a going-concern opinion? [R]. Working Paper, 2012.
- [9] Carcello J V, Palmrose Z V. Auditor litigation and modified reporting on bankrupt clients [J]. Journal of Accounting Research, 1994, 32 (Supplement): 1-30.
- [10] Super D E. The psychology of careers [M]. New York: Harper and Row, 1957.
- [11] Gul F A, Donghui Wu, Zhifeng Yang. Do individual auditors affect quality? Evidence from archival data [J]. The Accounting Review, 2013, 88(6): 1993-2023.
- [12] Nelson M, Tan H. Judgment and decision making research in auditing: a task, person, and interpersonal interaction perspective [J]. Auditing: A Journal of Practice & Theory, 2005, 24(Supplement): 41-71.
- [13] Chung J, Monroe G S. A research note on the effects of gender and task complexity on an audit judgment [J]. Behavior Research in Accounting, 2001, 13(1): 111-125.
- [14] Breesch D, Branson J. The effects of auditor gender on audit quality [J]. The IUP Journal of Accounting Research and Audit Practices, 2009, 8(3/4): 78-107.

- [15] Gold A, Hunton J E, Gomma M I. The impact of client and auditor gender on auditors' judgments[J]. *Accounting Horizons*, 2009, 23(1): 1-18.
- [16] Chin, Chen-Lung, Hsin-Yi Chi. Gender differences in audit quality[J]. Working Paper, 2008.
- [17] Hardies K, Breesch D, Branson J. Do female auditors impair audit quality? Evidence from Going-concern Opinions[R]. Working Paper, 2013.
- [18] O'Donnell E, Johnson E N. The effects of auditor gender and task complexity on information processing efficiency[J]. *International Journal of Auditing*, 2001, 5(2): 91-105.
- [19] 丁利, 李明辉, 吕伟. 签字注册会计师个人特征与审计质量[J]. *山西财经大学学报*, 2012(8): 108-116.
- [20] 叶琼燕, 于忠伯. 审计师个人特征与审计质量[J]. *山西财经大学学报*, 2011(2): 117-124.
- [21] 施丹, 程坚. 审计师性别组成对审计质量、审计费用的影响[J]. *审计与经济研究*, 2011(5): 38-46.
- [22] Geiger M A, North D S, O'Connell B T. The auditor-to-client revolving door and earnings management[J]. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 2005, 20(1): 1-26.
- [23] DeFond M L, Wong T J, Li S. The impact of improved auditor independence on audit market concentration in China[J]. *Journal of Accounting and Economics*, 2000, 28: 269-305.
- [24] Chan K H, Donghui Wu. Aggregate quasi rents and auditor independence: Evidence from audit firm mergers in China[J]. *Contemporary Accounting Research*, 2011, 28(1): 175-213.
- [25] 米莉, 刘珠娜. “旋转门”降低审计质量了吗? ——基于我国沪深两市资本市场数据的分析[J]. *南京审计学院学报*, 2013(5): 98-110.
- [26] 聂曼曼, 肖洁, 吴冕. 会计师事务所转制对审计质量的影响研究——来自上市公司的经验证据[J]. *南京审计学院学报*, 2014(5): 94-104.
- [27] Watts R L, Zimmerman J L. *Positive accounting theory*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice Hall, 1986.
- [28] 樊纲, 王小鲁, 朱恒鹏. 中国市场化指数——各地区市场化相对进程 2009 报告[M]. 北京: 经济科学出版社, 2011.
- [29] Adler S, Aranya N. A comparison of the work needs, attitudes, and preferences of professional accountants at different career stages[J]. *Journal of Vocational Behavior*, 1984, 25(1): 45-57.

[责任编辑: 刘 茜]

Gender Differences, Career Stages, and Auditor Independence

WANG Liangcheng, DONG Lin, YANG Dali, SUN Fei

(School of Business, Sichuan University, Chengdu 610065, China)

Abstract: This study tests whether gender differences of signing auditors has any influence on their independence by using a sample of Chinese listed firms from 2007 through 2010. The evidence shows that, in general, the independence of signing auditors is not significantly affected by their gender differences, however, gender differences has a great influence on the independence at early and late career stages of signing auditors. The result suggests that the relationship between auditor's gender differences and independence is modified by career stages. The influence from gender differences is interesting for that the female signing auditors are less likely to issue modified audit opinions than the male auditors.

Key Words: auditor independence; accountant; gender differences; career stages; CPA auditor; audit professional risk; legal risk