

# 签字 CPA 年报压力会影响审计意见类型选择吗?

王爱国,范腾龙

(山东财经大学 会计学院,山东 济南 250014)

**[摘要]**以 2014—2019 年 A 股上市公司为样本,从“基于任务的压力源和社会压力源”的视角,将签字 CPA 年报压力分解为工作量压力、时间压力、客户披露压力、监管问询压力四个方面,考察年报压力对审计意见类型选择的影响。研究发现,年报期间,当签字 CPA 面临较大的工作量压力、时间压力和客户要求提前披露年报时,其更容易发表标准审计意见;签字 CPA 承接的审计客户上一年度被监管问询的次数越多,其越倾向于发表非标审计意见。区分签字 CPA 身份发现,项目合伙人的年报压力对审计意见类型选择的影响更大。本文的研究结论对年报期间会计师事务所合理安排签字 CPA 提供了一定的参考和启示。

**[关键词]**签字 CPA;项目合伙人;项目负责人;年报压力;审计意见类型;审计收费;审计风险

**[中图分类号]**F239.4 **[文献标志码]**A **[文章编号]**2096-3114(2022)01-0026-12

## 一、引言

一般来讲,会计师事务所审计人员的薪酬与参与审计项目的数量正相关,尤其是具有签字资格的注册会计师。在这种薪酬激励制度下,签字 CPA 往往会承担更多的审计项目。为规避风险,会计师事务所会安排资历老、经验多、水平高的合伙人一同参与审计,并共同签字。根据相关规定,签字 CPA 要承担审计报告“故意与重大过失”的审计责任,如最近的热点事件“康美财务造假案”,签字 CPA 个人被判承担 24.59 亿元的连带责任。在这样的审计责任分担机制下,签字 CPA 将如何权衡选择薪酬与风险?这种选择会影响审计意见类型吗?

截至 2021 年 12 月 21 日,我国京沪深三市共有上市公司 4677 家。随着“证券发行注册制”全面推行和“北交所”批准设立,未来上市公司规模将不断扩大,而新《证券法》实施后,在财政部、证监会“双备案”的会计师事务所仅有 46 家,作为资本市场的“守门人”,会计师事务所和签字 CPA 面临的年报审计压力可见一斑。工作压力是社会各行业普遍存在的客观现实。就审计而言,审计师的工作压力主要表现为在有限的时间内利用有限的审计资源完成大量审计工作而产生的冲突<sup>[1]</sup>。我国证监会要求上市公司必须在 4 月 30 日前披露经审计的财务报告。因此,签字 CPA 必须在规定的时间内保质保量完成所有审计工作,并出具审计报告。相对集中的审计工作更加剧了审计师的时间紧迫压力。美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)就曾表示,审计师的工作量负荷会影响审计工作效率。有研究表明,压缩审计时间,不合理加班,程序化、简化或者提前终止审计程序,最终会导致较差的审计质量<sup>[2]</sup>。

审计业务的最终产品是审计报告,而审计客户最在意的莫过于签字 CPA 对其发表了什么类型的审计意见,因为审计意见类型对上市公司能否继续在证券市场上立身及发展至关重要。在影响签字 CPA 发表审计意见这个问题上,以往学者的研究关注点涵盖了公司行为、企业外部环境、注册会计师特征三

**[收稿日期]**2021-03-09

**[基金项目]**国家社会科学基金重点项目(20AGL010)

**[作者简介]**王爱国(1964—),男,山东安丘人,山东财经大学会计学院院长,教授,博士生导师,博士,主要研究方向为碳会计、碳审计与生态文明审计等;范腾龙(1997—),男,山东济南人,山东财经大学会计学院硕士生,主要研究方向为审计与公司治理,通讯作者,邮箱:fantenglong@foxmail.com。

个层面:在公司行为层面,审计意见类型会受到企业风险承担水平<sup>[3]</sup>、并购业绩承诺<sup>[4]</sup>、公司研发投入规模<sup>[5]</sup>、年报风险提示信息<sup>[6]</sup>、大股东股权质押<sup>[7]</sup>、对外担保<sup>[8]</sup>等影响。这些因素表现得越明显,签字 CPA 越容易发表非标准审计意见。在企业外部环境层面,学者们先后从媒体关注<sup>[9]</sup>、投资者关注<sup>[10]</sup>和环境不确定性<sup>[11]</sup>等角度展开研究,发现它们与非标审计意见显著相关。在签字 CPA 个人方面,一是其行为特征,当签字 CPA 跳槽并带走审计客户时,审计意见类型会存在明显改善<sup>[12]</sup>。二是其个体特征,女性或更年长的签字 CPA,更容易发表标准审计意见<sup>[13]</sup>。审计师的社会关系网络、执业经验与审计意见类型之间也存在某种关系。如果签字 CPA 互为校友<sup>[14]</sup>、执业经验更丰富<sup>[15]</sup>,则出具非标准审计意见的倾向更强。签字 CPA 作为年报审计意见的决策主体,对被审计单位获得何种类型的审计意见发挥着重要作用。从这一点来看,基于签字 CPA 的角度,继续探讨审计意见类型的影响因素更有实际意义。

随着资本市场深化改革持续推进,相关制度不断完善,审计机构作为资本市场信息披露“守门人”的作用得到进一步凸显。未来,A股市场将迎来一个又一个“最严年报季”,对审计人员提出了更高的要求。年报期间,签字 CPA 的工作压力无疑高于其他任何时期,这种压力的来源有哪些,对审计意见类型会有什么不同的影响?

为回答上述问题,本文以 2014—2019 年我国 A 股上市公司为样本,从“基于任务的压力源和社会压力源”的视角,将 CPA 年报压力分解成工作量压力、时间压力、客户披露压力与监管问询压力,考察签字 CPA 年报压力与审计意见类型的关系。本文可能的贡献在于:一是丰富在注册会计师层面研究审计意见类型影响因素的相关文献。对签字 CPA 年报压力的研究,大多数集中在“工作量压力”(其他学者也称“忙碌”<sup>[13]</sup>、“繁忙度”<sup>[16]</sup>)上,忽略了对年报压力来源的考察。二是探讨会计师事务所行业专长、审计收费与审计风险等因素的调节作用,为会计师事务所年报期间合理安排签字 CPA 提供建议。

## 二、理论分析与研究假设

### (一) 签字 CPA 年报压力的来源、概念界定

压力源是指那些迫使个体偏离其正常生理或心理功能的工作相关因素,可以分为三大类,分别是客观压力源和感知压力源、基于任务的压力源和社会压力源以及挑战性压力源和阻碍性压力源<sup>[17]</sup>。审计行业从业人员年报期间一直处于“高压”的工作状态,尤其是签字 CPA。现有研究多是基于“挑战—阻碍”模型,分析签字 CPA 的工作压力来源<sup>[2,18]</sup>。本文试图从“基于任务的压力源和社会压力源”视角识别签字 CPA 年报的压力来源。基于任务的压力源与工作内容和工作任务有关;社会压力源是指工作场所中的人际关系。参与年报审计并在审计报告上签字,是会计师事务所安排给签字 CPA 的具体任务。与执行该任务相关的压力主要有两个:一是 CPA 要负责审计并签署审计报告;二是必须要在 4 月 30 日前完成这些任务。在年报期间,签字 CPA 还要处理好与审计客户、会计师事务所上级领导、证券监管机构以及家庭的关系,这些人际关系的处理构成签字 CPA 的社会压力源。

图 1 是关于签字 CPA 年报压力的来源。如图 1 所示,本文认为签字 CPA 的年报压力主要来自:一是工作量压力,即签字 CPA 承接会计师事务所分配的审计项目而带来的压力;二是时间压力,即签字 CPA 要在规定日期前出具

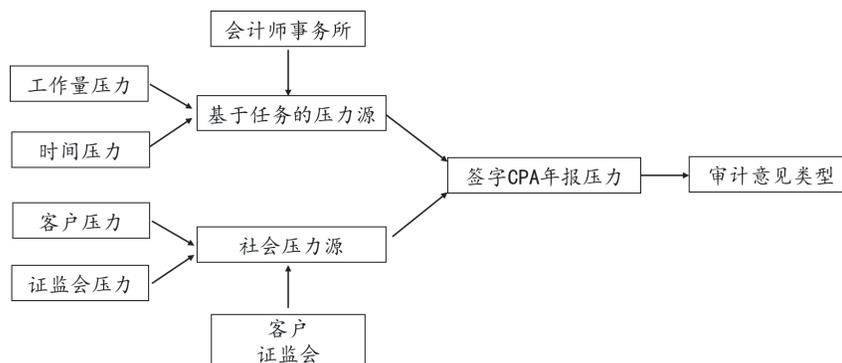


图 1 签字 CPA 年报压力的来源

审计报告的压力;三是客户披露压力,即上市公司要求何时出具审计报告给签字 CPA 带来的压力;四是监管问询压力,审计客户上一年度收到来自证监会或者交易所的监管问询函,将会影响签字 CPA 的正常审计工作,这也是签字 CPA 必须面对的一个隐形压力。

## (二) 签字 CPA 年报压力与审计意见类型

### 1. 工作量压力

按照审计准则要求,会计师事务所应该树立质量至上的意识,建立以质量为导向的业绩评价、工薪及晋升的政策和程序。但现实有时并非如此,由于审计市场的激烈竞争,会计师事务所的薪酬和绩效考核方法往往与其签署审计报告的数量直接挂钩。负责的审计项目或签字的审计报告数量越多,CPA 获得的签字费和业务提成越多。在此薪酬模式的激励和会计师事务所的审计安排下,年报期间 CPA 签字的审计报告数量各不相同。

“注意力分散”假说认为人的认知能力是有限的,人们对外界刺激的反应会随着注意力的分散而下降<sup>[19]</sup>。年报审计是一项时间紧张、任务繁重的工作,需要签字 CPA 及其团队付出大量的时间和精力,还会面临日常加班和频繁差旅。因此,签字 CPA 年报期间签署的上市公司数量越多,工作量负荷越大,面临的审计决策和需要做出的职业判断也越多,这将加快签字 CPA 的认知资源消耗。此外,在不同审计项目之间的注意力分配与切换也会对审计意见选择产生影响。

职业倦怠是指在以人为服务对象的职业领域中,个体情感衰竭、人格解体和个人成就感低落的一种综合症状<sup>[20]</sup>。JD-R 模型认为职业倦怠产生于两个心理过程:一是过高的工作要求使个体长时间处于持续疲劳状态,导致情绪衰竭;二是个体能够利用的工作资源不足或匮乏增加职业倦怠的可能性<sup>[8]</sup>。年报期间签字 CPA 面临的职业倦怠问题主要表现为执行审计程序不到位、审计范围不全面或者设定较高的重要性水平,导致很难发现被审计单位存在的错报或舞弊,甚至过度信赖客户,出具标准意见的审计报告<sup>[13]</sup>。现有研究表明,签字 CPA 年报工作量压力越大,审计质量越低,证实了“压力效应”<sup>[21-22]</sup>。

此外,签字 CPA 签署的审计报告数量越多,可以向外界传递两个信号:一是根据“声誉”理论,该签字 CPA 社会声誉较高,为了维护声誉,他更会保持较高的独立性,提供高质量的审计服务。二是签字 CPA 及其团队有较高的执业经验及学习能力,更能有效识别和应对审计过程中的重大错报风险和检查风险,及时发现被审计单位存在的问题。从我国审计监管的现实情况出发,在转制后的会计师事务所中,签字 CPA 对审计意见的责任、因错误发表审计意见带来的诉讼风险较以前显著增强。出于“避险”的考虑,签字 CPA 往往会保持较高的“独立性”,严格按照相关法律法规和审计准则执行审计工作。另外,当签字 CPA 拥有较多客户资源时,更不可能因为经济利益被某些高风险客户“绑架”,他们此时更可能揭露客户的造假行为<sup>[16]</sup>。由此可见,年报期间签字 CPA 的工作量压力不会对 CPA 的执业质量造成太大影响,签字 CPA 仍然会发表适当的审计意见或者非标准审计意见。

基于上述分析,本研究提出以下假设:

H<sub>1a</sub>:在其他条件相同的情况下,年报期间签字 CPA 工作量压力越大,越容易发表标准审计意见。

H<sub>1b</sub>:在其他条件相同的情况下,年报期间签字 CPA 工作量压力大小,并不影响审计意见类型。

### 2. 时间压力

时间压力的增加是市场竞争的结果。会计师事务所为了在市场竞争中取胜,往往会选择承担更多的审计项目,更有甚者,会计事务所之间互相“价格打压”竞标,引发“劣币驱逐良币”现象。签字的审计项目越多,可分配到每个项目的工作时间也就越少,又必须要在 4 月 30 日前披露审计报告,签字 CPA 面临的时间压力就更大。在这种情况下,签字 CPA 可能没有足够的时间来应付工作量的增加,既不能保持职业怀疑,也不能做出正确的职业判断。他们往往选择接受被审计单位可疑或者薄弱的解释,提前结束审计工作和签署审计报告,从而造成审计工作质量低下<sup>[23]</sup>,如出具标准审计意见报告。基于上述分析,本研究提出如下假设:

$H_2$ :在其他条件相同的情况下,年报期间签字 CPA 时间压力越大,越容易发表标准审计意见。

### 3. 客户披露压力

绝大多数上市公司会按照预约披露的时间对外报告,但仍有一部分公司延迟披露或提前披露。客户对外披露审计报告的时间早晚给签字 CPA 施加的压力是不同的。审计报告越早披露,签字 CPA 压力越大;审计报告越晚披露,签字 CPA 压力越小。如果客户选择早于首次预约日期披露,将会促使会计事务所调整年报安排,加快审计进度,给签字 CPA 带来较大压力。签字 CPA 与审计客户有关审计调整、审计意见的博弈通常集中在年报审计临近结束时,这是决定审计质量和财务报告质量的关键环节。在我国资本市场背景下,上市公司年度报告披露的时间越早,会计信息的可靠性越低,审计质量越差<sup>[24]</sup>。提前披露审计报告,可能会缩短签字 CPA 可以利用的与客户谈判或者解决有争议问题的时间。签字 CPA 用在审计项目上的时间和搜集到的审计证据越少,客户违规行为和潜在风险被识别出来的可能性越小。因此,签字 CPA 面临的客户披露压力越大,倾向于出具标准审计意见报告的概率越大,审计质量也越差。基于以上分析,本文提出如下假设:

$H_3$ :在其他条件相同的情况下,年报期间签字 CPA 客户披露压力越大,越容易发表标准审计意见。

### 4. 监管问询压力

日前,我国资本市场体量虽不断扩大,上市公司数量也在不断增加,但质量却参差不齐。充分发挥证券交易场所的监管主体作用是提高上市公司质量的应有之义。如果上市公司上一年度收到的各类问询函越多,表明该公司潜在问题也就越多。此外,监管问询函所涉及的内容多是企业经营过程中的重大问题,这些都是客户重大错报风险的主要来源。上市公司在收到问询函后的年份被出具非标准审计意见的概率也会随之提高<sup>[25]</sup>。签字 CPA 在执行年报审计时,一方面是出于职业谨慎,设定较低的重要性水平,对上一年度交易所监管问询的内容执行严格的审计程序,提高执业质量;另一方面是问询过的公司被再次问询的可能性也大,签字 CPA 出于避险的考虑,也会适当投入更多的时间和精力,从而能够更容易地发现被审计单位潜在的问题。因此,签字 CPA 面临的监管问询压力越大,出具标准审计意见的概率就越低,审计质量会有所提高。基于以上分析,本文提出如下假设:

$H_4$ :在其他条件相同的情况下,年报期间签字 CPA 监管问询压力越大,发表标准审计意见的概率越低。

## 三、研究设计

### (一) 样本和数据

本文以 2014—2019 年我国 A 股上市公司为样本,研究签字 CPA 年报压力与审计意见类型之间的关系。对样本进行如下处理:(1)剔除金融、保险行业;(2)剔除审计相关数据和控制变量缺失的样本;(3)剔除审计报告时滞、由三名签字 CPA 共同签字的样本;(4)所有连续变量均进行了上下 1% 的缩尾处理。最终得到有效样本公司 3401 家,16078 个样本值。数据处理软件为 Stata16.0 和 Excel Query。其他说明:(1)数据主要来源于国泰安数据库(CSMAR)和中国研究数据服务平台(CNRDS)。(2)研究样本起始时间的界定。2012 年 1 月 20 日,财政部、证监会联合发布《关于调整证券资格会计师事务所申请条件的通知》,要求从事证券期货相关业务的会计师事务所全部改制为特殊普通合伙制。会计师事务所完成改制后,签字 CPA 尤其是项目合伙人因错误发表审计意见而导致审计失败的风险更大。截至 2013 年 12 月 31 日,我国 40 家具有着证券资格的会计师事务所已经全部改制为特殊普通合伙。因此,本研究样本的起始时间界定为 2014 年。(3)签字 CPA 重名的处理。以对签字 CPA 同名同性情况的处理数据为样本,生成一个由“会计师事务所+签字 CPA+性别+年龄+学历+批准注册时间”等 6 个要素组成的信息,作为签字 CPA 身份的唯一识别编码,将最后仍不能区分的样本删除。

(二) 变量定义及模型设定

1. 变量定义

(1) 工作量压力

借鉴 Sundgren 和 Svanstrom 的研究<sup>[22]</sup>,用签字 CPA 年报期间所审计客户总资产的对数并取平均值,来表示工作量压力  $Wp$ 。具体计算过程见公式(1)。

$$Wp = \frac{\sum_{i=1}^2 \sum_{j=1}^n \ln(assets)_{ij}}{2} \quad (1)$$

(2) 时间压力

借鉴施先旺、张龙平等的研究<sup>[13,16]</sup>,以签字 CPA 年报期间平均分配给每家上市公司的审计时间来表示时间压力  $Tp$ ,具体计算过程见公式(2)。其中, $N_1$  为项目合伙人当年签字的审计报告数量, $N_2$  为项目负责人当年签字的审计报告数量。 $Tp$  越大,签字 CPA 平均分配给每家上市公司的审计时间越多,时间压力也就越小;并进一步衍生出项目合伙人时间压力  $Tp1$ 、项目负责人时间压力  $Tp2$ 。

$$Tp = \frac{120}{N} \bar{N} = \frac{N_1 + N_2}{2} \quad (2)$$

(3) 客户披露压力

借鉴 Lambert 等的研究<sup>[26]</sup>,以客户审计报告实际对外披露的时间是否早于首次预约披露的时间衡量客户披露压力  $Cp$ ,如果客户提前对外披露审计报告,则取值为 1;否则取 0。如果客户提前披露审计报告,那么签字 CPA 面临的客户披露压力应高于如期或者迟滞披露。

(4) 监管问询压力

以上市公司上一年度收到交易所或证监会监管问询函的数量表示监管问询压力  $Ep$ 。被审计单位上一年度收到的监管问询函越多,签字 CPA 面临的监管问询压力也就大。

(5) 控制变量

本文将公司规模、独立董事比例、董事会规模、两权分离情况等公司特征,资产负债率、资产报酬率、公司成长性、营业净利率、是否亏损等财务特征,是否十二大审计、会计师事务所累计服务期限、会计师事务所是否变更、签字 CPA 是否变更等会计事务所特征作为控制变量。具体变量说明见表 1。

表 1 变量定义表

变量名称	变量符号	定义
审计意见	$Aoption$	标准无保留意见取 1,否则取 0
工作量压力	$Wp$	签字 CPA 年报期间所审计客户总资产的对数并取平均值
时间压力	$Tp$	签字 CPA 年报期间平均分配给每家上市公司的审计时间
客户披露压力	$Cp$	客户审计报告实际对外披露的时间是否早于首次预约披露的时间,早于取 1,否则取 0
监管问询压力	$Ep$	上一年度收到交易所或证监会监管问询函的数量
公司规模	$Size$	企业资产总额的自然对数
独立董事比例	$Bind$	独立董事在董事会中所占的比例
董事会规模	$Board$	企业董事会人数的自然对数
两权分离情况	$Duality$	虚拟变量,如果董事长兼任 CEO,则取 1;否则取 0
资产负债率	$Lev$	平均资产总额 ÷ 平均负债总额
资产报酬率	$Roa$	息税前利润 ÷ 平均资产总额
公司成长性	$Growth$	(本年营业收入 - 上年营业收入) ÷ 上年营业收入
营业净利率	$Npor$	净利润 ÷ 营业收入
是否亏损	$Loss$	虚拟变量,如果亏损,则取 1;否则取 0
是否十二大审计	$Big12$	虚拟变量,如果本期由“国际四大”或者“本土八大”会计师事务所执行审计,则取 1;否则取 0
会计师事务所累计服务年限	$Tunure$	会计师事务所为该客户累计服务年限
会计师事务所是否变更	$Caf$	虚拟变量,如果本期会计师事务所与上期会计师事务所不一致,取 1;否则取 0
签字 CPA 是否变更	$Ccpa$	虚拟变量,如果本期签字的注册会计师与上期不一致,取 1;否则取 0
行业	$Ind$	行业哑变量
年份	$Year$	年度哑变量

2. 模型设定

本文借鉴施先旺、韩维芳等的研究<sup>[13,27]</sup>,构建如下模型。其中, $X_1$ 为 $Wp$ , $X_2$ 为 $Tp$ , $X_3$ 为 $Cp$ , $X_4$ 为 $Ep$ ,用以考察签字 CPA 年报压力与审计意见类型的关系。考虑到被解释变量为 0-1 变量,本文采用 Logit 模型,并控制行业和年份,在上市公司层面聚类调整标准误。

$$Aoption = \alpha_0 + \alpha_1 X_i + \alpha_2 Size + \alpha_3 Bind + \alpha_4 Board + \alpha_5 Duality + \alpha_6 Lev + \alpha_7 Roa + \alpha_8 Growth + \alpha_9 Npor + \alpha_{10} Loss + \alpha_{11} Big12 + \alpha_{12} Tunure + \alpha_{13} Caf + \alpha_{14} Ccpa + \sum Year + \sum Industry + \varepsilon \quad (3)$$

四、实证检验结果

(一) 描述性统计分析

表 2 列示了描述性统计的结果。被解释变量  $Aoption$  的平均数是 0.957,表明绝大多数上市公司都被出具了标准意见的审计报告。 $Wp$  的平均值为 23.309,最小值为 20.578,最大值为 26.366,说明不同签字 CPA 面临的工作量压力存在很大差异; $Wp1$  的平均值大于  $Wp2$ ,说明项目合伙人的工作量压力一般高于项目负责人。平均分配给每个审计项目的时间  $Tp$  是 54.823 天,中位数是 48 天。客户披露压力  $Cp$  的平均值是 0.074,说明有 7.4% 的上市公司实际披露审计报告的时间都早于首次预约披露的时间,这部分签字 CPA 承受了一定的客户披露压力。监管问询压力  $Ep$  统计结果显示,上市公司最多每年收到 4 份监管问询函,平均每家公司一年收到 0.356 份问询函。

$N_1$ 、 $N_2$  报告了项目合伙人和项目负责人每年签署审计报告的数量。项目合伙人年报期间至少需要签署 1 份,最多需要签署 10 份,平均需要签署 3.645 份审计报告。项目负责人年报期间至少需要签署 1 份,最多需要签署 7 份,平均需要签署 1.972 份审计报告。可见,签字 CPA 之间的工作压力参差不齐,差异较大,项目合伙人负责签字的审计报告数量显著高于项目负责人。其他控制变量的描述性统计结果和现有研究结论基本一致,符合我国资本市场的基本情况。

(二) 回归结果分析

表 3 报告了  $H_1$  至  $H_4$  的回归检验结果。第(1)栏  $Wp$  的系数为 0.188,在 1% 的水平上正向显著。签字 CPA 年报期间工作量压力越大,其审计的上市公司越有可能被出具标准审

表 2 描述性统计结果

变量	N	Mean	Sd	Min	P50	Max
<i>Aoption</i>	16078	0.957	0.203	0.000	1.000	1.000
<i>Wp</i>	16078	23.309	1.118	20.578	23.273	26.366
<i>Tp</i>	16078	54.823	29.026	17.143	48.000	120.000
<i>Cp</i>	16078	0.074	0.262	0.000	0.000	1.000
<i>Ep</i>	16078	0.356	0.779	0.000	0.000	4.000
<i>Wp1</i>	16078	23.711	1.273	20.438	23.750	26.871
<i>Wp2</i>	16078	22.908	1.316	20.080	22.848	26.426
<i>N1</i>	16078	3.645	2.170	1.000	3.000	10.000
<i>N2</i>	16078	1.972	1.259	1.000	2.000	7.000
<i>Size</i>	16078	22.245	1.293	19.714	22.089	26.179
<i>Bind</i>	16078	0.377	0.053	0.333	0.364	0.571
<i>Board</i>	16078	2.234	0.173	1.792	2.303	2.708
<i>Duality</i>	16078	0.720	0.449	0.000	1.000	1.000
<i>Lev</i>	16078	0.428	0.205	0.063	0.416	0.922
<i>Roa</i>	16078	0.046	0.076	-0.300	0.044	0.252
<i>Growth</i>	16078	0.191	0.518	-0.617	0.101	3.618
<i>Npor</i>	16078	0.052	0.234	-1.511	0.067	0.507
<i>Loss</i>	16078	0.110	0.313	0.000	0.000	1.000
<i>Big12</i>	16078	0.674	0.469	0.000	1.000	1.000
<i>Tenure</i>	16078	1.937	0.678	0.693	2.079	3.219
<i>Ccpa</i>	16078	0.385	0.487	0.000	0.000	1.000
<i>Caf</i>	16078	0.099	0.298	0.000	0.000	1.000

表 3 签字 CPA 年报压力与审计意见回归结果

<i>Aoption</i>	(1)	(2)	(3)	(4)
<i>Wp</i>	0.188 *** (2.78)			
<i>Tp</i>		-0.006 *** (-3.53)		
<i>Cp</i>			0.527 ** (2.47)	
<i>Ep</i>				-0.571 *** (-12.06)
<i>Contrl</i>	控制	控制	控制	控制
<i>Obs</i>	16078	16078	16078	16078
Pseudo R <sup>2</sup>	0.311	0.312	0.310	0.342
Ind & Year	YES	YES	YES	YES

注: \*、\*\*、\*\*\* 分别表示在 10%、5%、1% 的水平上显著,圆括号内为 t 检验值,因篇幅原因仅披露关键变量结果,包含控制变量的结果备查,下同。

计意见报告。究其原因可能是,年报期间签字 CPA 审计的客户数量越多,越会加剧 CPA 的“注意力分散”,不能识别被审计单位的真实财务状况,发现不了被隐藏的审计问题,错误地认为财务报告真实公允地反映了客户的实际情况。在这种状态下,签字 CPA 出具标准意见的可能性会大大增加,支持了  $H_{1a}$ 。

第(2)栏报告了时间压力对审计意见类型的影响。 $Tp$  的系数为  $-0.006$ ,在 1% 的水平上负向显著,表明签字 CPA 平均给每个审计项目的时间预算越多,越可能发表非标审计意见,支持了  $H_2$ 。

第(3)栏报告了客户披露压力对审计意见类型的影响。 $Cp$  回归系数为  $0.527$ ,在 5% 的水平上显著正相关。对审计客户来讲,要求出具审计报告的时间越早,越有可能得到“清洁意见”的审计报告。原因可能有两点:一是根据经济学中的信号传递模型和信息甄别模型,在信息不对称的情况下,高质量(业绩好)的公司会主动显示自己的优秀特征,以解除代理责任,避免利益相关者的逆向选择<sup>[28]</sup>。因此,业绩表现好的公司会选择较早地对外披露年报,也就是客户要求签字 CPA 尽早出具审计报告的原因。这类业绩表现好的公司一般会计信息质量较高、审计风险较小,理应获得标准审计意见。二是上市公司要求会计师事务所提前结束审计工作,出具审计报告,签字 CPA 用以收集审计证据、与客户就某些会计处理磋商谈判的机会也就越少。在这种情况下,签字 CPA 很可能会选择接受被审计单位薄弱的解释,不再对某些会计问题进行深挖,以至于没能发现潜在的审计风险和问题,选择发表标准审计意见,支持了  $H_3$ 。

在第(4)栏中,监管问询压力与发表标准审计意见的回归系数为  $-0.571$ ,在 1% 的水平上负相关,这表明签字 CPA 感知到的监管问询压力越大,发表标准审计意见的可能性也就越低,支持了  $H_4$ 。造成这种情况的原因:一是可能被问询过的公司重大错报风险高,审计风险也高,签字 CPA 出于职业谨慎和维护声誉的考量,发表了非标准审计意见;二是签字 CPA 通过调整审计计划,扩大审计程序的范围、时间和内容,发现了被审计单位存在的诸多问题,进而发表非标准审计意见。

### (三) 进一步分析

#### 1. 不同年报压力的影响

在年报期间,签字 CPA 感知到的年报压力并不唯一,而是要面对多种压力。基于此,本文将进一步讨论当签字 CPA 面临多种年报压力时,将会发表什么样的审计意见。考虑到工作量压力大的签字 CPA 往往时间压力也比较大,因此,本文以工作量压力为代表,构造  $Wp$  与  $Cp$ 、 $Wp$  与  $Ep$  的交乘项,分别置于模型(3)中,具体回归结果见表 4。

表 4 第(1)列  $Wp \times Cp$  的系数在 5% 的水平上显著为负,说明对工作量压力越大的签字 CPA 来说,当其审计的客户要求提前披露审计报告时,他们发表标准审计意见的概率会大大降低,而是选择出具非标审计报告。一方面工作量压力大的签字 CPA 往往经验丰富,当客户要求尽早披露审计报告时,能够引起他们的职业敏感性,会扩大实质性审计程序的范围,收集更为丰富的审计证据,更可能发表非标意见;另一方面较早披露的审计报告更容易获得外部利益相关者的关注,引起资本市场反应。签字 CPA 出于维护自身声誉和避险的考虑,会执行更严格的审计程序和应有的关注,更容易发现被审计单位存在的问题,从而出具非标准审计报告。

第(2)列  $Wp \times Ep$  的系数在 5% 的水平上显著为负,这表明当签字 CPA 面临监管问询压力时,会削弱工作量压力与审计意见类型的正向关系。在审计实务中,即使会计师事务所委派的是经验丰富的注册会计师,对于那些被官方重点关注过的上市公司,签字 CPA 在执行审计过程中也尤为谨慎,进而发表适当的审计意见。

表 4 不同年报压力的影响

Aoption	(1)	(2)
$Wp$	0.205 *** (3.62)	0.232 *** (3.63)
$Cp$	8.262 ** (2.11)	
$Ep$		0.944 (1.45)
$Wp \times Cp$	-0.336 ** (-1.99)	
$Wp \times Ep$		-0.059 ** (-2.09)
Control	控制	控制
Obs	16078	16078
Pseudo R <sup>2</sup>	0.313	0.342
Ind & Year	YES	YES

## 2. 区分签字 CPA 身份

根据《关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》,项目合伙人和项目负责人均需要签署审计报告,对审计报告承担法律责任。年报压力对审计质量的影响,会因签字 CPA 的身份不同而不同<sup>[29]</sup>。在年报期间,一名项目合伙人与几名项目负责人共同审计若干家上市公司的年报,项目负责人负责现场审计,项目合伙人负责质量复核。因职位和分工的不同,项目合伙人的工作压力往往高于项目负责人,对审计质量的影响也应该不同。

一方面,项目合伙人年报期间需要签字的审计项目较多,难以确保对每个审计项目都可以投入足够的时间和精力,审计投入不足会损害审计质量<sup>[22]</sup>。另一方面,项目合伙人还需要维系与审计客户的合作关系,当要求客户做出更多的审计调整或出具不利的审计意见时,事务所被解聘的可能性会提高<sup>[30]</sup>。当不报告错报导致审计失败的预期成本低于报告错报失去客户的潜在收益时,项目合伙人会更看中审计业务的维系,从而项目合伙人的审计质量可能会下降<sup>[31]</sup>。虽然项目合伙人可以增加审计团队规模,将任务分配给项目负责人及下属员工,但这些措施可能无法解决项目合伙人的“有限关注”问题,监督和协调不同项目负责人的工作也增加了其认知资源的消耗<sup>[32]</sup>。项目合伙人为达到不同审计客户披露财务报告的时间要求和维系客户关系,更倾向于选择出具标准无保留意见的审计报告。反而,项目负责人承担的审计项目数量较少,工作量负荷较小,“注意力分散”假说表现不明显。项目负责人会亲自参加外勤审计工作,执行现场审计工作更容易获取充分、适当的审计证据,及时发现被审计单位的问题,而出具适当的审计报告。

另一方面,根据“干中学”理论,个体在实际参加工作过程中,能够不断积累工作经验,从而提高工作效率和效果<sup>[33]</sup>。项目合伙人执业年限普遍高于项目负责人,在审计项目中学习和积累的工作经验也比项目负责人多。在执业过程中,项目合伙人能够妥善处理好项目工作压力与工作效率的关系,精准识别审计客户的潜在风险,合理统筹安排有限的审计资源,从而提高审计效率,出具适当的审计意见报告。项目负责人积累的工作经验有限,难以发现被审计单位存在的问题,容易发表标准审计意见报告。结合前文的分析,因签字 CPA 身份不同,会计师事务所施加的压力主要是工作量压力与时间压力。因此,本文将以此为角度,继续研究年报压力与审计意见类型的关系,回归结果见表 5。

表 5 第(1)栏报告了项目合伙人工作量压力对审计意见类型的影响,回归系数为 0.138,在 1% 的水平上正向显著;第(2)栏中,项目负责人工作量压力与标准审计意见的回归系数为正,但并不显著。为综合考虑签字 CPA 工作量压力对审计意见类型的影响,在模型(3)中加入了  $Wp1$ 、 $Wp2$  两个变量。 $Wp1$  回归系数为 0.129,在 1% 的水平上正相关; $Wp2$  系数为正但不显著。这说明当签字 CPA 两人都面临繁重的工作量压力时,项目合伙人的工作量压力越繁重,越有可能发表标准审计意见。

虽然面对审计失败,项目合伙人和项目负责人所承担的责任没有“顺位”一说,但在选择对上市公司出具何种意见类型的审计报告时,合伙人的职业判断和意志可能更起作用。

如表 5 第(4)栏和第(5)栏所示, $Tp1$  的回归系数为 -0.004,在 1% 的水平上负相关; $Tp2$  的回归系数为 -0.003,在 5% 的水平上负向显著,这说明项目合伙人和项目负责人的时间压力越大,越容易发表标准

表 5 区分签字 CPA 身份后的回归结果

Aption	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
$Wp1$	0.138 *** (2.86)		0.129 *** (2.68)			
$Wp2$		0.079 (1.46)	0.042 (0.79)			
$Tp1$				-0.004 *** (-2.67)		-0.003 ** (-2.26)
$Tp2$					-0.003 ** (-2.33)	-0.002 * (-1.79)
Contrl	控制	控制	控制	控制	控制	控制
Obs	16078	16078	16078	16078	16078	16078
Pseudo R <sup>2</sup>	0.311	0.309	0.311	0.310	3.310	0.311
Ind & Year	YES	YES	YES	YES	YES	YES

审计意见。在模型(3)中加入  $Tp1$ 、 $Tp2$  后,时间压力对审计意见类型的影响与项目合伙人更相关。上述结果说明项目合伙人平均分配到每个审计项目上的时间越少,越有可能签署标准审计意见的报告。对审计客户究竟出具何种类型的审计意见,更取决于项目合伙人。项目合伙人会因职位、执业经验和专业胜任能力的优势,比项目负责人签署更多的审计报告,所以审计意见类型更容易受到项目合伙人的影响。

### 3. 会计师事务所行业专长、签字 CPA 年报压力与审计意见类型

审计行业专长是指会计师事务所或者注册会计师拥有的对某一行业的专有知识和专业技能<sup>[34]</sup>。现有研究表明,审计行业专长可以提高审计质量。由前文分析可知,签字 CPA 工作量压力越大,越有可能发现不了被审计单位可能存在的问题,审计质量较低。那么,对于具有行业专长的会计师事务所来说,这一特长能否抵消掉一部分工作量压力带来的负面影响,提高审计质量?

为研究会计师事务所行业专长的调节作用,本文使用行业市场份额法<sup>[34]</sup>,分别基于上市公司总资产( $Msa$ )、审计费用( $Msf$ )和营业收入( $Msr$ )来计算会计师事务所行业专长。表6报告了当考虑会计师事务所行业专长时,工作量压力与审计意见类型的回归结果。 $Wp \times Msa$ 、 $Wp \times Msr$ 、 $Wp \times Msf$ 与标准审计意见负向显著,这说明对于拥有行业专长的会计师事务所来说,工作量压力对发表标准审计意见的边际效应将下降,也佐证了行业专长对于“注意力分散”假说和“职业倦怠”的抵消作用。究其原因可能是,那些拥有丰富的行业审计经验的会计师事务所具有规模经济优势,签字 CPA 在执行审计中,可以更多借助以往的审计底稿、具有行业专长的同事等一切资源,这些将会显著提高签字 CPA 发现客户报表信息潜在风险的能力,同时也能迅速排除非必要信息的干扰,并保持较好的独立性,从而提高审计的效率和效果<sup>[35]</sup>。

### 4. 审计收费、签字 CPA 年报压力与审计意见类型

会计师事务所重视维护与上市公司客户关系的原因在于:一方面客户年报审计费用是事务所业务收入的主要来源;另一方面其每年审计上市公司年报的数量,向外界传递了服务态度好、专业技术过硬的市场信号,有利于招揽更多的客户。当签字 CPA 面临年报压力时,会计师事务所与客户间的收入依赖性将如何影响签字 CPA 发表审计意见?

为考察审计收费的调节作用,本研究设计了审计收费的三个代理变量:(1) 上市公司的审计收费占该会计师事务所全部业务收入的比例( $Af_1$ );(2) 上市公司的审计收费与总资产的比值( $Af_2$ );(3) 上市公司的审计收费占该会计师事务所全部年审收入的比例( $Af_3$ )。比例越大,表明会计师事务所对该上市公司的客户依赖性越强,签字 CPA 在发表审计意见时越可能考虑这种客户关系。将  $Wp$  与  $Af_1$ 、 $Af_2$ 、 $Af_3$  的交乘项置于模型(3)中进行回归。如表7,工作量压力  $Wp$  的系数始终为正,交互项  $Wp \times Af_1$ 、 $Wp \times Af_2$ 、 $Wp \times Af_3$  对标准审计意见的回归系数均为正,

表6 会计师事务所行业专长的调节作用

Aoption	(1)	(2)	(3)
$Wp$	0.269*** (3.82)	0.300*** (4.17)	0.278*** (3.95)
$Msa$	31.581* (1.91)		
$Wp \times Msa$	-1.369* (-1.92)		
$Msf$		37.418** (2.30)	
$Wp \times Msf$		-1.670** (-2.38)	
$Msr$			33.862** (2.05)
$Wp \times Msr$			-1.488** (-2.09)
Control	控制	控制	控制
Obs	16096	16096	16096
Pseudo R <sup>2</sup>	0.302	0.303	0.303
Ind & Year	YES	YES	YES

表7 审计收费的调节作用

Aoption	(1)	(2)	(3)
$Wp$	0.173** (2.48)	0.129 (1.54)	0.135** (2.12)
$Af_1$	-309.828 (-0.82)		
$Wp \times Af_1$	10.872 (0.70)		
$Af_2$		-3971.039*** (-2.74)	
$Wp \times Af_2$		150.573** (2.31)	
$Af_3$			-63.659** (-2.44)
$Wp \times Af_3$			2.472** (2.25)
Control	控制	控制	控制
Obs	16078	16078	16078
Pseudo R <sup>2</sup>	0.312	0.323	0.313
Ind & Year	YES	YES	YES

这说明当考虑审计收费时,会计师事务所对某上市公司审计收费越依赖,工作量压力对签字 CPA 发表标准审计意见的正相关性将得以加强。

#### 5. 审计风险、签字 CPA 年报压力与审计意见类型

审计风险是指财务报表存在重大错报而注册会计师发表不恰当审计意见的可能性。一般来讲,对高风险的审计客户,签字 CPA 更倾向于发表非标审计意见。如果年报压力大的签字 CPA 承接了高风险的审计项目,将会发表何种类型的审计意见呢?

基于此,本文借鉴韩维芳的研究<sup>[27]</sup>,如果上市公司本年度至少存在以下一种情况:亏损、财务报告发生重述(包括重大差错更正)、因会计问题被监管部门处罚,则认定上市公司存在审计风险(*Arisk*),取 1;否则取 0。表 8 回归结果表明,将审计风险纳入本文的分析框架中时,签字 CPA 年报压力对审计意见类型的影响,会受到审计风险的调节。对于那些审计风险较高的审计客户来说,签字 CPA 较大的年报压力与发表标准审计意见的正相关性会受到一定的削弱。

#### (四) 稳健性检验

为检验上述结论的稳健性,本文进行了如下检验:(1)替代解释变量。以 CPA 当年所审计的上市公司总数、审计客户营业收入的平均值表示工作量压力 *Wp*;以上市公司实际对外披露审计报告的日期与首次预约披露日期的间隔表示客户披露压力 *Cp*;以上市公司上一年是否收到年报问询函表示监管问询压力 *Ep*。(2)更改样本量。考虑到新冠疫情对签字 CPA 年报压力的影响,剔除 2019 年潜在疫情干扰数据。(3)生成事务所哑变量。(4)控制签字 CPA 个人特征。借鉴高翀等的研究<sup>[4]</sup>,增加性别(是否女性)、学历(是否硕士及以上)、学校(是否 985/211)等控制变量。(5)Heckman 两阶段模型。上市公司被出具标准审计意见报告的原因,一方面可能因为签字 CPA 年报压力大(本文所证),也可能是因为该公司本身会计信息质量就高,与签字 CPA 工作压力大没有关系。这些高质量的上市公司往往会选择经验丰富的 CPA 签字。他们年报期间负责审计的项目数量较多,年报压力较大。鉴于这一自选择问题可能产生的内生干扰,参考闫焕民的研究<sup>[35]</sup>,采用 Heckman 二阶段模型予以检验。首先,按照年度和行业对签字 CPA 当年签字的上市公司数量进行排序,界定前 30% 为高年报压力,*HWP* 取值 1,否则为 0。以 *HWP* 作为被解释变量,通过第一阶段的 Probit 回归模型计算 *IMR* 系数,控制变量除前文所列外,并加入签字 CPA 年报期间所审计的行业数量、差旅过的城市数量。其次,将 *IMR* 系数分别代入第二阶段的回归模型。以上稳健性检验结果与前文检验结果一致(限于篇幅,相关结果略,留存备案)。

表 8 审计风险的调节作用

<i>Aoption</i>	(1)	(2)
<i>Wp</i>	0.009 (1.39)	
<i>Arisk</i>	1.678 *** (4.06)	-12.106 *** (-3.09)
<i>Wp × Arisk</i>	-0.016 ** (-2.50)	
<i>Tp</i>		-0.337 ** (-2.00)
<i>Tp × Arisk</i>		0.561 *** (3.27)
<i>Control</i>	控制	控制
<i>Obs</i>	16078	16078
<i>Pseudo R<sup>2</sup></i>	0.316	0.316
<i>Ind &amp; Year</i>	YES	YES

## 五、结论性评述

本文研究发现,当签字 CPA 面临工作量压力、时间压力、客户要求提前披露年报的压力时,其更容易发表标准审计意见;签字 CPA 承接的审计项目上一年度被监管问询的次数越多,其越倾向于发表非标审计意见。在进一步分析中,区分签字 CPA 身份后发现,会计师事务所合伙人的工作量压力对审计意见类型选择的影响更大。当签字 CPA 年报期间面临工作量压力、客户披露压力、监管问询压力等多种压力时,其发表非标审计意见的概率大大增加。将会计师事务所行业专长、审计收费、审计风险等因素纳入本文的分析框架后发现,会计师事务所行业专长和审计风险会降低工作量压力与发表标准审计意见之间的强相关性,而对客户审计收费的依赖性则增强了这一关系。

资本市场的扩大也为证券服务市场提供了进一步发展壮大的契机。本文的结论对我国会计师事务所的建设提供了一定的参考。第一,会计师事务所应该重视年报期间签字 CPA 的工作强度,尤其是项

目合伙人,应合理安排其签署审计报告的数量,避免签字 CPA 因年报压力大而选择发表激进的审计意见。如果仅仅因为合伙人资历老、经验多、水平高而让其签署更多的审计报告,往往会适得其反,加剧注意力消耗和产生职业倦怠。第二,应充分发挥会计师事务所行业专长所带来的规模效应和经验优势,借助丰富的审计经验以缓解工作量压力带来的负面效应。第三,会计师事务所一方面应加强职业道德建设,守好“独立性”的红线;另一方面也应增强风险意识,增强事务所防范客户审计风险和抵御审计失败风险的能力。此外,证监会、交易所要树立监管主体的责任意识,以强监管的高压态势,倒逼会计师事务所提高执业质量,做好资本市场的“守门人”。

本文还存在一定的不足及未来值得研究的地方。其中,最主要的是对因跳槽、离职等造成的重名现象考虑不足;鉴于签字 CPA 数据获得的困难程度,一些变量的设置上尚有缺陷,没有考虑审计项目实际持续时间、项目组团队(尤其是非签字成员)的异质性特征、审计差旅压力等。

### 参考文献:

- [1] López D M, Peters G F. The effect of workload compression on audit quality[J]. Auditing: A Journal of Practice & Theory, 2012, 31(4): 139-165.
- [2] 李敏鑫. 异质性时间压力来源对审计质量的影响[J]. 华东经济管理, 2019(10): 147-159.
- [3] 洪金明, 林润雨, 崔志坤. 企业风险承担水平、审计投入与审计意见[J]. 审计研究, 2021(3): 96-105.
- [4] 高翀, 石昕. 并购业绩承诺兑现会影响审计意见吗? [J]. 审计与经济研究, 2021(1): 48-57.
- [5] 张俊民, 卜美文. 公司研发投入会影响审计费用和审计意见吗[J]. 现代经济探讨, 2019(6): 86-94.
- [6] 林钟高, 杨雨馨. 年报风险提示信息影响审计意见类型吗? ——来自高管任期周期性特征的经验证据[J]. 会计研究, 2019(3): 78-87.
- [7] 张俊瑞, 余思佳, 程子健. 大股东股权质押会影响审计师决策吗? ——基于审计费用与审计意见的证据[J]. 审计研究, 2017(3): 65-73.
- [8] 李嘉明, 杨帆. 对外担保会影响审计费用与审计意见吗? [J]. 审计与经济研究, 2016(1): 27-37.
- [9] 张丽达, 冯均科, 陈军梅. 媒体监督、内部控制与审计意见[J]. 审计研究, 2016(5): 73-81.
- [10] 吕敏康, 刘拯. 媒体态度、投资者关注与审计意见[J]. 审计研究, 2015(3): 64-72.
- [11] 廖义刚. 环境不确定性、内部控制质量与持续经营审计意见——来自财务困境上市公司的经验证据[J]. 财经论丛, 2015(9): 50-58.
- [12] 谢盛纹, 叶王春子. 换“所”不换“师”式变更与审计费用[J]. 北京工商大学学报(社会科学版), 2014(4): 57-64.
- [13] 施先旺, 刘拯, 朱敏. 注册会计师忙碌会影响审计意见吗? ——来自 A 股上市公司签字注册会计师有限注意力的证据[J]. 审计与经济研究, 2018(1): 34-43.
- [14] 王德宏, 宋建波, 李洋. 签字审计师之间的校友关系对审计质量的影响研究[J]. 会计与经济研究, 2017(5): 76-88.
- [15] 王晓珂, 王艳艳, 于李胜, 等. 审计师个人经验与审计质量[J]. 会计研究, 2016(9): 75-81.
- [16] 张龙平, 潘临. 签字会计师繁忙度与审计质量——来自中国上市公司的经验证据[J]. 财经论丛, 2018(3): 58-67.
- [17] 时雨, 刘聪, 刘晓倩, 等. 工作压力的研究概况[J]. 经济与管理研究, 2009(4): 101-107.
- [18] 闫焕民, 王子佳, 王浩宇, 等. 审计师工作量压力与盈余质量——基于门槛模型的研究[J]. 南京审计大学学报, 2020(1): 13-24.
- [19] Hirshleifer D, Lim S S, Teoh S H. Driven to distraction: Extraneous events and underreaction to earnings news[J]. Journal of Finance, 2009, 64(5): 2287-2323.
- [20] 崔宏. 工作压力、学习负担对注册会计师职业倦怠影响的实证研究[J]. 审计与经济研究, 2010(4): 37-43.
- [21] Gul F A, Ma M S, Lai K. Busy auditors, partner-client tenure, and audit quality: Evidence from an emerging market[J]. Journal of International Accounting Research, 2017, 16(1): 83-105.
- [22] Sundgren S, Svanstrom T. Auditor-in-charge characteristics and going concern reporting[J]. Contemporary Accounting Research, 2014, 31(2): 531-550.
- [23] Pierce B, Sweeney B. Cost-quality conflict in audit firms: An empirical investigation[J]. European Accounting Review, 2004, 13(3): 412-441.

- [24]李丹,宋衍蘅. 及时披露的年报信息可靠吗? [J]. 管理世界,2010(9):129-137.
- [25]陈运森,邓祎璐,李哲. 非行政处罚性监管能改进审计质量吗?——基于财务报告问询函的证据[J]. 审计研究,2018(5):82-88.
- [26]Lambert, Tamara A, Jones. Audit time pressure and earnings quality: An examination of accelerated filings[J]. Accounting, Organizations & Society, 2017, 4(58): 1-17.
- [27]韩维芳. 审计风险、审计师个人的经验与审计质量[J]. 审计与经济研究,2017(3):35-45.
- [28]杜兴强,雷宇. 上市公司年报披露的及时性:公司业绩与审计意见的影响[J]. 财贸研究,2009(1):133-139.
- [29]Goodwin J, Wu D. What is the relationship between audit partner busyness and audit quality? [J]. Contemporary Accounting Research, 2016, 33(1): 341-377.
- [30]吴溪,徐艳丽,苏锡嘉. 不签署审计报告的审计团队成员影响审计质量吗? [J]. 审计研究,2020(4):58-67.
- [31]韩维芳. 会计师事务所特殊普通合伙转制的影响研究——合伙人层面的分析[J]. 审计研究,2016(2):90-97.
- [32]Sitinorwahida S, Wan W N W, Bamahros H M. Lead engagement partner workload, partner-client tenure and audit reporting lag: Evidence from Malaysia[J]. Managerial Auditing Journal, 2018, 1(33): 246-266.
- [33]潘临,张龙平. 签字会计师执业经验与审计延迟[J]. 南京审计大学学报,2019(5):32-42.
- [34]周楷唐,李英,吴联生. 行业专长与审计生产效率[J]. 会计研究,2020(9):105-119.
- [35]闫焕民. 签字会计师个人执业经验如何影响审计质量?——来自中国证券市场的经验证据[J]. 审计与经济研究,2016(3): 41-52.

[责任编辑:高 婷]

## Does Annual Report Pressure of Signature CPA Affect the Choice of Audit Opinion Type?

WANG Aiguo, FAN Tenglong

(School of Accounting, Shandong University of Finance and Economics, Jinan 250014, China)

**Abstract:** This paper divides the annual report pressure of signature CPA into that of workload, time, client disclosure and regulatory enquiry from the perspective of “task-based pressure source and social pressure source”, based on the data of A-share listed companies in China from 2014 to 2019, and examines the influence of them on the choice of audit opinion type. The research shows that when the signature CPAs face pressure of workload, time and clients’ requirement to disclose the annual report in advance, they tend to issue standard opinions. The more the audit clients contracted by signature CPAs were inquired by supervision in the previous year, the more likely they are to issue non-standard audit opinions. Additional tests show that this effect is more significant for the project partners. This paper provides some reference and inspiration for accounting firms to arrange CPAs reasonably during the period of annual report.

**Key Words:** signature CPA; project partner; project leader; annual report pressure; audit opinion type; auditing fee; audit risk