

# 从理论模型看高质量审计实现路径



## 期望差距模型与固有局限模型

公众希望注册会计师能够发现财务报告的所有错报,能够对财务报告质量提供绝对保证。其实,对财务报告有没有重大错报,注册会计师审计提供的是合理保证、高度保证,不是绝对保证。注册会计师严格按照职业准则去执行审计工作,就是提供了合理保证和高度保证。而公众希望注册会计师审计提供绝对保证。两者之间的差距就是期望差距,期望差距是内在于注册会计师审计制度的。

期望差距=绝对保证-合理保证

注册会计师审计为什么不能提供绝对保证呢? 这是由于注册会计师审计的固有局限决定的,具体有四个方面的局限。第一,编制财务报告是依赖会计职业判断的,审计判断作为对会计职业判断的再判断,不是一件可以做得十分精确的工作,这就是源于财务报告的性质的局限;第二,注册会计师实施审计程序,不可能把会计处理流程再重复一遍,更不可能把所有经营活动再重复做一遍,注册会计师实地查证的手段是有限的,这就是审计程序的局限;第三,财务报告有时效性,审计工作需要在规定时间内完成,审计工作不能无限期地做下去,这是财务报表时效性的局限;第四,成本/收益的局限,审计是有成本的,不能不计成本地去做审计工作。

下面的这个合理保证模型,说明了注册会计师审计只能提供合理保证,而不能提供绝对保证的原因,也就是源于注册会计师审计的固有局限。

合理保证<=财务报告的性质的局限x审计程序的局限x财务报告时效性的局限x成本/收益的局限

这两个模型告诉我们,由于注册会计师审计的固有局限,注册会计师即使按照职业准则规定的目标、原则、程序以及职业道德守则执行审计工作,也不能绝对保证财务报告没有任何错报;要求注册会计师审计发现财务报告所有的错报,并不是注册会计师审计制度设计的原意。因此,公众在依赖财务报告作决策的时候,应当对注册会计师审计的固有局限有明确的认知。

这两个模型告诉我们,注册会计师审计后的财务报告,如果仍然存在错报,不能笼统地认定为签字注册会计师的审计失败,而应当具体分析。如果注册会计师按照职业准则执行了审计工作,注册会计师是可以免责的。这一条对于监管部门和司法机构判定注册会计师的审计责任特别重要。

这两个模型还告诉我们,由于期望差距的客观存在,注册会计师审计过的财务报表,并不能完全消除财务报告错报带来的市场风险,监管部门除了倚重注册会计师审计对财务报表的质量把关,还应当发挥法定监管的优势,在做好注册会计师审计监管的同时,重视对公司财务报告的监管。

这两个模型也告诉我们,合理保证虽然是一个定性的概念,但是它是有衡量标准的。也就是说,严格按照职业标准去执行审计工作,就可以认为已经提供了合理保证。从这个意义上讲,职业准则是注册会计师行业作为一个职业群体对公众的承诺。要持续改进职业准则,不断提高注册会计师审计的合理保证程度,维护和提升公众对注册会计师审计质量的信心,否则,不持续地改进审计准则,不努力缩小期望差距,而

在注册会计师审计质量问题上,当前存在一些重大矛盾,其中一个突出表现就是,公众觉得注册会计师审计没有发现财务报告造假,是没有尽到审计责任。注册会计师也有苦衷,觉得公司造假的手段太高了,注册会计师没有权威的核查手段,心有余而力不足。

注册会计师审计是市场监督体系重要的制度安排,认识审计质量问题,统一各方的认识,也应当回到制度安排这个起点,循着制度背后的理论逻辑和实践逻辑去做。这个逻辑,就是审计理论模型。

● 陈毓圭

是利用审计准则的缺陷来维护注册会计师行业的利益,将会失去注册会计师审计存在的价值。

## 执行差距模型与胜任能力模型

注册会计师没有发现财务报告的错报,除了因为审计的固有局限,也可能是因为没有按照职业准则规定的目标、原则、程序以及职业道德守则去执行审计工作,由于后者的原因导致没有发现财务报告错报,即为审计失败。执行差距模型解释了审计失败的含义及其原因。

执行差距=合理保证程度-实际保证程度

审计失败的原因主要是两个,一是注册会计师与被审计单位串通,二是注册会计师的过失。注册会计师过失的原因也有两个,一是工作态度问题,工作不认真,不按职业准则办;二是注册会计师的能力不足。观察看来,注册会计师能力不足是导致审计失败的主要原因。胜任能力模型描述了注册会计师胜任能力结构。

胜任能力=专业知识x职业技能x职业精神

职业技能最主要的是职业判断技能;职业精神包括职业价值观、职业道德、职业态度这三个要素。

这两个模型告诉我们,注册会计师审计没有发现财务报表错报,不能仅仅用期望差距去辩护,把审计失败的责任归因于公司造假水平高。审计失败是注册会计师过失造成的,或者是注册会计师与被审计单位串通造成的,注册会计师应当对审计失败负责。

这两个模型告诉我们,具备并且持续地保持胜任能力,对于注册会计师来说是何等重要。这也就解释了,为什么光有财务资本是没有资格办会计师事务所的,只有具备注册会计师职业资质才能办会计师事务所。相应地,注册会计师们要经常地问自己,是不是具备一个注册会计师应当具备的胜任能力,对职业准则保持敬畏之心,对自己的胜任能力保持谦虚之心。

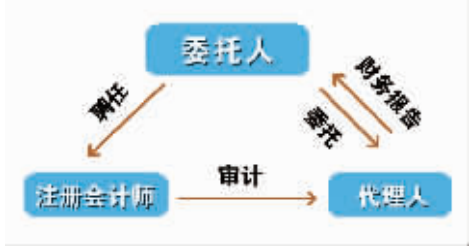
这两个模型还告诉我们,判断注册会计师是否遵守了职业准则,既要看是不是严格执行了审计准则,也要看是不是坚守了职业精神,是不是保持了独立性。与客户串通,发生审计失误的深层次原因,是缺失了职业精神。观察审计失败的案例,可以很容易看到,有很多都是因为遵守职业道德守则、保持独立性、谨慎地职业判断、保持职业怀疑态度等方面存在偏差。

## 财务报告生态链模型与独立性模型

在肯定注册会计师审计对于保证财务报告质量的责任的同时,也要看到影响财务报表质量的还有许多其他因素。财务报告是由企业会计师编制的,但是管理层对编制财务报告负有领导责任,包括选择会计政策的责任;会计师事务所是董事会提名的,财务报告和审计报告的发布是董事会批准的;监管部门是负责监管财务报告和审计报告质量的;投资者和财务分析师是使用财务报告和审计报告的;学者是研究财务报告和审计报告的;媒体是报道和解读财务报告和审计报告的;司法机构是归集责任的。上述各个因素就构成了财务报告生态链。

财务报告生态链=治理层x经理层x企业会计师x注册会计师x投资人x监管部门x媒体x学者x司法

构成财务报告生态链的各个因素相互之间不是孤立的,而是相互依赖、相互支持、相互制约的,财务报告生态链结构合理、各负其责,配合有序,共同保障财务报告的质量。在财务报告生态链上,注册会计师与治理层和经理层两个因素的关系最为特殊。注册会计师受聘于客户,但是又要独立于客户,这是注册会计师审计制度最为核心的设计,这个设计的依据就是审计独立性模型。



这两个模型告诉我们,提高财务报告质量,除了注册会计师审计,还有赖于财务报告生态链的各个环节同时发挥作用。监管部门要在强化审计监管的同时,重视财务报告生态链的建设,把财务报告生态链建设作为资本市场生态建设的重要任务来办。

这两个模型告诉我们,以董事会为核心的公司治理体系,对于保障注册会计师审计的独立性发挥着关键作用。按照公司治理原则,董事会作为投资人的代表,担任委托人,监督作为代理人的经理层,其中一个重要的职责,就是聘任注册会计师。问题在于,董事会的组成,特别是独立董事的选任,是不是体现了全体投资人的意志;董事会是代表投资人和公众的利益,还是与经理层同被实际控制人所控制;董事会的利益独立于经理层,还是与经理层利益结为一体,甚至与经理层合谋,与经理层共享不当利益。如果不能正确地解决上述问题,注册会计师审计的独立性就无从谈起。

这两个模型还告诉我们,注册会计师要高度重视独立性问题,在接受审计业务委托的时候,首先要考虑是否有违独立性的要求,如果独立性没有保障,审计失败的种子就已经种下了。在客户承接和客户保持的决策环节,要重点考虑客户公司的治理结构。不考虑客户公司治理的优劣,甚至利用客户公司治理上的漏洞去揽得业务,审计风险就大了。

( 本文作者为中国证监会前首席会计师 )

# 大宗商品“拼跌”单边做空风险增加

● 本报记者 马爽

近期多数大宗商品价格显著回落,部分投资者表示,当前商品下跌行情与2008年金融危机时期存在许多相似之处,大宗商品开启“拼跌”节奏,正是做空的好时机。不过业内人士认为,与2008年行情不同,当前供给端的不确定性令大宗商品走势扑朔迷离,短期下跌之后,单边做空的风险增加。

## 投资者心态转变

6月以来,大宗商品市场走势转向,部分投资者改变了单边做多的投资思路。

“当前的期货行情和2008年金融危机时有些类似,单一看某个商品的基本面已经不重要了,做空是大势所趋。”期货投资者吴先生说,“我已经打定主意,下半年以反弹沽空为主,绝不做多。”

“当前大宗商品走势与2008年存在相似之处,主要体现在下跌节奏较快、市场联动性较强。”光大期货研究所所长助理钟美燕告诉中国证券报记者。

回顾2008年行情,其源头是美国次贷危机,当时美国房地产市场过热,美联储不断加息,贷款者还贷压力加大,最终出现违约,全球经济增长出现下滑,居民消费不足,企业生产停滞,使得大宗商品在消费预期走弱的导向下持续下跌,短短半年时间,多数品种的价格便回到了2003年水平。

“2022年全球市场也是从过热开始转向预期衰退,这个过程中新冠肺炎疫情对市场带来的影响非常大,这和2008年的情况有较大不同。俄乌冲突使得全球性通胀问题愈演愈烈,美联储不得不通过加息缩表手段去抑制通胀,全球经济衰退预期加强,消费下降预期也在增加,商品价格的主导因素由能源危机背景下的供应驱动逐渐被消费衰退所替代。”南华期货农产品分析师边舒扬对中国证券报记者表示,“巧合的是,两次商品价格下跌都是从6月份开始的。”

有分析人士注意到,两次商品价格下跌行情不尽相同。美尔雅期货首席经济学家原涛表示:“2008年-2009年,美联储在应对系统性风险时,采取了量化宽松及零利率的应对措施。由于当时制造业供给链相对完好,在大规模流动性释放时,并未引起极端的通胀形势。但2020年-2021年,疫情造成的物流停摆引发有效供给不足,结合大规模流动性释放,造成当前欧美的极端通胀形势。”

钟美燕认为,当下市场是对经济衰退进行预期计价,但现实是经济边际下滑,离全球性危机尚有一段距离。

## 运行逻辑内外有别

下游需求走弱预期是本次大宗商品价格下跌的主要推手。与此同时,在俄乌冲突背景下,全球能源、农产品等贸易格局遭受冲击,供给端的不确定性令大宗商品走势扑朔迷离。

那么,主导大宗商品行情运行的宏观线索究竟是什么?毋庸置疑,美联储加息节奏对大宗商品需求的影响是市场关注的焦点,部分分析人士将国内商品分为两类来观察:一类是受欧美货币政策影响较大且产业全球化较明显的联动品种,如原油、有色等;另一类是受国内经济运行情况影响更为明显的品种,如黑色系等。

“从海外市场来看,高通胀逻辑已经告一段落,接下来将是以前以收缩交易为主。由于商品需求偏弱,政策以控通胀为主,经济增速下降是大概率事件,商品高价难以持续。从国内市场来看,稳增长政策持续发力,不过需求的修复仍需要时间。”钟美燕分析称,“年内大宗商品价格高点已出现,下半年是下跌节奏的差异了。从不同大宗商品表现来看,有色和黑色品种已经大幅走弱,农产品、能源价格也相继下跌。”

“下半年,美国将以控制通胀为主,同时兼顾经济复苏;中国在物价相对平稳下,以持续促进经济复苏为目标。因此,下半年大宗商品价格走势在驱动因素上与上半年有较大不同,国内与国际大宗商品市场走势或将出现分化。”原涛说。

## 短期做空风险加剧

当前部分投资者的单边做空策略是否可取?

边舒扬表示:“年内大宗商品消费需求出现转折向好的预期可能不会到来,能够支撑商品价格阶段性上涨的动力可能需要寄希望于原油。欧洲能源问题实际上一直没有得到妥善解决,持续时间会长,在商品价格出现大跌后,能源供给问题可能会使得商品价格在下跌周期中出现阶段性反弹。”

中长期看,原涛分析,全球经济整体处于复苏进程中,包括原油在内的商品处于牛市周期。目前来看,本轮商品市场受到的冲击接近尾声,下跌行情将结束。不建议投资者继续单边做空商品。后期经济复苏将主要依靠消费提升来推动。因此,受到上游成本支撑、库存比偏低及靠近下游消费的品种,例如有色板块中的基建、家电、汽车相关品种,以及能源化工和农产品板块中的居民端直接消费的品种,在本轮回调到位后,后期将有更好表现。

“商品市场整体下跌的趋势在年内可能难以扭转,反弹做空依旧是主基调,但并不是什么时候都可以做空。商品市场在经历了6月-7月下跌后,恐慌情绪已经得到释放,短期做空风险也在加剧。”边舒扬表示,当前单边做空策略面临三方面风险:一是欧洲仍存能源供应紧张问题,对原油和天然气近月合约价格存在支撑;二是近期国内提振经济政策频出,地产基建领域可能存在结构性反弹机会,黑色板块在经历大跌后或出现反弹行情;三是当前处于农产品的天气炒作期,由于今年全球天气情况较为异常,尤其是美国干旱问题或令农产品价格在超跌后存在阶段性反弹的可能性。



# 多家银行提前招聘 争抢金融科技人才

● 本报记者 石诗语

银行秋招高峰期一般在每年的八九月,但今年多家银行已启动提前批招聘计划。中国证券报记者日前了解到,从招聘岗位来看,金融科技人才仍为各家银行争抢的对象,多家银行为金融科技人才设立提前批招聘专场。业内人士指出,数字化人才是银行数字化转型的关键资源,是数字化核心能力建设的生力军。部分银行设立提前批招聘,可以提前锁定优质科技人才。

## 启动提前批招聘

目前已有招商银行、民生银行、南京银行、华夏银行等启动了2023届毕业生的提前批招聘工作。

日前,民生银行总行发布“2023届未来银行家校招”公告,主要招聘总行运营管理部、总行交易银行部等部门所需人才。运营管理相关岗位主要从事内部风险管理,包括日常运行状况监测以及高风险、特殊业务识别、

跟踪、追查、报备等工作。从任职要求来看,除基本的外语能力、逻辑思维能力、分析表达能力外,还要求应聘者具备较强的数据分析处理、数据模型建设能力,能够熟练使用数据分析工具者优先。

南京银行也发布了2023届校招金融科技提前批招聘计划,拟招聘130人,招聘岗位的专业要求为计算机类与电子信息类,包括软件工程、网络工程、信息安全、数据科学与大数据技术、区块链工程、通信工程、人工智能等专业。

据南京银行相关人士介绍,该行近年来推进数字化转型战略,加速线上化、云化、智能化进程,着力提升数字化服务能力,相关人才的需求量加大。

## 提前锁定人才

除部分银行在提前批招聘中设置综合类岗位外,多数银行提前批招聘都为金融科技人才设立了专场。例如,华夏银行日前正式启动2023届校园招聘“数字科技人才”提前批招聘项目;工商银行也展开夏季科技专项招

聘活动。

此外,银行提前批招聘的形式更加多样,对应聘者考察更加全面,并与该行金融科技类相关活动同步进行。

例如,招商银行在今年6月就完成2023届校招提前批招聘,并将本次招聘活动融入该行第六届Fintech主题训练营之中。招聘信息显示,应聘者需前期在研发赛道、数据赛道、产品赛道中任选一个竞赛单元提交相关作品参与线上选拔,通过者有机会进行线下面试,优胜者最终可进入主题训练营活动,并提前得到工作录用函。

招商银行相关人员告诉记者,该活动可以吸引优秀学子共同探索科技在金融领域的前沿应用,通过夏令营形式带领大家深入体验金融科技的魅力,培养和发掘杰出的金融科技人才。

“这样的选拔方式更加灵活全面,能够更加清楚地了解应聘者的真实能力和水平。同时在这个过程中,应聘者也能得到有效的指导和提前进行职场演练。校招提前批招聘活动可以为银行提前锁定优质数字科技人才。”某银行资深人力工作人员表示。