

分类号：
学号：20222216005

密级：公开
单位代码：10759

石河子大学

硕士学位论文



交易所问询函对信永中和事务所审计质量的 影响研究

学位申请人	安冬梅
指导教师	吕珺 副教授
申请学位门类级别	专业硕士
学科、专业名称	审计硕士
研究方向	注册会计师审计
所在学院	经济与管理学院

中国·新疆·石河子
2025年5月

分类号：
学 号：20222216005

密 级：公开
单位代码：10759

石河子大学

硕士学位论文



交易所问询函对信永中和事务所审计质量的 影响研究

学 位 申 请 人	安冬梅
指 导 教 师	吕珺 副教授
申请学位门类级别	专业硕士
学 科、专 业 名 称	审计硕士
研 究 方 向	注册会计师审计
所 在 学 院	经济与管理学院

中国·新疆·石河子
2025年5月

**Research on the Influence of Exchange Inquiry Letter on Audit
Quality of ShineWing Firm**

A Dissertation Submitted to
Shihezi University
In Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of
Master of Professional Auditing

By
An Dongmei
(Auditing of CPA)

Dissertation Supervisor: Prof. Lv Jun

May, 2025

石河子大学学位论文独创性声明及使用授权声明

学位论文独创性声明

本人所呈交的学位论文是在我导师的指导下进行的研究工作及取得的研究成果。据我所知，除文中已经注明引用的内容外，本论文不包含其他个人已经发表或撰写过的研究成果。对本文的研究做出重要贡献的个人和集体，均已在文中作了明确的说明并表示谢意。

研究生签名：安冬梅

时间：2015 年 5 月 25 日

使用授权声明

本人完全了解石河子大学有关保留、使用学位论文的规定，学校有权保留学位论文并向国家主管部门或指定机构送交论文的电子版和纸质版。有权将学位论文在学校图书馆保存并允许被查阅。有权自行或许可他人将学位论文编入有关数据库提供检索服务。有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

研究生签名：安冬梅

时间：2015 年 5 月 25 日

导师签名：吕琨

时间：2015 年 5 月 25 日

摘要

随着国家经济的不断发展，政府对于市场也不断加大监管力度。监管机构愈发关注官方监管体系的完善，力图遏制上市企业对信息的操控行为，迫使会计事务所在审计过程中更为审慎，从而强化提升审计质量的制度性规范。为夯实资本市场的基础性框架，我国沪、深两大证券交易所 2014 年起逐步推行问询函制度，随着资本市场持续扩张、上市公司增多，传统事后监管难满足需求，问询函使用频率与覆盖范围逐年扩大，成为强化事中监管、提升信息披露质量的关键手段，这一举措旨在高效约束上市企业对外发布信息的透明度，进而推动市场环境趋向更为清朗。发出问询函不仅仅会对被询问的公司产生极其重要的影响，还可能使会计师事务所受到牵连。面对苛刻的监管环境，会计师事务所必须坚守职业质疑精神，采取更为高效的审计策略，从而全面提升审计水准。以此为契机，探讨交易所问询机制对审计质量是否具有提升促进作用？如果有，那么实现路径是什么？

本文采用案例研究法，选择信永中和会计师事务所这一具体案例作为研究对象，探讨在交易所实施监管问询制度的背景下，会计师事务所审计质量可能受到的各种影响。首先，全面梳理了有关审计质量的研究文献与理论基础，以此找寻研究的切入点，明确研究主题和研究方向，为后续的研究与分析工作做好铺垫。随后，对信永中和审计客户收到的交易所问询函相关资料进行全面收集和整理，确保数据的全面性和准确性。基于此，围绕 4 个关键维度（客户盈余管理程度、审计意见类型、审计费用、财务重述）对数据资料和财务信息进行分析，进而对信永中和审计质量受交易所监管问询制度的具体影响进行探究。为实现这一目标，本研究围绕两个核心角度对监管问询机制之于审计质量的内在作用机制进行了剖析。具体而言，一方面，本文聚焦于上市公司的盈余管理和内部控制体系，分析了这两个因素在问询机制下的变化及其对审计质量的影响。另一方面，本文还基于会计师事务所在风险管理及资源投入方面的考量，探讨了会计师事务所在应对交易所问询时的策略选择及其对审计质量提升的促进作用。通过上述研究，本文期望能够为理解交易所问询机制对审计质量的影响提供新的视角和证据，同时也为相关监管机构、会计师事务所及上市公司提供有益的参考和启示。

本文的主要发现可以归纳为以下几点：首先，证券交易所发出的询问函对于抑制信永中和会计师事务所服务对象中的应计盈余管理现象起到了关键作用，进而显著增强了该事务所在执行审计任务时的专业水平。其次，在对客户风险进行细致分析后，可以看出信永中和已经减少了向高风险企业提供的审计服务，并且对于那些面临较大经营不确定性的公司，增加了提供非标准审计报告的可能性。再次，在证券交易机构向信永中和的审计对象发出问询函件之后，该事务所往往倾向于上调审计费用，借此加大审计资源的投入，以期提高审计工作的整体水准。最后，在交易所展开监管问询之后，信永中和所审计的企业在财务重述方面的比例呈现出显著的下降态势，这一现象有力地证

实了交易所的问询函在提升审计工作质量上起到了显著的正面效应。其潜在的运作机制或许体现在：第一，通过交易所的深入问询，对上市企业的监督力度得以强化，有效遏制了盈余管理现象，提升了公司内部治理的效能，进而助推了审计质量的显著提高。第二，监管机构的问询函显著提升了会计师事务所面临的风险压力，迫使其不得不强化内部风险防范机制，增加审计环节的资源投入，从而有效提升审计工作的整体质量。基于上述研究结论，本文根据审计工作的不同阶段，为信永中和会计师事务所提出了审计质量提升策略，同时为监管机构提出了相应对策建议，以期为推动我国证券市场高效稳定运转贡献一份力量。

关键词：交易所问询函；审计质量；信永中和；会计师事务所

ABSTRACT

With the continuous development of the national economy, the government has also increased its supervision over the market. Regulatory agencies are increasingly concerned about the improvement of the official regulatory system, striving to curb the manipulation of information by listed companies, forcing accounting firms to be more cautious in the audit process, and thus strengthening institutional norms to enhance audit quality. In order to consolidate the fundamental framework of the capital market, the Shanghai and Shenzhen stock exchanges in China have gradually implemented the inquiry letter system since 2014. With the continuous expansion of the capital market and the increase of listed companies, traditional post supervision is difficult to meet the demand. The frequency and coverage of inquiry letters have been expanding year by year, becoming a key means to strengthen in-process supervision and improve the quality of information disclosure. This measure aims to efficiently constrain the transparency of listed companies' external information release, and promote a clearer market environment. Sending an inquiry letter not only has a significant impact on the company being questioned, but may also implicate the accounting firm. Faced with a harsh regulatory environment, accounting firms must adhere to the spirit of professional questioning, adopt more efficient audit strategies, and comprehensively improve audit standards. Taking this as an opportunity, explore whether the exchange inquiry mechanism has a promoting effect on improving audit quality? If so, what is the implementation path?

This thesis adopts the case study method and selects the specific case of ShineWing as the research object to explore the possible impacts on the audit quality of accounting firms in the context of the implementation of the regulatory enquiry system by the stock exchange. First of all, the research literature and theoretical basis of audit quality are comprehensively sorted out, so as to find the entry point of the research, clarify the research theme and research direction, and pave the way for the subsequent research and analysis. Subsequently, we comprehensively collected and organized the information related to the exchange enquiry letters received by ShineWing's audit clients to ensure the comprehensiveness and accuracy of the data. Based on this, the data and financial information were analyzed around four key dimensions (degree of client surplus management, type of audit opinion, audit fee, financial restatement), and the specific impact of the exchange regulatory inquiry system on the audit quality of ShineWing was then explored. In order to achieve this objective, the study analyses the intrinsic effects of the regulatory enquiry mechanism on audit quality from two core perspectives. Specifically, on the one hand, this thesis focuses on the surplus management and internal control system of listed companies, and analyses the changes of these two factors under the questioning mechanism and their impact on audit quality. On the other hand, based on the risk management and resource investment of accounting firms, this thesis also

discusses the strategic choices of accounting firms in responding to stock exchange inquiries and their contribution to the improvement of audit quality. Through the above research, this thesis expects to provide new perspectives and evidence for understanding the impact of the exchange enquiry mechanism on audit quality, and at the same time provide useful references and insights for relevant regulators, accounting firms and listed companies.

The main findings of this thesis can be summarized as follows: first, the enquiry letters issued by stock exchanges play a key role in curbing the accruals surplus management phenomenon among the clients served by ShineWing, which in turn significantly enhances the firm's professionalism in carrying out auditing tasks. Secondly, after careful analysis of client risks, it can be seen that ShineWing has reduced the number of audit services provided to high-risk companies and increased the likelihood of providing non-standard audit reports to companies facing greater operational uncertainty. Once again, following the issuance of an enquiry letter by the stock exchange to an audit of ShineWing, the firm tends to increase its audit fees, thereby increasing the investment of audit resources in order to improve the overall standard of its audit work. Finally, the significant decline in the proportion of restatements by companies audited by ShineWing following regulatory enquiries by the stock exchanges strongly suggests that the exchange's enquiry letters have had a significant positive effect on improving the quality of audit work. The potential operation mechanism may be reflected in the following: firstly, through the in-depth enquiry of the exchange, the supervision of listed enterprises has been strengthened, effectively curbing the phenomenon of surplus management and enhancing the effectiveness of internal corporate governance, which in turn contributes to the significant improvement of the quality of auditing. Secondly, the enquiry letters from the regulators have significantly increased the risk pressure faced by accounting firms, forcing them to strengthen their internal risk prevention mechanism and increase the resources invested in the auditing process, thus effectively improving the overall quality of the auditing work. Based on the above conclusions, this thesis proposes audit quality improvement strategies for ShineWing firm according to the different stages of auditing work, and also puts forward corresponding countermeasures for the regulators, with a view to contributing to the efficient and stable operation of China's securities market.

Key words: Exchange inquiry letter; Audit quality; ShineWing; Accounting firm

目录

第1章 绪论.....	1
1.1 研究背景与意义.....	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	2
1.2 文献综述.....	3
1.2.1 交易所问询函相关研究.....	3
1.2.2 审计质量及其衡量标准的相关研究.....	4
1.2.3 问询函对审计质量影响的相关研究.....	7
1.2.4 文献述评.....	8
1.3 研究内容与方法.....	9
1.3.1 研究内容.....	9
1.3.2 研究方法.....	11
1.4 本文的研究特色.....	12
第2章 概念界定与理论基础.....	13
2.1 概念界定.....	13
2.1.1 交易所问询函.....	13
2.1.2 审计质量.....	13
2.2 理论基础.....	14
2.2.1 信息不对称理论.....	14
2.2.2 信号传递理论.....	14
2.2.3 声誉理论.....	15
2.2.4 风险导向审计理论.....	16
第3章 案例介绍.....	19
3.1 信永中和事务所基本情况.....	19
3.1.1 信永中和事务所的综合排名.....	19
3.1.2 信永中和事务所注册会计师人数.....	20
3.1.3 信永中和事务所审计收入.....	20
3.2 信永中和事务所审计客户.....	21
3.2.1 信永中和事务所客户行业分布.....	21
3.2.2 信永中和事务所客户任期状况.....	22
3.3 信永中和事务所客户收到问询函情况.....	23

第4章 问询函对信永中和事务所审计质量的影响分析	25
4.1 基于盈余管理程度的分析	25
4.1.1 基于管理性应计利润的分析	25
4.1.2 基于盈余管理方向的分析	26
4.2 基于审计意见类型的分析	28
4.2.1 整体审计意见变化	28
4.2.2 不同风险客户审计意见变化	30
4.3 基于审计收费的分析	33
4.3.1 整体审计收费变化	33
4.3.2 不同规模客户审计收费变化	34
4.4 基于财务重述的分析	36
第5章 问询函影响审计质量的机制分析	39
5.1 审计客户视角的影响路径	39
5.1.1 审计客户约束盈余管理行为	39
5.1.2 审计客户加强内部控制	43
5.2 事务所视角的影响分析	45
5.2.1 信永中和事务所增强风险管理	45
5.2.2 信永中和事务所增加审计投入	47
第6章 结论与建议	51
6.1 研究结论	51
6.2 对策建议	52
6.2.1 对信永中和事务所的建议	52
6.2.2 对监管机构的建议	53
参考文献	55
致谢	59
作者简介	61

第 1 章 绪论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 研究背景

为了能更好地落实党关于转变政府职能的相关要求，证券监管机构关注时代变化趋势。持续优化自我监管架构，拓展监管体系的覆盖范畴，同步增强对监管手段创新的资源投入，确保监管手段在现有数字化环境中实现质的飞跃与蜕变。在经济波动导致证券市场日趋错综复杂的背景下，证券监管当局绝不可掉以轻心，务必强化监管措施，确保证券交易所等前沿机构充分履行其职责，从而有效提升证券市场的风险管控能力，并进一步推动该市场的稳健运转。在现行证券市场的监管体系中，通常采纳两类监管手段，即行政性质的处罚性监管与非行政属性的惩戒性监管。例如，证券监督管理委员会针对部分涉嫌违规操作的上市企业所发布的惩戒性通告，此类通告便隶属于行政性质的监管处罚范畴。诸如证券交易所针对上市公司发出的监管问询函，实则属于非行政性惩戒手段。惩戒通知揭示了受审查企业已确凿存在违法乱纪之举，相较之下，问询函的力度较弱，暗示该企业或市场在信息公开方面存在不足，亟须该企业就信息公开的缺陷作出阐释，抑或直接优化信息公开内容。自 2014 年起，我国沪、深两大证券交易所逐步推行问询函制度，问询函监管已成为资本市场监管的重要手段。资本市场规模持续扩张，上市公司数量不断增多，传统的事后监管方式难以满足市场规范需求。2014 年 12 月，深交所发布《信息披露公告类别使用手册》，并逐步推广实施，次年 5 月，其依托官网的“监管信息公开”栏目，对外公布了部分上市公司 2014 年收到的问询函信息及回复情况，强化了对上市公司信息披露的规范与监督。上交所也积极跟进，2017 年年报披露季，对沪市 1419 家公司年报进行全面审阅，重点审核 560 多家公司年报，发出 170 余份年报审核问询函，并将全部审核问询函对外公开。此后，问询函的使用频率与覆盖范围逐年扩大，成为沪深交易所强化事中监管、提升上市公司信息披露质量的关键手段，其影响力在资本市场监管领域持续深化，对会计师事务所审计工作产生重要影响。当前，金融监管部门的监管方针已发生显著变化，从以往单纯侧重事后监管，演变为如今对事中及事后监管均给予高度关注。在沪、深两大证券交易所对第三方机构及上市企业实施监管的过程中，问询函成为其采用的主要手段。

证券交易所当前主要使用的监管方式为问询函，能够有效健全公司的信息公示体系，

其主要关注的是对企业数据质量公示的提升，但是由于是一种非处罚性监管工具，并不与具体的违法违规行挂钩。证券交易所向公司发放问询函，能够直接影响到被审计公司的各种工作，也会影响投资者的决策行为以及会计师事务所的审计工作，因此受到社会的广泛关注。上市公司收到问询函后，需要在规定时间内公开答复，而且还要按照证交所的规定对所列事项进行阐释回应，由此减少投资决策过程中的信息不对称，促进公司公开披露更多之前未公开的内部信息，提升信息公开的水平，减少上市公司可能出现的违规行为，最终促使各个主体进行的经济活动能有序开展。上市公司在收到问询函之后，需要明确自己对外公示是否存在不足，并在一定期限内公开答复，同时还要依照证券交易所的规定，对于问询函中所列的各种事项进行一一回应，尽可能地减少信息不对称现象的出现，让公司对外披露更多、更加全面的信息，让公司的信息披露程度不断加深，减少公司的违规行为，最终提升各个主体对于风险管理的认知，也能更好地促进其发展。随着问询函方式在监管领域的广泛应用，让上市公司的信息披露程度不断加深，同时也影响了会计师事务所的审计质量。他们的审计质量受到投资者的广泛关注，投资者在对被审计单位进行投资时会关注其审计结果来决定是否投资。当上市公司因信息披露问题而收到证券交易所发放的问询函之后，会计师事务所会更加严格地控制整个审计程序，搜集相关数据，并有效评估。问询函还能让审计工作更加公开透明，能够帮助审计专业工作人员。有效识别潜在风险的存在，让审计的结果更加具有客观性，最终让整个会计师事务所的审计质量得到不断提升，在社会中树立良好的品牌形象。

本文深入分析了问询函对信永中和会计师事务所审计质量的影响机制，当上市公司因信息披露问题而收到证券交易所发放的问询函之后，会计师事务所会更加严格地控制整个审计程序，搜集相关数据，并有效评估，让审计结果更具真实性。本研究旨在助力会计师事务所显著优化审计水平，并为证券市场监管领域贡献策略性建议。

1.1.2 研究意义

(1) 理论意义

本文首先对问询函对信永中和事务所审计质量的实际作用进行了细致剖析，这不仅有助于拓展该领域理论框架的深度与广度，还为市场内审计质量评估贡献了独特的研究切入点。其次，本文结合相关理论进行分析，能够更加了解问询函在资本市场中起到的主要监管作用，从而让相关理论的适用范围更广。最后，本文的研究结果可以完善当前的监管机制，有效提升监管效率。

(2) 实践意义

本文首先收集了信永中和会计师事务所出具的审计报告相关数据，通过整理与分析，对其在交易所监管问询措施实施前后不同阶段的审计质量变化情况进行梳理，揭示了推