

关键审计事项的模板化困境与治理

——基于信号传递理论的分析

陈柯 王禹豪 刘士钰

西京学院

DOI:10.32629/ej.v9i3.3439

[摘要] 2016年审计报告准则改革引入关键审计事项披露,旨在通过传递个性化风险信号提升审计报告的信息含量。然而,随着新准则的全面实施,关键审计事项披露逐渐呈现出数量趋同、内容集中、文本相似的“模板化”特征,严重削弱了其信号传递功能。本文在系统梳理关键审计事项相关文献的基础上,基于信号传递理论构建分析框架,深入阐释了“模板化”困境的表征、成因及其对信号有效性的侵蚀机理。研究发现,信号成本与审计质量的正相关悖论、审计供给方的道德风险、制度环境激励不足共同导致了关键审计事项从“有效信号”向“无效信号”的蜕变。为此,本文从监管优化、市场治理和审计主体能力建设三个层面提出治理路径。

[关键词] 关键审计事项; 模板化困境; 信号传递理论; 审计质量

中图分类号: F239 **文献标识码:** A

The Dilemma of Template-Based Key Audit Matters and Its Governance: An Analysis Based on Signaling Theory

Ke Chen Yuhao Wang Shiyu Liu

Xijing University

[Abstract] The reform of the audit reporting standards in 2016 introduced the disclosure of Key Audit Matters (KAM), aiming to enhance the information content of audit reports by conveying personalized risk signals. However, with the full implementation of the new standards, KAM disclosures have gradually exhibited characteristics of quantitative convergence, concentrated content, and similar textual descriptions, leading to a "standardization" dilemma that significantly undermines their signal transmission function. Based on a systematic review of the literature related to Key Audit Matters, this paper constructs an analytical framework grounded in signaling theory to deeply elucidate the manifestations, causes, and mechanisms by which the "standardization" dilemma erodes signal effectiveness. The study reveals that the paradox of the positive correlation between signal cost and audit quality, the moral hazard of audit suppliers, and insufficient incentives within the institutional environment collectively contribute to the transformation of KAM from an "effective signal" to an "ineffective signal." To address this, the paper proposes governance pathways focusing on regulatory optimization, market governance, and the capacity building of audit practitioners.

[Key words] Key Audit Matters; Standardization Dilemma; Signaling Theory; Audit Quality

1 引言

审计报告是审计师与报告使用者之间信息沟通的桥梁。然而,传统审计报告长期采用格式化的二元模式,仅提供财务报表的结论性信息,被批评者诟病为“格式化公文”,难以满足投资者对差异化信息的需求。2016年,我国发布《中国注册会计师审计准则第1504号——在审计报告中沟通关键审计事项》,规定自

2017年起逐步在所有上市公司中实施关键审计事项披露。这一改革的核心意图在于:通过披露审计师重点关注的事项,向市场传递关于企业重大错报风险的个性化信号,缓解信息不对称,提升审计报告的沟通价值。

然而,新准则实施数年后,一个不容忽视的问题逐渐浮现:关键审计事项披露正呈现出日益显著的“模板化”倾向。无论是

同一事务所不同客户之间,还是同一行业不同公司之间,关键审计事项在类型选择、语言表述、应对描述上都表现出高度的相似性。这种“模板化”现象引发了一个根本性的追问:如果所有公司披露的关键审计事项都大同小异,那么这项改革所期望的“个性化风险信号”还能有效传递吗?

2 文献综述

2.1 关键审计事项披露的内容特征研究

庄飞鹏和胡蝶予(2024)以2018—2023年沪深两市上市公司审计报告为对象,系统分析了关键审计事项的信息变化,发现事项数量呈持续下降趋势,内容越发集中于收入确认和资产减值两大领域,同一家企业前后年份的关键审计事项差异化信息明显减少,呈现出信息趋同的特征。黄思琪(2025)也指出,当前关键审计事项披露存在格式单一、数量较少、持续增量信息不足、复核制度不健全等问题,制约了其信息价值的发挥。

在披露形式方面,皮小玲、唐凯桃和杨萌(2025)基于认知心理学视角,考察了关键审计事项呈现形式对分析师关注度的影响。研究发现,采用表格形式进行信息呈现能够显著提高分析师关注度。杨华领、马曼琼、郭玲玲和毕童童(2025)进一步发现,相较于纯文本格式,以表格形式披露关键审计事项有助于缓解信息不对称,显著降低企业的权益融资成本。

在信息内容维度,黄溶冰和许吉宁(2024)通过统计关键审计事项中的风险词频,发现风险信息披露能够降低分析师的预测偏差和预测分歧度。陆旭冉、武晓芬和史永(2024)则考察了关键审计事项语调对分析师关注的影响,结果表明语调越积极,分析师关注越高。代彬和闵诗尧(2024)以A股纳入MSCI指数为背景,发现资本市场国际化与关键审计事项语调的积极性存在显著负向关系。

2.2 关键审计事项披露的经济后果研究

在分析师行为方面,王雅婷(2025)从股价信息含量和股价延迟度两个维度衡量股票市场信息效率,发现关键审计事项披露的数量越多、篇幅越长、风险性信息越多,股票市场信息效率越高。

在融资成本方面,汪佳慧、王欣和陈海燕(2024)采用多期双重差分模型检验发现,关键审计事项披露能够降低企业的权益资本成本。章雁和侯承莉(2024)则关注企业信用风险,发现关键审计事项披露的数量和详细程度与企业信用风险显著正相关。

在企业经营与投资层面,王梦绮(2023)运用多期双重差分法发现,关键审计事项的披露对公司经营绩效产生了较为显著的负面影响。许奎、王帆和邹梦琪(2023)的研究表明,关键审计事项披露能够向市场提供增量信息,改善信息环境,进而提高企业投资效率。涂建明、刘慧中和田树铭(2023)则发现存在显著的关键审计事项数量对财务信息质量的累积效应。

2.3 文献评述

现有研究在内容特征、经济后果、影响因素等方面积累了丰富的研究成果,但仍存在深化空间。第一,对“模板化”现象的成因

分析多集中于实证层面的因素检验,缺乏统一的理论解释框架。第二,模板化如何影响投资者信号接收过程,其作用机理尚待阐明。第三,基于理论分析的系统性治理路径研究相对薄弱。本文尝试引入信号传递理论,对关键审计事项披露的“模板化”困境进行理论阐释。

3 信号传递理论视角下的关键审计事项

信号传递的有效性取决于两个关键条件:一是信号成本与信号发送者特质之间存在负相关关系即高质量者发送信号的边际成本更低;二是信号能够产生分离均衡,使得不同特质的发送者能够被有效区分。

在审计市场中,会计师事务所是信号的发送者,投资者等利益相关者是信号的接收者,而关键审计事项披露正是审计师向市场发送的重要信号。审计师通过选择披露哪些事项、如何描述这些事项以及如何说明审计应对措施,向投资者传递关于企业重大错报风险以及审计工作质量的信号。

4 关键审计事项披露“模板化”的表征

根据庄飞鹏和胡蝶予(2024)的统计,平均每家公司披露的关键审计事项约为2个,披露2个事项的公司占比持续保持在60%以上,披露4个及以上事项的公司占比累计不足3%。这一分布特征暗示着可能正在成为一种隐性的行业标准。研究显示,超过七成的关键审计事项集中在收入确认、应收款项、商誉和存货四个领域,且这一占比呈逐年提高趋势,2022年度高达82%。当不同风险特征的企业都披露着几乎相同类型的关键审计事项时,事项选择就失去了风险指示功能。同一家企业前后年份的关键审计事项差异化信息在明显减少。黄思琪(2025)指出,持续增量信息不足是当前披露的主要问题。有研究运用文本相似度模型发现,同行关键审计事项披露的文本相似性越高,传达的个性化信息的价值越低。

5 “模板化”困境的成因:基于信号传递理论的解释

5.1 信号成本与审计质量的正相关悖论

信号传递有效性的前提是:信号成本与发送者质量呈负相关。个性化披露需要针对每一家客户的具体情况进行深入分析,耗费更多时间和精力,且可能增加审计师的执业风险——如果披露方式超出惯例范围,更容易成为监管处罚的靶子。当信号成本与审计质量呈现正相关时,信号就失去了分离均衡的功能。

5.2 审计供给方的道德风险

审计师作为合理经济人,有动机以尽可能低的成本完成审计任务,获得尽可能高的利润。这种道德风险在关键审计事项披露中表现为:审计师倾向于采用“最小努力原则”,即参考往年的披露模板、借鉴同行的做法。在缺乏明确指引的情况下,模板化成为规避风险和节约成本的自然选择。

5.3 制度环境的激励不足与约束软化

从激励角度看,如果市场能够有效识别并奖励高质量的个性化披露,审计师就会有动力提供差异化信号。然而,目前我国

审计市场的信号传递功能尚不健全,影响上市公司选择事务所的首要因素是地域因素,而非审计质量。从约束角度看,诉讼风险和监管处罚是抑制道德风险的重要机制。但目前我国审计市场的诉讼风险相对较低,对模板化披露的监管处罚也较为有限。

6 “模板化”困境的治理路径

6.1 优化制度供给,完善监管指引

财政部应根据1504号准则实施情况,适时启动相关执业准则修订和使用指南制定工作。其一,明确关键审计事项个性化的底线要求,要求审计师说明该事项在本企业背景下的特殊风险特征;其二,建立关键审计事项披露质量的评价标准,将信息含量和个性化程度纳入执业质量检查范围;其三,证监会应构建关键审计事项披露的问询机制,关注同质化问题。

6.2 强化市场治理,发挥多方监督作用

首先,应重视新闻媒体的监督作用,通过舆论压力促使审计师提高执业质量。其次,应发挥机构投资者的信息需求牵引作用,激励事务所提供更高质量的披露。再次,应推动形成“专精尖”的行业分工格局,鼓励中小事务所培养行业专长,提供更有用的决策信息。

6.3 提升审计主体能力,培育专业判断

一方面,注册会计师应有意识地积累专业知识和经验,提高专业胜任能力,避免简单地套用往年模板。在描述审计应对措施时,应提供具有实质内容的增量信息。另一方面,会计师事务所应强化内部质量控制,建立关键审计事项披露的质量复核机制,对个性化程度进行评估把关。

7 结论

关键审计事项披露的制度设计初衷,是通过向市场传递个性化风险信号,提升审计报告的沟通价值和决策有用性。然而,随着新准则的全面实施,关键审计事项披露正日益陷入“模板化”困境——数量趋同、类型集中、文本相似,信号的有效性受到严重侵蚀。本文基于信号传递理论分析发现,信号成本与审计质量的正相关关系使信号难以实现分离均衡;审计供给方的道德风险驱动了“最小努力”的披露策略;制度环境的激励不足与约束软化进一步助长了模板化行为。破解这一困境,需要优化制度供给、强化市场治理、提升审计主体能力三管齐下,让关键审计事项回归“关键”的本意。

[参考文献]

- [1]皮小玲,唐凯桃,杨萌.关键审计事项呈现形式与分析师关注度[J].会计之友,2025(20):107-115.
- [2]杨华领,马曼琼,郭玲玲,等.关键审计事项披露格式与企业权益融资成本[J].会计之友,2025(15):127-134.
- [3]王雅婷.关键审计事项披露特征对股票市场信息效率的影响研究[D].西安石油大学,2025.
- [4]黄思琪.注册会计师新审计准则下关键审计事项披露情况分析[J].河北企业,2025(3):107-110.
- [5]黄溶冰,许吉宁.关键审计事项风险信息披露与分析师预测[J].华东经济管理,2024,38(12):108-117.
- [6]章雁,侯承莉.关键审计事项的披露对企业信用风险的影响[J].商业会计,2024(9):16-26.
- [7]武鹏,李童乐.MSCI关注影响关键审计事项披露吗?[J].南京审计大学学报,2024,21(3):14-23.
- [8]汪佳慧,王欣,陈海燕.关键审计事项披露对企业权益资本成本的影响[J].合肥工业大学学报(社会科学版),2024,38(1):107-122.
- [9]陆旭冉,武晓芬,史永.关键审计事项语调与分析师关注[J].北京工商大学学报(社会科学版),2024,39(1):78-89.
- [10]代彬,闵诗尧.资本市场国际化与关键审计事项语调——基于A股纳入MSCI指数的准自然实验[J].云南财经大学学报,2024,40(1):41-58.
- [11]庄飞鹏,胡蝶予.持续披露下关键审计事项的信息变化——基于沪深两市审计报告[J].财会月刊,2024,45(2):63-70.
- [12]毛旭川.审计报告中关键审计事项披露的影响因素研究——基于A+H上市公司的实证研究[D].内蒙古财经大学,2019.
- [13]许奎,王帆,邹梦琪.关键审计事项、信息环境改善与企业投资效率[J].科学决策,2023(5):1-23.
- [14]涂建明,刘慧中,田树铭.关键审计事项对财务信息质量的累积效应[J].财会月刊,2023,44(4):87-96.

作者简介:

陈柯(2002—),男,汉族,江苏省常州市人,西京学院硕士研究生在读,主要从事内部控制审计(研究方向)。