



湖北经济学院学术文库

会计师事务所变更影响因素与经济后果研究

KUAIJISHI SHIWUSUO BIANGENG YINGXIANG YINSU
YU JINGJI HOUGUO YANJIU

黄益雄◎著

013034739



湖北经济学院学术文库

会计师事务所变更影响因素与经济后果研究

黄益雄◎著



F233.2
54

T-55.2

54



北航

C1642140

长江出版传媒
湖北人民出版社

鄂新登字 01 号

图书在版编目(CIP)数据

会计师事务所变更影响因素与经济后果研究/黄益雄著.
武汉:湖北人民出版社,2013.1

ISBN 978 - 7 - 216 - 07298 - 4

I. 会…

II. 黄…

III. 会计师事务所—研究

IV. F233

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 183821 号

会计师事务所变更影响因素与经济后果研究

黄益雄 著

出版发行:  长江出版传媒
© 湖北人民出版社

地址:武汉市雄楚大道 268 号
邮编:430070

印刷:鄂州市信谊印务有限公司

经销:湖北省新华书店

开本:787 毫米×1092 毫米 1/16

印张:10.75

字数:181 千字

插页:1

版次:2013 年 1 月第 1 版

印次:2013 年 1 月第 1 次印刷

书号:ISBN 978 - 7 - 216 - 07298 - 4

定价:25.00 元

本社网址:<http://www.hbpp.com.cn>

总 序

说起大学，许多人都会想起教育家梅贻琦校长的名言：“所谓大学者，非谓有大楼之谓也，有大师之谓也。”大楼是一砖一瓦盖起来的，大师是如何成长起来的呢？

大师的成长，当然离不开种种主客观条件。在我看来，在诸多的因素中，一个十分重要甚至是不可或缺的就是学术思想、学术观点的充分展示与交流。纵观历史，凡学术繁荣、大师辈出时期，必有一个做学问者有可以互相炫技、彼此辩论、各显神通的大舞台。古代春秋战国时代诸子百家争鸣，离不开当时的客卿、门客制度，为不同的观点、流派彼此公开竞争并得到君主的采纳搭建了平台；学者阿英在论及晚清以来中国新思想、新艺术的繁荣时，列举了三条原因，其中的第一条原因“当然是由于印刷事业的发达，没有前此那样刻书的困难；由于新闻事业的发达，在应用上需要多量的产生”。北京大学之所以能成为中国新思想新文化的发源地，社团与杂志在其中发挥了巨大作用：1918年，《北京大学月报》成为中国最早的大学学报，加之《新青年》、新潮社等杂志、社团为师生搭建了一个有声有色的大舞台，开启了自己近一个世纪的辉煌。国外名牌大学的发展，无不伴随着一次又一次思想的激烈交锋、学术的充分争鸣，并且这些交锋和争鸣的成果都得到了最好的展示与传播，没有这些交锋与争鸣，就没有古老的牛津、剑桥，也没有现代的斯坦福、伯克利。近代以来的印刷技术、新的出版机制、文化传播业的发达，为新的思想、学术之间彼此的炫技和斗法提供了可能的舞台：伟大的舞台造就了伟大的演员。

在现代的大学中，如果说大楼是基础、大师是灵魂，那么大舞台就应该是机制——它意味着研究冲动的促动、言说欲念的激发、交流碰撞的实现。在这样的机制中，精神、灵魂得到孕育！思想、学术实现成长！大学本身就应该成为一个众声喧哗的大舞台，一个为大师成长提供基础和机制的场所。因此，大学出版自己的学术文库，运用现代传媒、现代出版为自己的教师提供思想碰撞、学术交流的平台，其意义绝不仅限于资金的支持和个人成果的

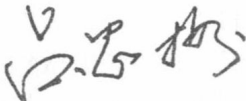
发表，它的意义更在于通过这种方式营造学术氛围、彰显学术精神，在学校形成言说、表达、交流的习惯和风尚，激励教师为了“台上一分钟”，做好“台下十年功”，凝聚大学理念、大学精神、大学风格。

湖北经济学院是一所年轻的大学，湖北经济学院的教师大多都还年轻，正逢为一所初创不久的大学承担奠基、开拓之责的难得人生机遇。我们中还没有大师，或者说在我们这里产生大师还有很长的路要走。然而，这并不等于我们不期待大师的产生，更不意味着我们不去为大师的成长做出努力、不去为大师的产生构筑平台。大师的成长是大学成长的永恒动力，对学术的追求是大学能够逾千年而长青的不竭源泉。现在，我们的平台也许还不够高，还不够大，但我们坚信：这个小平台也许就是未来大师的第一次亮相！因此，我们在这里鼓励每个人以充分的自信发出自己的声音，可以在众声喧哗中更加大声喧哗，在交流与碰撞中实现批判、被批判与自我批判，能够在这个平台上得到成长，收获乐趣，实现价值！

“湖北经济学院学术文库”就是这样一个为大师成长搭建的交流与对话的平台。每一本著作，都是我们的教师在各自学术领域中富有心得而最想表达的内容——他们渴望得到承认，也不怕获得批评；他们充满自信地言说，也将谦虚自谨地倾听。

愿“湖北经济学院学术文库”和湖北经济学院一同成长，愿它能成为一个大师初成的舞台，从中诞生出不朽的学术和永恒的大学精神！

湖北经济学院院长：



序

会计师事务所和注册会计师，作为资本市场的中介机构和人员越来越受到广泛的关注。市场参与各方，尤其是投资者、债权人和监管方都期望会计师事务所和注册会计师能够在提高上市公司信息披露质量、改善公司治理机制和保护广大投资者利益等方面发挥着应有的重要作用。然而，日益频繁的“炒鱿鱼，接下家”现象表明会计师事务所与上市公司之间的关系越来越紧张。例如“绿大地”（深圳证券交易所证券代码：0022000）上市三年来三次更换其会计师事务所。上市公司与会计师事务所之间紧张的关系表明他们在重大会计或审计问题上存在严重分歧，甚至会出现审计意见购买，这将对上市公司信息披露、注册会计师行业发展和资本市场完善产生重要影响。因此，会计师事务所变更问题的研究是审计学术界亟待解决的重要课题。正是在此背景下，本书深入、全面、客观、及时地研究我国资本市场上近些年会计师事务所变更的影响因素与经济后果。

全书研究内容主要包括四个方面：首先，我国资本市场上近年来会计师事务所变更的具体状况如何？每年的变更比例是多少？相对而言，是否比较频繁？市场分布如何？发生了事务所变更的上市公司所属行业、自身财务状况或其他方面有何特点？从事务所规模上看，变更方向是否表现出一定的趋势？这需要对近年来我国资本市场上发生的事务所变更事件进行描述性统计，并从多个角度去寻找和发现存在的规律。其次，哪些具体因素影响了上市公司会计师事务所变更？或者说，上市公司为什么要变更其会计师事务所？变更的背后，其动机或原因是什么？从成本与效益的角度看，对上市公司而言，变更会计师事务所是有成本的，比如至少包括物色后任事务所的成本和因变更事务所而引起监管部门的重点监管所带来的成本等，那么，上市公司只有更换事务所带来的效益超过其成本时，变更事务所才是理性的。再次，从公司治理的视角看，上市公司对会计师事务所的聘任和解聘，按照《中华人民共和国公司法》的规定，由股东会、股东大会或董事会决定；按照证监会2006年修订的《上市公司章程指引》规定，选聘会计师事务所由

股东大会决定，且董事会不得在股东大会决定之前委托会计师事务所；按照证监会 2007 年修订的《年度报告的内容与格式》要求，董事会下设的审计委员会应当向董事会提交下年度续聘或改聘会计师事务所的决议书，独立董事应当对聘用、续聘或改聘的会计师事务所发表独立意见。那么，上述的这些公司治理机制在事务所变更决策时是否发挥了其应有的作用呢？对会计师事务所变更是否产生了相应的影响呢？最后，上市公司变更了会计师事务所会有经济后果吗？具体而言，从会计师事务所角度来说，变更会影响后任事务所的审计吗？会计师事务所的审计独立性是否受到威胁？尤其是后任事务所的审计质量如何？后任事务所的审计收费如何变化？

综观全书，除其选题具有重要的理论价值和现实意义外，无论是在研究方法还是在研究内容上均具有很强的创新性，其研究成果的学术价值主要体现在以下三个方面：第一，我国资本市场自 2007 年实施新的会计准则后，会计师事务所变更出现了新的现象，更多地转聘为大型事务所。那么，研究会计师事务所变更影响因素与经济后果就抓住了资本市场审计这一新现象的核心问题。第二，已有研究大多是对会计师事务所变更的影响因素或动机进行探讨，本书系统研究会计师事务所变更前后审计质量、审计意见及审计收费的变化，完善和丰富目前有关会计师事务所与上市公司之间关系的研究，深化了人们对会计师事务所变更行为的认识。第三，通过不同会计师事务所变更类型的数据，分析检验公司治理机制在不同事务所变更类型上所发挥的治理作用，并得出了理论意义与政策价值的结论，即大所换小所受公司第一大股东持股比例和董事会规模显著影响，小所换大所受公司实际控制人性质和公司设立审计委员会显著影响，大所换大所受第一大股东持股比例、公司实际控制人性质、年度内股东大会会议次数和董事会会议次数显著影响，所设计的公司治理机制变量对小所换小所没有显著影响。所有这些，不仅为研究公司治理机制效果提供了新的经验证据，而且为国家有关职能部门调整我国现行证券市场监管政策也提供了有力实证支撑结论。

当然，本书只是作者在会计师事务所变更这一领域的初期阶段性研究成果，还有许多内容需要进一步探究，比如，从上市公司角度来看，变更会计师事务所对上市公司又会产生什么影响？上市公司股票价格、债务资金成本、权益资金成本和公司代理成本会因事务所变更而发生变化吗？它们又是如何具体变化的呢？诸如此类问题及还可引申的相关问题，均有待黄益雄博士和其他有兴趣的学者们去继续研究与探索。

序

值本书付梓之际，作者邀我作序，作为他的导师，我乐于撰此小文。希望作者能够以此书为基础，借助湖北经济学院学科建设蒸蒸日上的发展势头，再接再厉，争取更大成绩。

许家林

2012年9月于武昌·南湖

摘 要

随着我国证券市场的不断发展和完善,为证券市场提供中介服务的机构和人员,特别是会计师事务所和注册会计师,越来越受到人们的广泛关注。市场参与各方,尤其是投资者、债权人和监管部门都期望注册会计师和会计师事务所能够在提高上市公司会计信息质量、改善上市公司治理和保护中小投资者利益等方面发挥应有的重要作用。但是,由于上市公司与注册会计师和会计师事务所之间因自身利益或其他原因而产生的冲突日益加剧,其突出表现是“炒鱿鱼,接下家”的会计师事务所变更事件频繁上演。由于会计师事务所发生变更,暗示着注册会计师与上市公司在重大会计、审计问题上存在严重分歧,可能出现审计意见购买问题,这将影响会计师事务所审计的独立性和审计质量,进而损害证券市场会计信息质量和扰乱证券市场审计秩序,甚至阻碍上市公司和证券市场的健康发展。因此,系统地研究会计师事务所变更的一般规律、具体原因和经济后果,以及监管政策是该领域的重要问题。

分析和研究上述问题,有助于增进对会计师事务所变更行为的认识和理解,规范证券市场审计行为、提高我国证券市场审计质量和上市公司会计信息质量以及建立与完善上市公司治理机制。本书的学术价值主要体现在三个方面:一是从审计质量、审计意见和审计收费等多个方面,较为系统地分析检验会计师事务所变更的经济后果,完善和丰富了会计师事务所变更行为研究的文献;二是从公司治理的角度,较为全面地分析检验公司治理机制对不同事务所变更类型的影响,拓展了会计师事务所变更影响因素研究的视角;三是利用我国证券市场会计师事务所变更的数据,分析检验上市公司治理机制的作用,为评价公司治理机制的效果提供了新的素材。本书的实践意义为四个方面:首先,为提高证券市场会计信息质量寻找突破口;其次,为建立和完善我国上市公司治理政策提供参考依据;再次,为证券市场审计监管提供政策上的决策依据;最后,为培育证券市场审计健康发展提供一个观察窗口。

本书根据所研究的问题,采用了规范分析和实证检验相结合的研究方

法,以实证研究方法为主。在文献综述、制度背景、公司治理机制对事务所变更类型的影响以及事务所变更对审计质量、审计意见和审计收费的影响部分,采用了规范分析的方法。实证研究的方法主要以2007—2009年我国证券审计市场会计师事务所变更数据为样本,检验了公司治理机制对会计师事务所变更类型的影响和事务所变更的经济后果。

本书主要研究结论如下:第一,近年来我国证券审计市场会计师事务所变更仍然比较频繁,但其表现以大所换为大所之间的同级变更和小所换为大所之间的升级变更为主。相比前些年事务所主要向小所变更的趋势,出现了新的现象。第二,公司第一大股东持股比例和董事会规模对大所换为小所的变更行为有显著的抑制作用;公司实际控制人为国有性质对小所换为大所的变更行为有显著的负面影响,公司设立审计委员会对小所换为大所有显著的促进作用;公司董事会会议次数对大所换为大所的变更行为有显著的正面影响,公司第一大股东持股比例、公司实际控制人为国有性质和股东大会会议次数对大所换为大所的变更行为有显著的负面影响。第三,大所换为小所的事务所变更类型显著影响审计质量,但对审计意见和审计收费影响不显著;大所换为小所的变更当年公司操控性应计利润程度加重。第四,小所换为大所的事务所变更类型并没有提高变更当年的审计质量,对审计意见和审计收费也没有显著影响。第五,大所换为大所的事务所变更类型显著影响审计意见,但对审计质量和审计收费没有显著影响;大所换为大所的变更当年公司收到更多的是非标准无保留意见。第六,小所换为小所的事务所变更类型显著影响审计收费,但对审计质量和审计意见没有显著影响;小所换为小所的变更当年审计收费折扣明显。

本书提出的政策建议为:一是继续坚持注册会计师行业市场化发展导向;二是实施大型会计师事务所做大做强和中小型会计师事务所做精做专的发展战略;三是证券市场审计监管需要将大所变更为小所引起的审计质量下滑和小所变更为小所导致的审计收费折扣纳入重点监管内容;四是仍然需要巩固和加强我国上市公司治理建设。

本书的贡献主要体现在研究内容和研究设计两个方面。其具体内容可概括如下:

第一,以往的研究对会计师事务所变更方向关注不够,一般只笼统地作为一个类型,本书通过比较变更前后事务所的规模,将事务所变更类型进一步细分为大所换为小所、小所换为大所、大所换为大所和小所换为小所四种类型。

第二,以往的研究主要集中在识别会计师事务所变更的影响因素或分析事务所变更的动机原因上,而对会计师事务所变更后果方面的研究有所忽视,本书较为系统和全面地研究了会计师事务所变更的经济后果,丰富和完善了有关事务所变更行为的研究,深化了对事务所变更行为的认识。

第三,本书从审计质量、审计意见和审计收费等多个角度,较为系统地分析检验不同事务所变更类型的经济后果,并得出了大所向小所降级变更会损害审计质量、大所向大所同级变更会影响审计意见、小所向小所同级变更会降低审计收费以及小所向大所升级变更没有显著的影响等研究结论。

第四,以往的研究主要考虑公司层面经营或财务特征变化对事务所变更的影响,本书从公司治理的角度,较为系统和全面地分析检验公司治理机制对事务所变更类型的影响,并得出了公司第一大股东持股比例、实际控制人性质、股东大会、董事会和审计委员会等公司治理机制对事务所变更类型产生显著影响的研究结论。这进一步拓展了有关会计师事务所变更影响因素的研究视角。

第五,通过不同会计师事务所变更类型的数据,分析检验公司治理机制在不同事务所变更类型上所发挥的治理作用,并得出了大所换为小所受公司第一大股东持股比例和董事会规模显著影响,小所换为大所受公司实际控制人性质和公司设立审计委员会显著影响,大所换为大所受第一大股东持股比例、公司实际控制人性质、年度内股东大会会议次数和董事会会议次数显著影响,所设计的公司治理机制变量对小所换为小所没有显著影响的研究结论。这为研究公司治理机制效果提供了新的素材。

关键词: 会计师事务所变更 审计质量 审计意见 审计收费

目 录

导 论	1
一、研究背景与意义	1
二、研究思路与方法	5
三、内容结构与研究框架	6
四、基本概念界定	8
第一章 文献综述	10
一、会计师事务所变更影响因素	10
二、会计师事务所变更经济后果	15
三、研究现状评析	18
第二章 制度背景与事务所变更现状	21
一、证券市场审计的市场结构	21
二、会计师事务所变更监管的制度环境	24
三、我国会计师事务所变更现状与特征	29
第三章 公司治理机制与事务所变更	35
一、理论分析与研究假设	35
二、研究设计	43
三、实证检验与结果分析	45
四、本章小结	67
第四章 事务所变更与审计质量	69
一、理论分析与研究假设	69

二、研究设计	72
三、实证检验与结果分析	75
四、稳健性分析	85
五、本章小结	86
第五章 事务所变更与审计意见	88
一、理论分析与研究假设	88
二、研究设计	91
三、实证检验与结果分析	94
四、本章小结	104
第六章 事务所变更与审计收费	106
一、理论分析与研究假设	106
二、研究设计	108
三、实证检验与结果分析	109
四、本章小结	118
结 语	120
一、研究结论与政策建议	120
二、主要贡献	124
三、主要局限	125
四、未来研究方向	126
附 录	127
参考文献	139
后 记	157

导 论

一、研究背景与意义

(一) 研究背景

随着我国市场经济体制的逐步建立，社会对市场化资源配置的需求日益增加，一个公正、透明、高效的证券市场，不仅为我国经济构筑自主创新体系发挥重要作用，而且将在国际金融体系中发挥应有的作用。在我国证券市场不断发展和完善中，为证券市场提供中介服务的机构和人员，特别是会计师事务所和注册会计师，越来越受到人们的广泛关注。市场参与各方，尤其是投资者、债权人和监管方都期望注册会计师和会计师事务所能够在提高上市公司会计信息质量、保护中小投资者利益和改善上市公司治理等方面发挥应有的重要作用。然而，上市公司与注册会计师和会计师事务所之间，因自身利益或其他种种原因发生的冲突日益增多。其冲突的一个显性表现就是“炒鱿鱼，接下家”的会计师事务所变更频繁发生。

理论上讲，在证券审计市场上，会计师事务所变更是一种正常的现象，是上市公司选择不同会计师事务所的一种方式。国外研究表明，上市公司与其会计师事务所之间关系的维系，客观上是基于公司的需求与事务所提供服务的最低成本契约，当客户或者事务所任何一方的特征发生了重大变化而另一方无法或不愿适应这种改变时，事务所与公司之间的关系就难以维系，事务所变更便随之发生。

如果一家上市公司发生会计师事务所变更，从而导致该公司与其事务所之间的审计关系破裂，这至少说明该公司对事务所的执业质量或者事务所对该公司的会计信息质量持有不同的意见和立场。按照交易成本理论和资产专

用性理论^①，会计师事务所变更后，上市公司需要花费成本去寻找下一家事务所；后任会计师事务所需要了解和熟悉新的客户，并决定是否承接该审计业务，从而会发生启动成本；前任会计师事务所为审计该公司先前投入的专用性资产则会变为沉没成本。当然，并不是所有的上市公司变更会计师事务所都意味着“坏消息”，正是由于事务所变更涉及上市公司对继任事务所的选择，而上市公司选择不同的继任事务所会对公司年度财务报告的审计质量产生重要的直接影响，进而涉及上市公司财务报告的可信性。因此，该话题自然就成为会计学界甚为关注的重要问题之一。

据统计，近些年来我国证券市场会计师事务所变更十分频繁，年平均高达10%^②，而且还有一些公司在上市后的短短几年内多次更换其会计师事务所，个别公司年年更换。因此，这些现象背后有许多重要问题亟待探讨。

首先，我国证券审计市场上近年来会计师事务所变更的具体状况如何？每年的变更比例是多少？相对而言，是否比较频繁？市场分布如何？发生了事务所变更的上市公司所属行业、自身财务状况或其他方面有何特点？从事务所规模上看，变更方向是否表现出一定的趋势？这需要对近年来我国证券审计市场上发生的事务所变更事件进行描述性统计，并从多个角度去寻找和发现存在的规律。

其次，哪些具体因素影响了上市公司会计师事务所变更？或者说，上市公司为什么要变更其会计师事务所？变更的背后动机或原因是什么？从成本与效益的角度看，对上市公司而言，变更会计师事务所是有成本的，比如至少包括搜寻继任事务所的成本和因变更事务所而引起监管部门的重点监管所带来的成本等。那么，上市公司只有更换事务所带来的效益超过其成本时，变更事务所才是理性的。

再次，从公司治理的视角看，上市公司对会计师事务所的聘任和解聘，按照《中华人民共和国公司法》的规定，由股东会、股东大会或董事会决

① 交易成本理论是由 Coase (1937) 提出，他认为由于经济体系中企业的专业分工与市场价格机制的运作，产生了专业分工的现象，但是使用市场的价格机制的成本相对偏高，而形成企业组织形式。Dahlman (1979) 指出交易成本就是指当交易行为发生时，随同产生的信息搜寻、条件谈判与交易实施等各项成本。具体包括：搜寻信息的成本、协商与决策成本、契约成本、监督成本、执行成本与转换成本。

所谓资产专用性 (asset specificity)，是指一种专用性投资一旦作出，不能转为其他用途，除非付出生产性价值的损失，它包括地点专用、物质专用、人力专用、专项用途、离标专用以及临时专用。

② 详见本书第二章的统计与分析。

定;按证监会2006年修订的《上市公司章程指引》规定,选聘会计师事务所由股东大会决定,且董事会不得在股东大会决定之前委托会计师事务所;按证监会2007年修订的《年度报告的内容与格式》要求,董事会下设的审计委员会向董事会提交对下年度续聘或改聘会计师事务所的决议书,独立董事对聘用或改聘的会计师事务所发表独立意见。那么,上述的这些公司治理机制在事务所变更决策时是否发挥了其应有的作用呢?对会计师事务所变更是否产生了相应的影响呢?

最后,上市公司变更了会计师事务所会有经济后果吗?具体而言,从会计师事务所角度来说,变更会影响继任事务所的审计吗?继任会计师事务所的审计独立性是否受到威胁?尤其是继任事务所的审计质量如何?继任事务所的审计收费如何变化?从上市公司角度来看,变更会计师事务所对上市公司又会产生什么影响?上市公司股票价格、债务资金成本、权益资金成本和公司代理成本会因事务所变更而发生变化吗?具体又是如何变化呢?

本书将围绕上述这些问题进行分析探讨,以求初步回答近年来我国证券审计市场会计师事务所变更的行为特征、公司治理机制对会计师事务所变更决策的影响和事务所变更对审计质量、审计意见和审计收费等方面的影响。

(二) 研究意义

随着国内证券审计市场会计师事务所变更事件频繁上演,识别事务所变更的类型,分析公司治理机制对事务所变更的影响,考察事务所变更的经济后果,增进对会计师事务所变更行为的理解和认识,有助于进一步规范证券市场审计行为,提高我国证券市场的审计质量以及建立与完善上市公司治理机制。本书将“会计师事务所变更影响因素与经济后果”作为选题,具有如下重要的学术价值和实践意义。

1. 学术价值

与已有的会计师事务所变更方面研究相比,本书的学术价值体现在三个方面:

第一,以往的研究主要集中在识别会计师事务所变更的影响因素或分析事务所变更的动机与原因上,主要是从公司财务困境、管理者或控股股东变更、代理成本及其变化、非标准审计意见、审计意见购买、审计师级差、前任事务所的稳健主义、诉讼风险和交易成本最小化等方面进行研究。而对事务所变更导致的经济后果有所忽视,本书在已有研究的基础上,从审计质量、审计意见和审计收费等多个方面,较为系统地分析检验会计师事务所变

更的经济后果，完善和丰富了会计师事务所变更行为研究的文献。

第二，以往的研究在分析会计师事务所变更的影响因素或原因时，主要是从公司经营或财务特征变化以及会计师事务所特征层面进行研究。从公司治理角度展开的研究，目前分析得稍显单一。本书从公司治理的角度，较为全面地分析检验公司治理机制对不同事务所变更类型的影响，拓展了会计师事务所变更影响因素或原因方面研究的视角。

第三，有关公司治理机制效果评价方面的研究目前已有很多，但是利用证券市场会计师事务所变更的数据进行检验尚不多见。本书以我国证券审计市场 2007—2009 年会计师事务所变更数据为样本，分析检验上市公司治理机制的作用，为评价公司治理机制的效果提供了新的素材。

2. 实践意义

会计师事务所变更的研究，对上市公司的投资者和债权人等利益相关者以及证监会和注册会计师协会等监管方来说，其实践意义主要体现在如下四个方面：

其一，可为提高证券市场会计信息质量寻找突破口。会计师事务所和注册会计师作为证券市场会计信息质量的一道防线，而事务所变更会影响到审计的专业胜任能力或审计独立性，进而影响事务所的审计质量，而审计质量关系到上市公司的会计信息质量，会计信息又是证券市场运行的基础信息。因此，通过事务所变更的原因与经济后果的分析研究，为提高证券审计市场的审计质量提出具体的政策建议，为证券审计市场制定有关政策措施提供经验参考，从而改善上市公司会计信息质量，进而促进证券市场的健康发展。

其二，可为建立和完善我国上市公司治理提供参考依据。目前我国上市公司正在实施的公司治理工作，主要是参照国外多个证券市场的一些经验和做法，这些做法在我国这种新兴加转型的经济体制中效果如何，需要进行分析、检验、修改并完善。另外，利用上市公司会计师事务所变更的素材，分析并检验公司治理机制发挥的作用具体如何，可以为已经制定的公司治理政策提供检验的经验证据，也可为将来要制定的公司治理政策作参考依据。

其三，可为审计市场监管方提供政策上的决策依据。证监会和中注协对我国证券市场审计担负着直接的监管责任，为管理和服务证券市场审计出台过许多制度措施。由于不同类型的事务所变更会产生不一样的经济后果，那么，识别降低审计质量和低价揽客扰乱市场的事务所变更类型，可为有关监管机构提供监管参考，这对市场监管具有重要的指导意义。

其四，有助于培育审计市场健康发展。审计需求与供应是驱动审计市场