

我国会计师事务所合并的政策效应研究

王进朝 徐卉

(西南交通大学经济管理学院 成都 610031 中原工学院 郑州 450007)

【摘要】 本文以 2008~2009 年我国会计师事务所合并数据为依据,采用实证研究方法分析了国家政策在加快注册会计师行业发展方面的引导作用。

【关键词】 会计师事务所合并 上市公司客户数 审计收费 国际四大

国务院办公厅于 2009 年转发了财政部《关于加快发展我国注册会计师行业若干意见的通知》(简称《通知》),要求力争通过五年左右的时间,努力实现会计师事务所的规模结构优化合理、执业领域大幅度拓展、执业环境显著改善等主要发展目标。《通知》能否拉动新一轮会计师事务所合并浪潮?能否进一步增强我国会计师事务所的核心竞争力?这无疑成为市场、政府和专家共同关注的焦点。

然而综观现有文献,很少有关于会计师事务所合并的实证研究。为此,我们整理并研究了 2008~2009 年我国会计师事务所合并数据,通过分析会计师事务所拥有的上市公司客户数及审计收费情况了解我国会计师事务所的发展情况,进而实证《通知》的政策效应。本文通过研究以下两个问题来进行实证研究:①对比 2008 年与 2009 年会计师事务所(特指审计客户为上市公司的会计师事务所)相关数据,分析会计师事务所是否发生了重大变化;②如果发生了重大变化,那么是属于什么性质、主要表现在哪些方面、有什么特点、是否影响审计质量和工作效率。

一、实证研究

1. 会计师事务所相关数据的来源和总体变动情况。

(1) 本文的数据主要来源于:①CSMAR 系列研究数据库;②证监会网站;③中国注册会计师协会网站。同时,我们手工与会计师事务所的公告数据进行了核对,以保证数据的可靠性。

(2) 会计师事务所总体变动情况。将 2009 年的数据和 2008 年对比,深沪两市发生会计师事务所变动的上市公司共有 589 家,占上市公司总数的 33.2%。其中:A 股中发生会计师事务所变更的为 127 家,合并的 412 家;B 股中发生变更的有 2 家,合并的 2 家。

2. 会计师事务所拥有的上市公司客户数分析。2008 年参与深沪两市上市公司审计的会计师事务所是 58 家,2009 年参与深沪两市上市公司审计的会计师事务所是 52 家,其中:2008 年立信拥有的上市公司客户数最多,为 144 家;2009 年天健拥有的上市公司客户数最多,为 171 家;2008 年和 2009 年最少的都仅为一家。2009 年会计师事务所的合并呈现出

“强者恒强,弱者更弱”的现象:交点出现在排名二十的地方,二十名以前的会计师事务所和 2008 年的数据对比,合并的步伐加快,拥有的上市公司客户数都有不同程度的增加,尤其是呈现出向前十名集中的现象;二十名以后的会计师事务所与 2008 年相比有不同程度的客户流失现象,而且越往后越有加剧的趋势。为了方便进一步比较,我们现将会计师事务所拥有上市公司客户数前十名的情况列表如下(表 1):

表 1 2008~2009 年会计师事务所拥有上市公司客户数前十名情况表

2008 年			2009 年		
排名	会计师事务所名称	上市公司客户数	排名	会计师事务所名称	上市公司客户数
1	立信	144	1	天健	171
2	浙江天健东方	86	2	立信	145
3	中勤万信	80	3	天健正信	115
4	深圳鹏城	61	4	信永中和	105
5	天健光华	59	5	中瑞岳华	101
6	广东大华德律	56	6	深圳鹏城	76
7	信永中和	54	7	立信大华	75
8	北京京都	50	8	华普天健	64
9	大信	48	9	大信	63
10	华普天健高商	47	10	利安达	51
合计		685	合计		966

根据表 1 分析如下:

(1) 从 2008 年和 2009 年的数据对比可知,2009 年拥有上市公司客户数排名第一的会计师事务所与 2008 年相比,拥有的客户数量进一步增加,在做大上已经有了一定的效果。

(2) 2008~2009 年拥有上市公司客户数最多的前十名会计师事务所都有了较大的发展,2008 年前十名会计师事务所共拥有上市公司客户 685 家,2009 年前十名会计师事务所共拥有上市公司客户 966 家,增加了 41%,说明合并做大的步伐十分明显。

(3) 2008 年前十名中只有立信拥有超过一百个上市公司客户,而到 2009 年前五名都拥有了超过一百个的上市公司客户。

(4)按拥有上市公司客户数量进行排名,普华永道中天、安永华明、毕马威华振、德勤华永四大国际会计师事务所(以下简称“国际四大”)2008年分别处于第12名、第19名、第36名和第37名,2009年分别处于第15名、第17名、第20名和第32名。这表明国际四大在客户数量上不占优势。

(5)会计师事务所拥有客户数的排名变化较快,说明各个会计师事务所客户变更较多,竞争激烈,而且地位不稳,绝对优势较小。

3. 会计师事务所审计收费分析。会计师事务所对上市公司的审计总收费金额2008年为22.43亿元,2009年为22.54亿元。对比来看,市场总体审计收费增长不大,但是从结构上分析有许多变化。为方便进一步比较,我们列出了会计师事务所审计收费前十名情况表(表2):

表2 2008~2009年会计师事务所
审计收费前十名情况表 金额单位:万元

	排名	会计师事务所名称	均值	最小值	中间值	最大值	收费合计	客户数
2008年 审计收费	1	普华永道中天	1394	38	280	22100	54350	39
	2	安永华明	1405	65	340	18100	43546	31
	3	毕马威华振	2342	330	530	17500	35123	15
	4	德勤华永	649	80	293	7009	11674	18
	5	立信	80	19	67	480	9269	116
	6	中瑞岳华	146	15	53	4797	9055	62
	7	浙江天健东方	66	25	60	280	4887	74
	8	北京京都	90	15	70	540	4208	47
	9	信永中和	82	25	50	696	3873	47
	10	天健光华	70	21	52	300	3721	53
2009年 审计收费	1	普华永道中天	1396	45	304	20700	50244	36
	2	安永华明	1134	35	265	17000	37436	33
	3	毕马威华振	1258	175	640	6600	20127	16
	4	德勤华永	821	80	225	5050	15608	19
	5	天健	84	20	60	2350	12242	145
	6	中瑞岳华	125	15	50	4778	11338	91
	7	立信	84	10	65	480	10198	122
	8	利安达	150	20	50	4000	6467	43
	9	天健正信	67	20	46	330	6384	95
	10	信永中和	71	14	45	696	6159	87

注:表中的数据根据CSMAR数据整理分析得出,样本总数2008年为1626家,2009年为1774家。

根据表2分析如下:

(1)从2008年和2009年审计收费的排名来看,国际四大都稳居前四名,相比来说占有绝对优势。2009年国际四大拥有104家上市公司客户,后六名拥有583家上市公司客户,后六名拥有的客户数量是国际四大客户数量的5.61倍,这说明后六名会计师事务所在上市公司客户数量方面占有较大的优势;但是在审计收费总额方面,国际四大是后六名的2.34倍,这说明在合并的过程中,国内会计师事务所在量上面下的工夫多。这些数据也提醒我国会计师事务所不仅要重视客户

数量,更应该重视客户的质量和规模。

(2)2008年国际四大总审计收费为14.47亿元,后六名国内会计师事务所的总审计收费为3.5亿元,国际四大是后六名会计师事务所的4.13倍;2009年国际四大总审计收费为12.34亿元,后六名会计师事务所的总审计收费为5.28亿元,国际四大是后六名会计师事务所的2.34倍。由此可以说明,合并后国内会计师事务所实力明显有所增强。

(3)2009年与2008年相比,国际四大的总审计收费有所下降,而后六名的审计收费明显上升。可以看出市场竞争的激烈,合并使后六名的实力增强,竞争力有所提升。

(4)2008年,除了国际四大,后六名中任何一家会计师事务所都没有上亿元的审计收费;2009年,通过合并,后六名中有三家审计收费超过亿元,与国际四大的最后一名德勤华永的差距已经缩小。

(5)从上市公司审计收费均值来看,国际四大的均值较大,而后六名中只有中瑞岳华和利安达较大,这同样说明合并的会计师事务所还应在客户规模和质量上下工夫。

二、总结

本文以2008~2009年会计师事务所合并数据为依据,利用统计分析方法比较得出了国家政策在会计师事务所加快发展方面的引导作用显著。研究表明:

1. 2009年会计师事务所合并加快发展,虽然国家政策引导效果显著,但是明显呈现出“强者恒强,弱者更弱”的现象。如何让弱者也变强成为政策和实践上进一步研究的重点。

2. 合并会计师事务所在客户数量上增长较快,在审计收费方面前十名合并效果显著。同时,从拥有上市公司客户数前十名排名情况的对比可知,排名变化较快,各个会计师事务所客户变更和更换较多,竞争激烈,而且地位不稳,绝对优势较小。

实现会计师事务所规模化发展最快捷的方式就是通过会计师事务所之间的合并来完成,不管是因政府主导的被动压力还是政策鼓励的主动引力,时至今日,研究表明会计师事务所的合并已经快速发展,规模得到了扩大,竞争力有所增强。同时,会计师事务所之间的合并促成了会计师事务所规模的扩大,会计师事务所规模的扩大又改变了市场的集中化程度,进而会计师事务所的合并行为对整个审计市场的价格产生了重要的影响,直接表现就是审计收费的提高。

主要参考文献

1. 杨学华.会计师事务所的战略合并趋势分析.审计与经济研究,2002;1
2. 王传凤等.对我国会计师事务所合并问题的看法.财会月刊,2004;B5
3. 谭燕.资源控制权、控制权收益与会计师事务所合并.会计研究,2006;6
4. 郭德维,李杰.会计师事务所合并对服务产出影响的国际经验与借鉴.财务与会计,2009;1
5. 吴溪.会计师事务所合并与质量控制:基于中天勤合并案例的经验分析.会计研究,2006;10