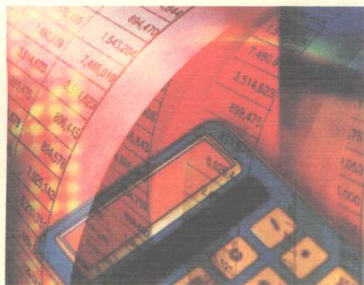


Creative Accounting and
the Contractual Arrangement of
Rights of Determining Accounting Rules

创造性会计与 会计规则制定权契约安排



企业是一个契约组织

会计是企业契约的粘合剂

利益相关者需要对会计规则制定权作出契约安排

会计环境的多变性与契约的不完全性引发了创造性会计

以会计规则制定权契约安排阐释创造性会计的生成机理

从完善会计规则制定权契约安排探寻创造性会计的规范机制

李桂荣 著



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

河北经贸大学学术著作出版基金
河北省重点学科会计学学科建设基金

资助出版

创造性会计与 会计规则制定权契约安排

企业是一个契约组织

会计是企业契约的粘合剂

利益相关者需要对会计规则制定权作出契约安排

会计环境的多变性与契约的不完全性引发了创造性会计

以会计规则制定权契约安排阐释创造性会计的生成机理

从完善会计规则制定权契约安排探寻创造性会计的规范机制

李桂荣 著



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

创造性会计与会计规则制定权契约安排/李桂荣著. 成都:西南财经大学出版社,2008.12

ISBN 978-7-81138-166-5

I. 创… II. 李… III. 会计学—研究 IV. F230

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 184517 号

创造性会计与会计规则制定权契约安排

李桂荣 著

责任编辑:杨爱东

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址:	http://www.xcpress.net
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸:	148mm×210mm
印 张:	8.5
字 数:	260 千字
版 次:	2008 年 12 月第 1 版
印 次:	2008 年 12 月第 1 次印刷
印 数:	1—1000 册
书 号:	ISBN 978-7-81138-166-5
定 价:	19.80 元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

摘要

会计准则的不完备性导致了创造性会计的客观存在,由此,探寻创造性会计的影响因素并有针对性地对创造性会计进行规范,就成为会计理论与实务研究的一个重点和难点问题。在我国目前经济转轨时期,经济发展的不均衡性、经济业务的多样性与会计准则滞后性之间的矛盾尤为突出,对创造性会计问题的研究也就更为迫切。但是,既有的研究大多停留在实务层面,无法从理论上对创造性会计的生成机理和规范机制做出令人满意的回答。这一理论上的盲点阻碍了会计在市场经济中作用的有效发挥。本文以经济学中的利益相关者理论为基础,以会计规则制定权契约安排为主线,探求创造性会计产生的内在逻辑,推导出利益相关者理论下企业会计规则制定权契约安排的理论框架。中国会计规则制定权契约安排下的创造性会计的实证研究结果为上述理论分析提供了经验证据的支持。本文的创新性工作主要有以下几点:

1. 以利益相关者理论为基础,从会计规则制定权契约安排角度构建了一个关于创造性会计生成机理与规范机制的分析框架,从理论上论证了会计规则制定权契约安排与创造性会计的基本关系;指出会计规则制定权契约安排决定了创造性会计的性质和边界,创造性会计属于剩余会计规则的范畴,并受通用会计规则完备性、剩余会计规则制定权契约安排的合理性以及会计监督有效性的影响;通过构建利益相关者框架下的企业会计规则制定权

契约安排模型,对创造性会计的规范机制进行了探索。上述理论分析框架的提出,丰富了现有的行为性会计理论。

2. 本文研究了通用会计准则制定权契约安排对创造性会计的影响;提出了一个关于会计准则基本质量要求的新观点;利益相关者博弈均衡的共同知识。并以此为基础,从公共契约与知识生成角度探讨了通用会计准则制定权契约安排对创造性会计的影响。通过问卷调查发现,在参与会计准则制定方面,利益相关者具有不同的参与指数,但目前在中国,利益相关者缺乏合适的渠道来参与会计准则制定,且在参与会计准则制定方面存在“搭便车”倾向,由此导致了会计准则不尽完备,创造性会计有一定的存在空间。据此,提出了创造性会计规范机制的设计要点,即通过完善会计准则制定程序和建立会计准则完善机制来改善会计准则制定者的理念、知识、经验和信息结构,从而降低通用会计准则的不完备性程度,并通过建立财务会计概念框架为规范创造性会计提供理论支持和指引。

3. 本文发现了剩余会计准则制定的权能失衡是机会主义型创造性会计的根源。以创造性会计的主要披露方式——会计差错更正为变量,考察了现行剩余会计准则制定权契约安排对创造性会计的影响,发现上市公司是否利用剩余会计准则制定权进行盈余操纵与公司是否存在扭亏动机、资产负债率高低以及盈余增长率密切相关。从而证明了当存在创造性会计的机会时,控制权人具有明显的盈余操纵动机,而不合理的剩余会计准则制定权契

约安排为其提供了可能。

4. 从会计规则监督权契约安排角度研究了创造性会计的生成机理和规范机制。借助审计独立性和审计师行业专长这两个反映审计质量的变量,研究了当前中国会计规则监督权契约安排对创造性会计的影响。在理论分析的基础上,通过问卷调查和对A股市场审计师行业专长情况的考察,发现我国目前审计委托权更多地被“内部人”行使,审计监督的有效性较差,审计市场几乎不存在审计师行业专长,市场缺乏对高质量审计的自发需求。从而证明了当前扭曲、无效的会计规则监督权契约安排是机会主义型创造性会计存在的另一重要根源。在博弈分析的基础上,提出有效发挥会计规则监督权契约安排对创造性会计的规范作用,关键在于一是要设置独立、有效的内部会计监督机构;二是通过建立审计基金托管人制度调整审计委托关系的失衡,进而提高会计监督的有效性。

关键词:创造性会计;会计规则;会计规则制定权;契约安排;会计准则

Abstract

The incompleteness of accounting standards led to the objective existence of creative accounting. Thus, how to regulate creative accounting has become a focus of accounting theory research and a difficult problem of accounting practice. In the course of the present economic transition period in our country, the conflict between the unbalanced economic development, the economic diversification and the lag of accounting standards causes creative accounting research to be more urgent. However, previous literatures focus mostly on practice, which can't provide a satisfactory theoretical explanation to the forming and regulating mechanism of creative accounting. It hampers the role of accounting in the market economy. Based on the stakeholders theory, from the perspective of the contractual arrangement of rights of determining accounting rules, this paper explores the intrinsic logic based on which creative accounting forms, constructs a framework concerning contractual arrangement of rights of determining accounting rules based on the stakeholders theory, and verifies the above theory by using the positive research. The main results of this paper are as follows:

1. Based on the stakeholders theory, this paper constructs a framework for analyzing the forming and regulating mechanism of creative accounting from the perspective of the contractual arrangement of

rights of determining accounting rules. It expounds the relationship between creative accounting and the contractual arrangement of rights of determining accounting rules. Pointing out that the contractual arrangement of rights of determining accounting rules determines the nature and border of creative accounting, and that creative accounting belongs to the residual accounting rules, and is influenced by the completeness of general accounting rules, the validity of the contractual arrangement of rights of determining residual accounting rules and the efficiency of the accounting supervision. This paper also explores the regulating mechanism of creative accounting by establishing a model of the contractual arrangement of rights of determining accounting rules based on the stakeholders theory. This theoretical framework enriches the current Behavioral Accounting Theory.

2. This paper studies the effect of the contractual arrangements of rights of determining general accounting rules on creative accounting. It puts forward a new viewpoint on the basic quality requirements of accounting standards: The common knowledge which had been balanced by stakeholders in the game. On the basis of this viewpoint, it discusses the effect of contractual arrangements of rights of determining general accounting rules on creative accounting from the perspective of public contracts and knowledge formation. By using the questionnaire survey, it discovers that there exists significant difference a-

mong different stakeholders' participation in the formulation of accounting standards. In current China, the inclination to be a free rider in participation in the formulation of accounting standards, lack of proper participation channel are the primary reasons for the imperfection of accounting standards, leaving room for creative accounting. And then, this paper points out the main points of regulating mechanism of creative accounting, such as improving the accounting standards setting procedures, establishing the accounting standards improving mechanism, thus improving the accounting standards setters' concepts, knowledge, experience and information structure, reducing the incomplete of general accounting rules. Establishing a conceptual framework of financial accounting standards is necessary too. It can provide theoretical support and guidelines to regulate creative accounting.

3. The paper finds out that the unmatched of power and ability in determining residual accounting rules is the cause of opportunist creative accounting. Using the major disclosure type of creative accounting—the accounting error as variable, this paper studies the effect of the contractual arrangements of rights of determining residual accounting rules on creative accounting, revealing that the motives to reverse the loss, the asset - liability ratio and the rate of earning growth have significant effects on whether listed companies manipulate

earnings with creative accounting, thus, verifying that the managers have the motives for earnings manipulation, and improper contractual arrangements of rights of determining residual accounting rules provide the chance at the opportunity for creative accounting.

4. This paper studies the forming and regulating mechanism of creative accounting from the perspective of the contractual arrangement of rights of accounting supervision. It studies the effect of the contractual arrangements of rights of accounting supervision on creative accounting by using the two variables that reflect audit authority—the independence of audit and the audit industry specialization. Questionnaires and sureveys of audit industry specialization in the A - stock market reveal that the audit commissioning authority in China is mainly exercised by the “insiders”, with poor quality of audit supervision, virtual absence of audit industry specialization and lack of market demand for high - quality anditing, thus, verifying that the current twisted and invalid contractual arrangement of accounting rules supervising authority is another source of opportunist creative accounting. On the basis of game analysis, this paper points out that an independent and effective internal accounting supervision body should be set up, the unbalanced CPA employment should be adjusted through establishing the institution of auditing fund trusteeship, thus improving the effectiveness of accounting supervision.

KEY WORDS: Creative accounting; Accounting rules; Rights of determining accounting rules; Contractual arrangement; Accounting standards

目 录

1	导论	1
1.1	研究背景	1
1.2	创造性会计:概念界定与辨析	8
1.2.1	概念界定	8
1.2.2	相关概念辨析	9
1.2.3	创造性会计的性质与特征	11
1.3	研究意义	17
1.4	研究思路与框架	19
1.5	研究方法	21
2	文献述评	22
2.1	有关创造性会计的文献述评	22
2.1.1	国外文献综述	22
2.1.2	国内文献综述	29
2.1.3	简要评价	32
2.2	有关会计规则制定权契约安排的文献述评	34
2.2.1	文献综述	34
2.2.2	简要评价	37
2.3	本章小结	40
3	创造性会计与会计规则制定权契约安排的基本关系研究	41
3.1	企业的契约性质、会计的契约特征与会计规则制定权契	

约安排 41

- 3.1.1 企业的契约性质 41
- 3.1.2 会计的契约特征 45
- 3.1.3 会计契约的核心:会计规则制定权契约安排 47
- 3.2 创造性会计与会计规则制定权契约安排的基本关系 49
 - 3.2.1 会计规则制定权契约安排:创造性会计产生的内在机理 50
 - 3.2.2 创造性会计的规范机制设计:会计规则制定权契约安排重构 52
- 3.3 本章小结 68

4 创造性会计与通用会计规则制定权契约安排 70

- 4.1 通用会计规则制定权契约安排对创造性会计的影响:理论分析 70
 - 4.1.1 会计准则的性质和基本质量要求 70
 - 4.1.2 会计准则的不完备性:创造性会计存在的理由 75
 - 4.1.3 通用会计规则制定权契约安排:创造性会计产生的逻辑 78
- 4.2 通用会计规则制定权契约安排对创造性会计的影响:问卷调查分析 86
 - 4.2.1 研究假设 86
 - 4.2.2 研究对象的确定 86
 - 4.2.3 问卷设计与实施 88
 - 4.2.4 问卷数据整理与分析方法 91
 - 4.2.5 问卷量表项目分析及信度测试 92
 - 4.2.6 对问卷调查结果的分析 94
 - 4.2.7 对调查结果的进一步讨论 113
- 4.3 创造性会计的规范机制设计:完善通用会计规则制定权契约安排 116
 - 4.3.1 完善会计准则制定模式 117

- 4.3.2 建立会计准则的评估与完善机制 125
- 4.3.3 研究和制定财务会计概念框架 127
- 4.4 本章小结 129
- 5 创造性会计与剩余会计规则制定权契约安排 131
 - 5.1 剩余会计规则制定权契约安排对创造性会计的影响:理论分析 131
 - 5.1.1 剩余会计规则制定权契约安排的性质和作用 131
 - 5.1.2 剩余会计规则制定权契约安排与创造性会计的生成机理 136
 - 5.2 剩余会计规则制定权契约安排对创造性会计的影响:实证检验 147
 - 5.2.1 研究假设 147
 - 5.2.2 样本选取与数据来源 148
 - 5.2.3 描述性统计结果 150
 - 5.2.4 配对检验与 Logistic 回归分析 151
 - 5.2.5 研究结果及解释 158
 - 5.3 本章小结 160
- 6 创造性会计与会计规则监督权契约安排 161
 - 6.1 会计规则监督权契约安排对创造性会计的影响:理论分析 162
 - 6.1.1 会计规则监督权契约安排的内容及其在企业契约中的作用 162
 - 6.1.2 扭曲的外部会计规则制定权契约安排:审计关系异化对创造性会计的影响 170
 - 6.1.3 内部会计规则监督权契约安排对创造性会计的影响 184
 - 6.2 会计规则监督权契约安排对创造性会计的影响:经验证据 190

6.2.1	研究假设	190
6.2.2	研究设计与数据来源	194
6.2.3	研究结果	200
6.2.4	研究结果分析与结论	210
6.3	会计规则监督权契约安排重构与创造性会计的规范机制设计	211
6.3.1	重构会计规则监督权契约安排的基础:基于博弈论的分析	212
6.3.2	会计规则监督权契约安排重构与创造性会计的规范机制设计	216
6.4	本章小结	222
7	结论与展望	223
7.1	结论	223
7.2	研究贡献	224
7.3	本文的不足及今后的研究方向	226
7.4	结束语	227
	参考文献	228
	附录1 关于创造性会计问题的调查问卷	240
	附录2 关于会计准则制定权契约安排问题的调查问卷	245
	附录3 高报盈余样本与配对样本	248
	附录4 低报盈余样本	252
	后 记	253

导 论

1.1 研究背景

会计,如同其他的社会及人文学科,其产生和发展在很大程度上受环境的影响。客观环境对会计产生制约,客观环境的利益关系是多元化的,他们对会计信息的需求存在差异,众口难调,会计信息很难保证满足全部信息使用者的需要,因此,在通用会计规则——如会计准则^①中存在着大量的灵活性和可选择性;客观环境又是丰富多彩、变化无穷的,因此,会计准则很难也不可能规范每一项经济业务。于是,在准则没有涉足的领域,人们创造性地尝试进行会计处理、报告和披露,创造性会计(creative accounting)由此而生。

创造性会计本身属于会计创造性的一种表现形式。创造性会计很早就产生了,但其真正引起人们的注意是在 20 世纪 80 年代以后,因其直接指向会计准则和现行财务报告体系的缺陷,尤其是其被某些别有用心的人当成会计报表粉饰的工具,因此引起

^① 通用会计规则在各国的表现形式不同,如会计准则、会计制度等。为行文方便,本文中以会计准则来代表通用会计规则。

了国外学者的广泛关注。安然(Enron)事件后,“创造性会计”一词的上镜率又提高了很多,安然公司通过一系列金融创新,游离于会计准则之外,虚报了大量收益,给投资者造成一种假象,最终给投资者造成了惨痛损失^①。这一案例的深远影响使得创造性会计问题的研究价值再次凸显。然而,遗憾的是,从笔者所搜集的资料来看,国外对创造性会计的研究主要停留在创造性会计的具体手段等会计实务层面,几乎很少涉及概念、特征、生成机理等基本理论问题,而这些问题才正是研究创造性会计的出发点和归宿。这一理论空白深深地吸引了我,使我有一种研究的冲动。

尽管在国外 creative accounting 一词十分流行,但在国内却很难觅其踪影。国内学者似乎对其采取了一种回避的态度,相关文献十分匮乏。然而,回避并不能掩盖事实。我国会计实务的现实表明,创造性会计并非仅仅是外国人的事,在我国目前的经济转轨时期,同样存在着创造性会计的广阔天地。以上市公司为例,1997年的琼民源事件是一个典型的利用创造性会计谋取不正当利益的案例。在这一事件中,琼民源主要通过关联交易这一当时我国会计准则未规范的领域,虚构利润和资本公积近12亿元。在企业购并方面,我们研究了截至2004年6月30日我国上市公司发生的吸收合并案例,结果表明17家上市公司对合并业务的会计处理无一例外均采用了权益结合法(如表1-1)。然而,截至当时,财政部发布的相关会计规范从未涉及权益结合法,并且从当时的会计规范内容来看,我国企业合并会计处理的实质是购买法。值得注意的是,上述17家上市公司的会计处理方法均得到了注册会计师以及中国证券监督委员会(以下简称“中国证监会”)的认可,显然,监管部门的认可使得权益结合法的应用成为

^① 安然主要是通过构造交易来达到报表操纵目的的,其主要问题可以归结为外部衍生金融工具——特殊目的实体的合并问题和内部衍生金融工具——能源合同的收益确认问题。在这两个问题上,安然都巧妙地通过创造性会计绕过了美国会计准则的规范。