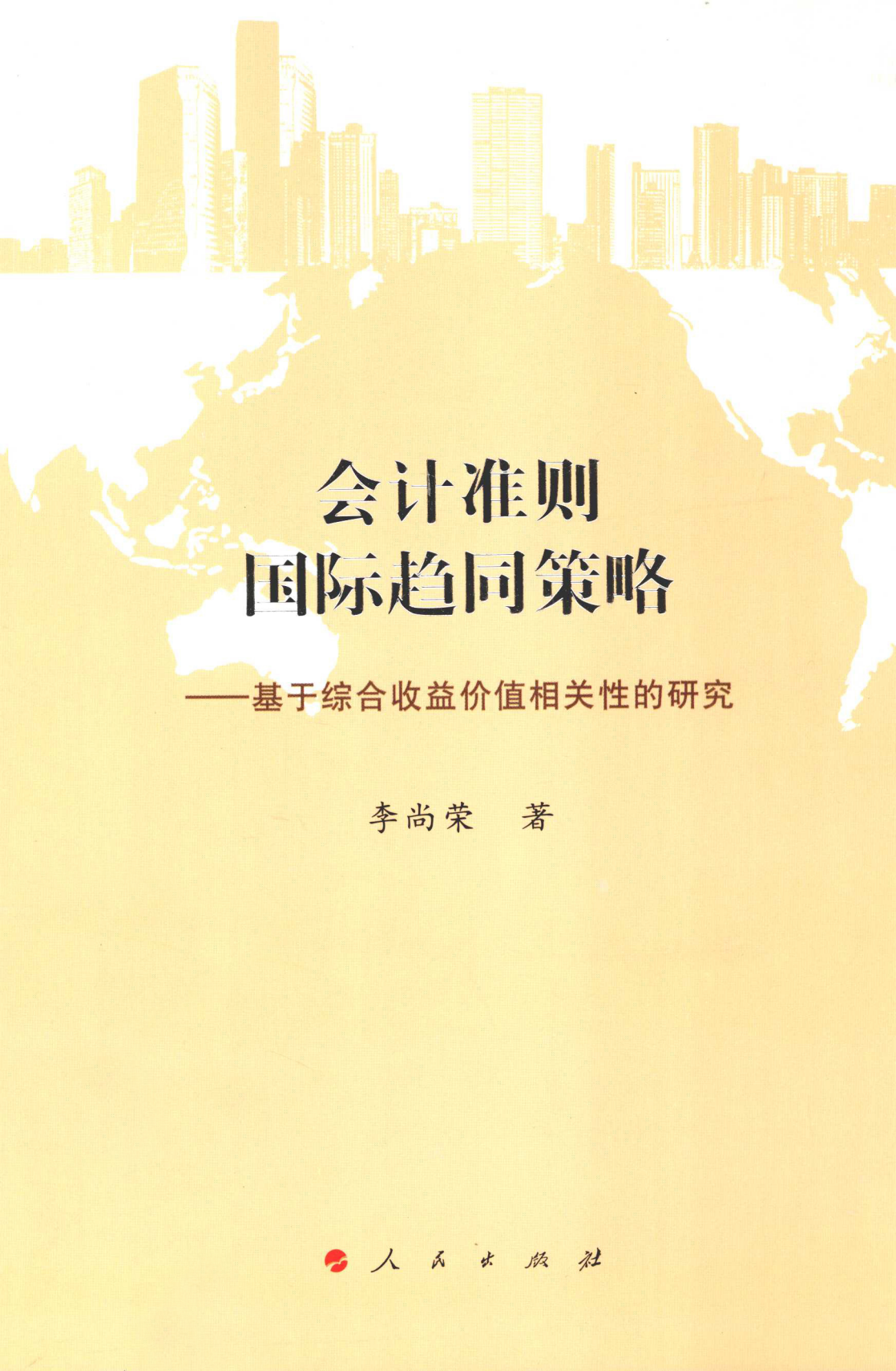




会计准则 国际趋同策略

——基于综合收益价值相关性的研究

李尚荣 著

 人 民 出 版 社

会计准则国际趋同策略

——基于综合收益价值相关性的研究

李尚荣 著



 人民出版社

责任编辑:曹 春

装帧设计:木 辛

责任校对:周 昕

图书在版编目(CIP)数据

会计准则国际趋同策略:基于综合收益价值相关性的研究/

李尚荣 著. -北京:人民出版社,2013.4

ISBN 978-7-01-011863-5

I. ①会… II. ①李… III. ①会计准则-研究-中国 IV. ①F233.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 052592 号

会计准则国际趋同策略

KUAIJI ZHUNZE GUOJI QUTONG CELÜE

——基于综合收益价值相关性的研究

李尚荣 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

环球印刷(北京)有限公司印刷 新华书店经销

2013 年 4 月第 1 版 2013 年 4 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:16.75

字数:188 千字 印数:0,001-3,000 册

ISBN 978-7-01-011863-5 定价:39.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

自序

国际政治学家罗伯特·基欧汉和约瑟夫·奈认为，全球化产生了一个相互依赖的国家体系，在其中跨国规则和组织获得了影响力。在全球化的今天，正式和非正式的制度、规则、标准等组成的国际规则，已经超越国家的疆界，影响着不同国家的利益。与市场逻辑不同，国际的逻辑是控制经济发展和资本积累的过程，以增加本国的权力和经济福利。因此，对跨国规则的争夺已经成为国际政治的重要内容。

由于国际机制不仅在分配方面发生作用，而且也会对国家的独立自主带来影响，所以国际机制中的准则、规范和其他因素，一般都反映了该机制中占支配地位的大国权力和利益。2012年2月11日，美国布鲁金斯学会罗伯特·卡根在《华尔街日报》上发表了一篇题为《为什么世界需要美国》的文章。这位备受奥巴马欣赏的国际政治学者直言：“现行国际秩序在很大程度上是由美国塑造并且反映美国利益的。如果力量的重心开始向别的国家转移，那么国际秩序也会相应向有利于这些国家的利益方向转移”。

可见，谁掌握了国际组织和规则，谁就拥有了形塑国际秩序的权力，谁掌握了跨国组织和规则，谁就赢得主动。

美国的中国经济问题专家巴里·诺顿在其《中国经济：转型与增长》中文版前言中旗帜鲜明地指出：“今天，中国站到了大国的门口，即将跨入中等收入生活水平国家的行列。为迎接这一挑战并进入新的发展阶段，中国需要继续适应各种制度，构建自己的能力，并对急剧变化的环境灵活作出反应”。亨利·基辛格更是在其著作《论中国》中认为，经过30多年的改革开放和发展，“中国已经成为一个经济超级大国和塑造全球政治秩序的重要力量”。中国的力量需要体现可在国际组织和规则中不断扩大的话语权乃至决策权，这是中国经济发展的一个必然要求，也符合国际发展的趋势，更是“中国梦”中的一个镜像。

国际财务报告准则是国际规则重要组成部分之一，直接影响各国的经济利益，围绕国际财务报告准则的角逐充分说明，谁掌握了国际财务报告准则的制定权，谁就掌握了一种重要的国际规则话语权，就会赢得国家层面的成本竞争优势。利益之争和考量，决定了一个国家在会计准则制定过程中，不仅要考虑与国际惯例接轨，还要考虑如何影响国际财务报告准则的制定，提高本国的竞争优势。在全球化的今天，竞争优势使国家站到了赢得经济利益的制高点。

2007年，我国正式实施了与国际财务报告准则趋同的新企业会计准则，标志着我国会计准则建设取得了实质性进展。在我国会计准则建设过程中，坚持了“趋同是进步，是方向；趋同不等于相同；趋同是一个过程；趋同是一种互动”的策略；新企业会计准则实施以后，财政部发布了会计准则持续全面趋同路线图，

进一步明确了会计准则的趋同方向和总体策略。客观地说，我国会计准则国际趋同策略很好地处理了国际规则与国家主权之间的关系，既提高了中国经济体系的透明度，又与中国国情相结合。

但中国会计准则实现国际趋同以后，在带来诸如增加透明度等好处的同时，也给我们带来些许掣肘，限制了政策选择的空间。因此，在持续趋同阶段，如何一以贯之地把握会计准则国际趋同的精神实质，是我国会计准则制定机构需要时刻思考和面对的现实问题。更重要的是，要在会计准则趋同过程中未雨绸缪，积极谋划，构建与我国经济地位相适应的会计强国地位，取得国际准则话语权乃至决策权，使得会计准则国际趋同更好地符合国家利益。

本书基于我国新会计准则实施后引入的第一项国际财务报告准则规定综合收益进行研究，并以此为窗口，透过这扇窗，采取解剖麻雀的方式，分析综合收益的实施效果，并借以提出会计准则国际趋同策略。

综合收益在近几十年中为各个会计准则制定机构渐次采纳，这一概念很好地协调了会计收益与经济收益的矛盾，体现了当今会计准则制定的主流观念——资产负债观和会计的反应性特点，更好地反映了布雷顿森林体系瓦解以来资产价值急剧变动的经济现实，适应了经济发展的要求。20世纪末，综合收益被英、美等国相继采纳，之后国际会计准则理事会于2007年发布的《IAS第1号——财务报表的列报》的修订版中，也正式引入了综合收益概念。该修订是2007年中国会计准则与国际财务报告准则实质趋同后，国际会计准则理事会生效的第一批规定之一。财政部于2009年以会计准则解释的形式，采纳了综合收益披露要求，实现了与国际财务报告准则的同步跟进。

但综合收益的引入，是否有助于实现财务报告决策有用性的目标，是否能很好地体现会计准则国际趋同的目的，是否存在路径依赖的问题，需要我们进一步去观察和思考。而这背后，折射出会计准则国际趋同的策略和要求。本书通过对综合收益的深入研究，分析综合收益内涵变迁和会计准则制定历程，实证检验我国综合收益的价值相关性，通过比较与美国和香港地区资本市场的差异，研判在会计准则国际趋同的背景下，该项会计准则引入我国的现实意义，并以此为基础提出我国会计准则持续趋同的具体政策建议。

本书研究的主要思路是透过综合收益价值相关性这一个别事项，归纳演绎会计准则国际趋同的整体效果及策略。这种“以点推面”的研究方法可能存在某些偏颇之处。同时囿于数据的局限、研究条件的限制，还存在一些不完善的地方，希望读者批评指正。

会计准则的国际趋同是一个长期的过程，不断提高在国际财务报告准则制定中的话语权也是一个不断累积的过程。但只有对趋同后各项国际财务报告准则规定进行详细评估和论证，仔细辨别，观鉴到底，才能准确地把握会计准则国际趋同的本质要求，更好地维护国家利益；也只有提前构建，从点滴入手，逐渐摆脱跟随的心态，才能在不经意间取得国际财务报告准则制定的主动。其过程和效果正如梁启超所言：“虽聪察者，犹之不觉，然其所演生之迹，乃不可磨灭。”

李尚荣

2013年3月16日于北京

目 录

- 1 绪 论 1
 - 1.1 研究背景 1
 - 1.2 研究目的与意义 3
 - 1.2.1 研究目的 3
 - 1.2.2 研究意义 4
 - 1.3 研究思路与方法 7
 - 1.3.1 研究思路 7
 - 1.3.2 研究方法 8
 - 1.4 结构安排 9
- 2 相关理论基础 13
 - 2.1 综合收益的理论内涵 14
 - 2.1.1 经济学收益内涵 14
 - 2.1.2 会计学收益的早期内涵 17

2.1.3	会计学收益的丰富与发展	21
2.1.4	综合收益的提出	26
2.2	会计信息与企业价值	31
2.2.1	决策有用性的信息观	32
2.2.2	决策有用性的计量观	35
2.2.3	两种观念下的模型应用：报酬模型与 价格模型	39
2.3	会计准则的性质	43
2.3.1	会计准则是客观技术规范	44
2.3.2	会计准则具有“经济后果”	45
2.3.3	会计准则与制度成本	48
2.4	本章小结	50
3	综合收益会计准则的国际比较	52
3.1	英国准则：首创者	53
3.2	美国准则：后发创新	55
3.3	国际准则：协调的产物	60
3.4	中国准则：与国际趋同	64
3.5	综合收益准则制定过程的几点启示	65
3.6	本章小结	68

4 综合收益价值相关性国别比较实证研究	70
4.1 文献综述	71
4.1.1 国外综合收益价值相关性文献综述	72
4.1.2 国内综合收益价值相关性文献综述	85
4.1.3 对文献结论差异性的分析	88
4.2 研究目的与模型设计	91
4.2.1 研究目的	91
4.2.2 模型设计	92
4.3 基于中国 A 股市场综合收益价值相关性的 实证研究	96
4.3.1 数据与样本	96
4.3.2 实证检验与分析	97
4.3.3 研究结论	103
4.4 基于香港股票市场综合收益价值相关性的 实证研究	105
4.4.1 数据与样本	105
4.4.2 实证检验与分析	106
4.4.3 研究结论	110
4.5 基于纽约股票市场综合收益价值相关性的实 证研究	111

4.5.1	数据与样本	111
4.5.2	实证检验与分析	112
4.5.3	拓展检验	117
4.5.4	研究结论	125
4.6	本章小结	125
5	综合收益价值相关性国别差异的原因分析	127
5.1	各国会计环境差异影响	128
5.1.1	政治法律制度	129
5.1.2	经济发展差异	132
5.1.3	股权结构及公司治理结构	133
5.1.4	文化环境	135
5.1.5	会计职业力量	136
5.2	我国综合收益问卷调查	139
5.2.1	问卷调查基本情况	139
5.2.2	问卷调查的主要结论	142
5.3	美国综合收益实验研究	160
5.4	我国综合收益不具备价值相关性的原因分析 与思考	163
5.4.1	综合收益价值相关性研究的基本结论	163

5.4.2 我国综合收益不具备价值相关性的原因 分析	164
5.4.3 我国综合收益准则国际趋同策略的思考	166
5.5 本章小结	167
6 国际趋同背景下我国会计准则趋同策略	169
6.1 会计准则国际趋同的背景及历程	170
6.1.1 会计准则国际趋同的背景和目的	170
6.1.2 主要国家和地区会计准则国际趋同进程	173
6.1.3 我国会计准则国际趋同历程	180
6.2 会计准则国际趋同与高质量财务报告的关系	181
6.3 基于财务报告厚度的国际准则趋同成本分析	183
6.4 我国会计准则与国际准则持续趋同的策略	186
6.4.1 正确认识国际准则的功能和作用	188
6.4.2 准确把握中国在国际准则中的角色和作用	191
6.4.3 合理把握会计准则的技术规范性质	195
6.4.4 科学设定会计准则制定程序	198
6.4.5 加强会计准则配套体系建设	201
6.5 本章小结	203
7 研究结论、政策建议与未来研究方向	205
7.1 主要研究结论及发现	205

7.2 我国会计准则未来趋同的政策建议	207
7.3 研究局限及未来研究方向	209
附录一：英国、美国、IASB 和中国综合收益表格式	212
附录二：综合收益使用情况调查问卷	222
附录三：部分全球 500 强公司财务报告篇幅情况	230
附录四：财务报告云示意图	236
参考文献	238
后 记	253

1

绪 论

绪论部分阐述了本书的选题背景、研究目的与意义，界定了本书研究的主要问题，并对本书研究思路与方法、主要贡献和本书结构进行了说明。

1.1 研究背景

2007 年，国际会计准则理事会（IASB）发布了《IAS 第 1 号——财务报表的列报》修订版，将损益表改为综合收益表，明确了综合收益披露要求，并于 2009 年 1 月 1 日起生效。该修订是中国会计准则与国际财务报告准则（IFRS）实质趋同后，IASB 生效的第一批规定之一。2009 年 6 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 3 号》（以下简称为“第 3 号准则解释”），要求在利润表中增加“其他综合收益”、“综合收益总额”等项目，将综合收益引入我国，实现了与 IFRS 的同步跟进。

综合收益是近几十年在英美兴起并陆续被会计准则制定机构所采纳的一个概念。在实施综合收益披露准则前，英美已有相当长的公允价值会计实践，对综合收益概念也已进行了长期的理论研究，形成了丰厚的理论基础。但即便如此，在综合收益披露准则制定过程中，各利益相关者之间仍展开了长期而广泛的博弈。相比较而言，在我国实施第3号准则解释前，综合收益概念并未广为人知，理论研究也非常有限；在第3号准则解释制定和实施过程中，各方反应平淡，也未引起财务报告编制者和使用者的足够关注。作为一项外源性的准则规定，综合收益能否提高财务报告的决策有用性，需要从理论和实践上加以检验。

实际上在国外，综合收益价值相关性是一个长期以来备受理论与实务界争议的话题。近年来国外研究结果并未得出完全一致的结论：有研究认为，其他综合收益信息具有显著的增量价值信息含量。也有研究显示，综合收益并不比净利润具有更强的价值相关性。在我国，虽然已有学者做过相关研究，但都是基于第3号准则解释发布前股东权益变动表中的数据进行的，研究结论也不完全一致。而对第3号准则解释发布后，利润表中正式披露的其他综合收益、综合收益的价值相关性，以及我国综合收益价值相关性与其他国家、地区的比较，尚无系统研究。基于此，本书对第3号准则解释发布后综合收益的价值相关性进行了实证研究，并对同期美国股市、香港股市的情况进行了比较研究。

综合收益价值相关性仅仅是一扇窗，透过这扇窗，更为重要的是要研究我国会计准则国际趋同的具体策略问题。近几年，我国会计准则国际趋同取得了显著成效，新企业会计准则平稳实施，并得到了IASB、世界银行、欧盟、香港会计师联合公会等

国际组织的认可和赞赏。但是这些成绩只能表明既往选择的正确，并不代表未来所有的趋同选择都必然符合我国的客观环境。

2008 年国际金融危机爆发后，国际组织积极推进 IFRS 的完善与修订。作为未来的潜在使用者，我国会计准则制定机构也召集相关企业积极参与讨论研究，并结合我国实际情况向 IASB 提出意见与建议，但修订后的准则明显存在不适合我国国情的规定，如取消股权类金融工具成本计量条款等。针对这项修订，在财政部征求意见的过程中，金融实务界提出了很多质疑，认为该修订更多地反映了美国等西方国家的经济环境，若应用于我国，很可能产生较高的执行成本，而无法实现提高财务报告质量的目的。同样，对于综合收益披露准则，从会计实务角度来看，相关信息披露可能并未提高决策有用性，也没有改变企业管理行为，而仅仅增加了企业财务报告编制和披露成本。

面对这些情况，在国际趋同的大方向下，针对 IASB 持续的准则修订，我国会计准则该如何应对，是亟待研究与解决的问题。

1.2 研究目的与意义

1.2.1 研究目的

本书选择我国会计准则国际趋同后，IASB 发布的第一批准则规定之一——综合收益为突破口，重点是通过分析综合收益内涵变迁和相应准则制定历程，实证检验我国综合收益是否具有价值相关性，比较其同美国和香港地区资本市场的差异，以对综合

收益的引入效果进行评价,并分析其背后的原因,在此基础上,提出我国未来会计准则国际趋同的具体对策建议。具体来说,本书拟研究下列问题:

1. 综合收益的理论内涵及变迁,从理论角度判断综合收益概念的合理性。

2. 综合收益准则的国际比较,从准则制定历程研究综合收益的接受程度以及准则制定应遵循的原则。

3. 实证检验中国内地以及香港、美国资本市场上综合收益的价值相关性,以期发现综合收益价值相关性在不同国家和地区间是否存在差异。

4. 综合收益价值相关性问卷调查,以直接了解我国社会各界对综合收益的认识与态度。

5. 分析综合收益价值相关性国别差异的原因,并基于原因分析,将综合收益个别事项研究的结果推广到整体会计准则的制定,提出我国会计准则趋同的政策建议。

1.2.2 研究意义

本书整体采用归纳与演绎的研究方法,研究意义总体上体现在两个方面:一方面,检验我国综合收益的价值相关性,并将之同其他国家和地区进行比较,以对国际趋同背景下引入综合收益的实施效果进行评价;另一方面,将综合收益的研究成果与我国会计准则国际趋同结合起来,以对未来会计准则趋同策略进行研究。本书有以下理论意义与现实意义:

1. 理论意义

(1) 对综合收益的理论内涵进行全面梳理,丰富我国会计理