



财产权利与 会计制度研究

A Study on Property Rights and
Accounting Institutions

曹越 著



财产权利与 会计制度研究

A Study on Property Rights and
Accounting Institutions

曹越 著

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

财产权利与会计制度研究/曹越著. —北京: 中国人民大学出版社, 2017. 1
国家社科基金后期资助项目
ISBN 978-7-300-23767-1

I. ①财… II. ①曹… III. ①会计制度-研究 IV. ①F233

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 317399 号

国家社科基金后期资助项目
财产权利与会计制度研究
曹 越 著
Caichan Quanli yu Kuaiji Zhidu Yanjiu

出版发行	中国人民大学出版社				
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080		
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)		
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)		
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)		
网 址	http://www.crup.com.cn				
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)				
经 销	新华书店				
印 刷	涿州市星河印刷有限公司				
规 格	165 mm×238 mm 16 开本	版 次	2017 年 1 月第 1 版		
印 张	19.75 插页 2	印 次	2017 年 1 月第 1 次印刷		
字 数	314 000	定 价	59.00 元		

国家社科基金后期资助项目 出版说明

后期资助项目是国家社科基金项目主要类别之一，旨在鼓励广大人文社会科学工作者潜心治学，扎实研究，多出优秀成果，进一步发挥国家社科基金在繁荣发展哲学社会科学中的示范引导作用。后期资助项目主要资助已基本完成且尚未出版的人文社会科学基础研究的优秀学术成果，以资助学术专著为主，也资助少量学术价值较高的资料汇编和学术含量较高的工具书。为扩大后期资助项目的学术影响，促进成果转化，全国哲学社会科学规划办公室按照“统一设计、统一标识、统一版式、形成系列”的总体要求，组织出版国家社科基金后期资助项目成果。

全国哲学社会科学规划办公室

2014年7月

前 言

中国从行政控制型经济到市场决定型经济的转型，本质上是一场财产权利界定、交易与保护的变革，使得资源配置从等级规则过渡到产权规则。市场经济是产权经济和法治经济。会计在市场经济的良序运行中处于基础性地位。会计与财产权利、法律制度有着紧密的联系。本书旨在挖掘财产权利与会计制度之间的内在联系，为财产权利的保护、会计理论的产权解释、财务会计信任功能、财务报告概念框架、会计制度设计、会计制度变迁、会计法律制度体系优化以及会计计量与列报等重大理论与现实问题贡献新知和解决方案。全书分为两篇：上篇为财产权利与会计理论解释，涵盖科斯定理、会计本质、会计目标、会计对象、会计要素、会计等式和会计职能等内容；下篇为会计制度的产权分析，涵盖财务会计信任功能、财务报告概念框架、会计制度设计、会计制度变迁、会计法律制度体系优化以及会计计量与列报六个方面，并以会计利润与应税所得差异（BTD）为切入点检验了会计制度与税收法规差异的程度。

上篇包括五章（第2～第6章），分别为：“财产权利、科斯定理缺陷与会计学弥补”“会计本质与会计目标：产权及外部性分析”“会计对象：从资金运动到财权流动”“会计要素、会计等式与产权关系”“会计核算与监督的产权含义”。本书认为，财产权利溯源于产权经济学理论和财产法理论。会计学中的配比思想完善了专业化、一体化、企业边界理论以及产权制度选优准则，可以拓展科斯定理的应用范围。会计的本质是外部性内部化，会计的目标是内部化外部性，现代会计的对象是财权流。会计要素与产权要素具有天然的同源性。会计等式演进史强调了特定时期占主导地位的产权主体的财产权益由主导产权关系决定。会计核算过程体现了会计界定产权具有基础性、针对性和可操作性的突出优势；会计对模糊产权的界定是先“化整为零”，再“归零为整”。会计监督过程及特征体现了会计保护产权具有内部性、基础性和制衡性特征。

下篇包括六章（第7～第12章）。第7章是“财务会计信任功能：原因、制度基础与维护路径”。本书认为，财务会计是人类低成本界定产权和保护产权的信任机制，其信任功能源于信息不对称、会计本质与目标、会计职能与计量属性以及复式簿记方法。财务会计信任功能的制度基础是建立以正当会计行为规则为基础、以准确界定产权和有效保护产权为目标的会计法律制度体系，该体系须属于良法，且具有统一性和一致性特征。本书还从准则制定、国际趋同和会计法律制度体系优化维度分别讨论了英美法系和大陆法系财务会计信任功能的维护路径，并分析了我国财务会计信任功能维护路径的特殊性。

第8章为“财务报告概念框架及其产权基础”。财务会计概念框架层级形成的产权动因是清晰界定并有效保护产权主体的财产权利。具有共性的会计习俗和会计惯例的逐渐演化是统一会计制度形成的根本原因。在开放进入社会秩序中，采用民间职业团体准则制定模式是最优选择；而在有限进入社会秩序中，最优会计准则制定权是由政府或立法机构主导的。会计对称实质上就是要求会计制度对财产权利增减变动的规制一致性。会计信息真实性悖论根源于依据程序理性生成的会计信息却导致了结果虚假，跳出悖论要求提高会计准则对会计域秩序的遵从度，形成法律遵从型会计准则。会计信息的真实性应定位于“结果理性优先，兼顾程序理性”。会计信息先天性失真归因于会计域秩序偏离产权域秩序，现实性失真则主要发轫于会计制度偏离会计域秩序。

会计制度设计与变迁涉及第9章“产权保护、‘三域’秩序与会计制度设计”和第10章“产权保护、公共领域与会计制度变迁”。会计制度的相对静止与会计域秩序的动态生发决定了会计制度变迁具有必然性。经济史中的会计制度变迁遵循着从法律遵从型到金融预期型的演进路径，本书勾画了会计制度变迁的一般规律。最优会计制度变迁路径原则就是以最低的交易费用实现新的会计制度高度遵从会计域秩序。对于开放进入社会秩序而言，最优会计制度变迁路径细则是“诱致性变迁为主，强制性变迁为辅”；对于有限进入社会秩序而言，最优会计制度变迁路径细则是“强制性变迁为主，诱致性变迁为辅”。中国会计制度变迁的最优路径是“强制性变迁为主，诱致性变迁为辅”。

会计法律制度体系优化涉及第11章“产权保护、适应性效率与会计法律制度体系优化”。会计法律制度体系在市场经济产权保护制度安排中处于基础性地位，其优化旨在实现对财产权利的一体化和基础性控制，确

保产权法律制度体系的一致性与统一性。国际趋同引致的会计制度与民法、商法、税收法规等法律制度的分离、冲突等不兼容问题,使得会计法律制度体系的优化显得尤为迫切。会计利润与应税所得差异(BTD)的经验证据表明: BTD 确实存在,且应税所得的变异程度高于会计利润,说明公司很可能存在较强烈的规避缴纳企业所得税的冲动。会计利润与应税所得差异引发的不良经济后果进一步凸显了会计法律制度体系优化的紧迫性。会计法律制度体系优化主要针对大陆法系国家,优化的指导原则是最小化改革成本,优化路径是:若坚持本土特色,最优选择是“先制定或修订法律制度条款,同时启动单独制定或修订补充会计制度条款程序”,次优选择是“先对新经济业务规定应急临时会计处理条款,同时启动会计制度与法律制度的同步修改程序”;若坚持国际趋同,应选择以趋同后的新会计制度为基点,当会计制度属于正当会计行为规则时,须逐步渐进补充(兼容或未规定时)或修订(冲突时)法律制度条款,反之则建议采用附注披露或三重列报方式为法律制度体系运行提供基础数据源。

第 12 章讨论了“产权保护、双重计量与三重列报”。如何实施三重列报方案,将会计法律制度体系优化落到实处,需要依赖会计计量和财务报表列报。准确界定产权是有效保护产权的前提,计量是会计的核心,现代会计计量的对象是财权流。财权可以划分为基于企业公平的通用财权和基于企业效率的剩余财权。在财权的构成内容中:实体财权是“通用财权为主,剩余财权为辅”;虚拟财权则是“剩余财权为主,通用财权为辅”。与通用财权和剩余财权匹配的计量基础分别是历史成本和现行价值。实体财权的计量基础是“历史成本为主,现行价值为辅”;虚拟财权的计量基础是“现行价值为主,历史成本为辅”,由此形成双重计量(对每一项资产或负债既采用历史成本计量又采用现行价值计量)与三重列报(财务报表中分别列示历史成本、现行价值和准则要求数据)。本书分别针对实体财权和虚拟财权提出了三重列报操作方案,该方案可以解决决策有用与受托责任、相关性与如实反映、信任功能与估值功能、会计稳健性的存废、会计法律制度体系冲突等难题,是财务会计适应性变革的可行路径。

在本书的最后,汇总了研究得出的主要结论。

目 录

第1章 导 论	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究意义	3
1.3 文献综述	3
1.4 研究内容	16
1.5 基本思路与研究方法	19
1.6 创新之处	20
1.7 研究约定	20

上篇 财产权利与会计理论解释

第2章 财产权利、科斯定理缺陷与会计学弥补	27
2.1 财产权利之理论溯源	27
2.2 科斯定理	33
2.3 会计学对科斯定理的完善与推进	41
第3章 会计本质与会计目标：产权及外部性分析	47
3.1 产权与外部性一般	47
3.2 会计本质：外部性内部化	52
3.3 会计目标：内部化外部性	57
第4章 会计对象：从资金运动到财权流动	61
4.1 会计对象流行观点的产权解释	61
4.2 财权及其拓展：从本金到基金	65
4.3 财权流：现代会计对象的恰当表述	67
第5章 会计要素、会计等式与产权关系	72
5.1 会计要素与产权要素同源性考察	72
5.2 会计等式、产权结构与产权关系	79

第 6 章 会计核算与监督的产权含义	88
6.1 会计核算方法的产权含义	88
6.2 会计核算基础的产权含义	89
6.3 会计核算流程的产权含义	94
6.4 会计监督概念的产权含义	103
6.5 会计监督方法的产权含义	104

下篇 会计制度的产权分析

第 7 章 财务会计信任功能：原因、制度基础与维护路径	109
7.1 问题缘起	109
7.2 财务会计信任功能的原因	110
7.3 财务会计信任功能的制度基础	116
7.4 财务会计信任功能的维护路径：演进理性主义 与工具理性主义的融合	120
第 8 章 财务报告概念框架及其产权基础	126
8.1 财务会计概念框架层级形成的产权动因	126
8.2 财务报告概念框架征求意见稿评论	129
第 9 章 产权保护、“三域”秩序与会计制度设计	160
9.1 产权域秩序与“三域”机制：一种新的分析范式	160
9.2 会计制度设计的产权逻辑：“三域”机制观	165
9.3 会计制度设计中的信息真实性：产权保护与“三域”机制	180
第 10 章 产权保护、公共领域与会计制度变迁	185
10.1 会计制度变迁决定定律	185
10.2 产权保护导向会计制度变迁路径	191
第 11 章 产权保护、适应性效率与会计法律制度体系优化	196
11.1 问题缘起	196
11.2 会计法律制度体系优化的理论基础	198
11.3 会计法律制度体系优化的必要性与迫切性	200
11.4 中国会计法律制度体系冲突程度：来自税会差异的证据	210
11.5 会计法律制度体系优化指导原则：最小化改革成本	232
11.6 会计法律制度体系优化路径与实施方案	233
11.7 中国会计法律制度体系优化实施方案：逆流而上 与循序渐进	236

第 12 章 产权保护、双重计量与三重列报	239
12.1 问题缘起	239
12.2 二元产权经济结构与会计计量	240
12.3 会计计量：从二元计量到双重计量的嬗变	242
12.4 三重列报：财务会计适应性变革的可行路径	251
结 论	257
参考文献	272
索 引	301

第1章 导 论

1.1 研究背景

党的十一届三中全会的召开是中国市场化转型开始的标志，在底层的自发努力与国家的权威运用之间形成制度变迁的合力，使分散的利益结合成为建设中国经济的伟大力量（周其仁，2013）。中国从行政控制型经济到市场决定型经济的转型，堪称“历史上最为伟大的经济改革计划”（张五常，2009），是哈耶克（Hayek）“人类行为意外结果”理论的一个极佳案例（科斯和王宁，2013），使得约束竞争的权利结构从“以等级界定权利”过渡到“以资产界定权利”。党的十八届三中全会（2013）强调要使市场在资源配置中起决定性作用，党的十八届四中全会（2014）再次强调要加强对私有产权的保护。中国的经济奇迹归因于激发竞争的市场化导向改革以及建立一套激励相容的产权制度。财产权利的保护需要国家提供一套界定产权的制度体系，以便生发出“自生自发的合作秩序”。会计制度是产权制度体系的重要组成部分，在该体系中处于基础性地位。财产权利对会计理论的含义及其与会计制度之间的内在逻辑关系值得学者关注。

只有对私有产权实施有效保护，才能在市场经济中生发出社会信任。产权和信任是市场经济正常运行的两大机制。良序市场经济的有效运行依赖于财务会计的信任功能。近年来，会计信息失真问题仍较严重。2014年10月28日，财政部发布的会计信息质量检查公告表明，部分企业存在会计信息不实等严重违反财经纪律的问题，如中国铁路总公司有24.41亿元收入不符合确认原则，太平鸟集团账外核算的收入达到1932

万元等。大型会计造假案例（如安然、世界通讯、蓝田股份等公司）不仅使经济遭受了重大损失，也降低了投资者和债权人等利益相关者对会计信息的信任，财务会计信任功能由此遭到破坏。在国际趋同、公允价值应用范围不断扩大、可靠性与相关性论争日趋激烈的背景下，探讨财务会计信任功能的原因、制度基础及维护路径显得极为迫切。

实现财务会计信任功能的载体是会计准则体系。维护财务会计的信任功能需着眼于企业会计准则体系的改进。2008年金融危机之后，20国集团（G20）和金融稳定理事会倡议建立一套高质量的会计准则已成为全球共识。市场经济本质上是产权经济、法制经济。良好的市场经济秩序离不开会计对存量财产权利的准确计量和对增量财产权利的恰当反映，而这又依赖于一套以财务报告概念框架（Conceptual Framework for Financial Reporting, CF）为基础的高质量会计准则体系。国际会计准则理事会（International Accounting Standards Board, IASB）认为，现行CF存在未能包含很多重要领域（如现行CF中计量、列报和披露以及如何确认报告主体方面的指引很少）、某些方面（如资产和负债的定义）的指引并不明确和不能反映当前的思路三大缺陷。IASB于2013年7月发布财务报告概念框架评论讨论稿（discussion paper, DP），2015年5月发布财务报告概念框架征求意见稿（exposure draft, ED），旨在通过提供一套更加完整清晰且更新后的概念来改进财务报告。CF将指引IASB制定和修订国际财务报告准则（International Financial Reporting Standards, IFRS），并对各国（尤其是新兴转型国家）CF和准则趋同产生深远影响。本书将介绍和评论ED的主要内容及变化，分析其产权基础，并基于中国制度背景提出值得关注的问题。

在此基础上，会计制度如何实现准确界定产权和有效保护产权的目标？如何从会计制度设计和会计制度变迁层面维护财务会计的信任功能？这是值得探寻的重大课题。当前，IASB以趋同（convergence）为主旨，旨在创建一套符合公众利益、可理解且具有强制性（enforceable）的高质量全球会计准则体系。我国财政部于2010年4月1日发布《中国企业会计准则与国际财务报告准则持续趋同路线图》，要求中国企业会计准则（China Accounting standards, CAS）持续趋同的时间安排与IASB的进度保持同步。持续趋同必将导致会计准则与本土产权法律制度体系分离、冲突等不兼容问题。优化会计法律制度体系，形成一套上下逻辑一致、层级分明的产权会计法律制度体系显得尤为关键。如何将会计法律制度

体系的优化落到实处?这需要依赖会计计量与列报披露变革。现行混合计量引发诸多问题,如何协调决策有用与受托责任、相关性与如实反映、历史成本计量基础和公允价值计量基础,如何为各国(尤其是大陆法系国家)会计法律制度体系良序运行提供会计数据源,财务会计如何进行适应性变革来适应虚拟经济蓬勃发展的态势,这些都是理论界和实务界亟待解决的重大理论与现实难题。

1.2 研究意义

本书在国内率先专门研究财产权利与会计制度,形成了体系化的研究基础。

(1) 凸显财产权理论在剖析会计理论产权基础、财务会计信任功能、财务报告概念框架、会计制度设计、会计制度变迁、会计法律制度体系优化以及会计计量与列报等重大会计理论与实务难题中所具有的独特贡献,揭示了财产权利与会计制度之间的内在关系,这有助于拓展会计制度及会计基础理论新的研究领域。

(2) 以“三域”机制、程序理性—结果理性、实体产权—虚拟产权以及通用财权—剩余财权为指导,揭示了财务会计信任功能的制度基础与维护路径、最优会计制度设计原则与细则、最优会计制度变迁路径、会计法律制度体系优化路径与操作方案以及双重计量与三重列报操作方案,这对于指导会计制度制定、会计制度变迁路径、国际趋同方略和会计法律制度体系完善等战略问题具有重要意义。

1.3 文献综述

1.3.1 会计与财产权利的关系

财产权利是“产权”的具体化,其在范围与内容上表现为一组权利束,包括占有、使用、处分与收益四项权能。其中,处分权和收益权的行使导致了产权的价值运动。因此,有必要建立健全产权会计制度及其体系,从而实现对产权价值运动的有效控制。尽管会计的起源很早,但

现代意义上的会计却是从人们学会复式簿记来记录经济活动时算起。会计和审计源于产权结构的变化,是在监督企业契约的签订和执行过程中产生的(Watts & Zimmerman, 1983)。在产权与会计的融合性研究中,西方的研究内容主要集中在五个方面:

1. 会计(簿记)与私有产权、契约签订及经济控制

帕乔利(Paciolo, 1494)在《簿记论》中第一次系统论述了复式簿记原理及其运用方法,其研究蓝本是以威尼斯商业簿记为主的意大利三式簿记。该书强调商人要对经营活动中的财产加强管理,获取合法利润。其中财产管理的方法有:一是进行财产盘存;二是编制财产目录,要写清年月日、地址及姓名,明确财产占有对象,确定财产归属。帕乔利最早从复式簿记的角度强调产权管理的重要性,并从财产盘存和财产目录编制方法上将簿记原理与实务处理结合起来,彰显了会计在保护财产权利过程中具有不可替代的基础性地位。其次,帕乔利在《簿记论》中阐述了结清分类账簿账户的方法以及编制列示所有借方余额和贷方余额总计的试算表,体现了“一人所有财物=其人所有权之总值”的平衡原理,成为后世会计等式产生的历史根源,也说明了会计与财产权利之间的关系与生俱来,会计等式反映了财产权利价值运动过程中的产权关系。但作者强调技术层面的分析,并未直接论述簿记与财产权利之间的关系。再次,帕乔利在《簿记论》第十章中指出,商人在记录自己所拥有的动产和不动产时,通常要注明有关财产的书面凭证。同时,这些财产凭证与一些信件和零星单据一起置放在小柜或箱内,或用线捆上,或是置入小布袋里,以备随时查清,保障财产安全。在第三十五章中,又专门阐述了如何保存交易凭证底稿、机密信件、保险单据、诉讼传票、法庭判决及如何登记信件,强调应将与债务人账户有关的函件副本保存在更为机密的地方(如私人木箱或匣子等)。作者将这些原始凭证的重要性与财产安全的重要性同等对待,并从合法契约和诚信的高度来对待。这说明复式簿记系统是保障财产安全、维护商人财产利益的重要保障。合法有效的原始凭证及借贷记账法是复式簿记系统具有信任功能的关键。这表明复式簿记对财产权利的保护是与其自身的信任功能紧密相连的。然而,作者仅从实务层面强调了具体的操作方法,并未上升到理论层面专门探讨复式簿记与财产权利、信任之间的关系。

斯普拉格(Sprague, 1922)在所著《账户的哲学》第三章“账户结构”中指出:资产负债表数据根源于账户的余额汇总;左边是资产,由

财产以及财产索偿权组成；右边是负债，是所有被称作负债或是除负债之外的“业主权益”“资本”“股权”抑或是简单地以业主为名的净资产。作者在第五章“资产负债表”中做了进一步论述，指出个体企业的资产负债表是在特定时间点对个人或集体财富所有组成要素的汇总，它必须包括：（1）资产价值，财富和所有权的构成，享有所有权的个人或集体的名称；（2）相对于所有权存在的资产和从中所获得的利益；（3）从（1）中减（2）的剩余价值和价值中各自的利息。其中，（1）等于（2）和（3）之和，习惯上将（2）和（3）放在账户的同一侧。上述论述表明作者将资产视为一种财产权，体现了从所有权或财产权利视角来理解资产的本质含义。这种会计要素和会计报表层面的解释体现了会计与财产权利之间存在紧密的联系，对本书具有重要借鉴意义。但是，作者对于会计与财产权利的关系仅涉及资产层面的理解，并未深入到其他会计要素（如负债、所有者权益、收入、费用等）。

坎宁（Canning, 1933）在所著《会计中的经济学》第二章“资产的性质”中指出：资产代表可享受某种服务或收益的权利；确证资产存在的最重要因素，是有价值的预期服务，即未来某一时刻的货币回报；一项权利想成为资产，必须是合法合理的，而不能仅仅是“道义上的权利”或纯粹的预期；进一步讲，权利必须具有强制性，如果权利依然存在但补救办法已经取消，资产也就不存在了。作者将资产定位于能够获取服务或收益的具有强制性的合法权利，实质性上是将资产看作一种财产权利，因为财产权利能够给主体带来收益、具有排他性并受法律救济保护。这对于本书会计要素的产权分析具有重要参考价值，表明会计要素与财产权利之间存在紧密联系，但是坎宁关于会计要素与财产权利的结合分析仅限于资产要素，并未拓展至其他会计要素。

利特尔顿（Littleton, 1933）在所著《1900年以前的会计演进》中论证：簿记所关心的只是有关财产和产权的各种事实；资本是私有财产所有权的最重要表现，是财产权利发生转化的最基本表现方式，它改变了商品交换的空间和规模，其重要性决定了它是复式簿记反映与监控的重点；对所有权的认定是复式簿记的根本特征。可见，作者初步认识到簿记与私有产权之间的关系，认为私有产权是簿记核算与监督的对象，这对于本书具有重要启示。但是，该书仅仅在论证复式簿记的科学性时提出了这些观点，没有深入讨论和论证簿记与产权之间的逻辑关系。斯科特（Scott, 2003）在所著《财务会计理论》一书中，力图以信息经济

学的框架来解释财务会计在现实世界中所面对的基本矛盾：源自解决信息不对称的财务会计难以在协调股东与管理层关系的基础上同时保证满足外部投资者的信息需求，即财务会计难以既反映管理层受托责任的履行情况，又满足投资者决策有用的信息需求；该论著强调了会计在解决信息不对称的过程中对相关主体的利益具有重要影响，从而影响他们的一系列决策行为，充分表明会计与产权保护之间有着必然联系，对于拓展会计的产权功能具有重要借鉴价值。但是，该专著仍侧重实证研究基础上的理论归纳，没有直接从产权理论和契约理论角度探究会计的基础理论问题，有关会计与产权的内容若隐若现，探讨仍处于不自觉的朦胧状态。于内曼等（Unerman et al.，2007）在专著《可持续性会计与社会责任》中论证：会计可以助推经济增长，其结果有助于改变一个充满不确定性的未来，通过减少经济组织经营风险，间接降低经济生活中的不确定性，以使整个社会发展变得可持续，这就是会计的社会责任。该专著强调会计能够维护社会稳定、助推经济社会可持续发展的观点，对于提升会计的社会地位具有重要作用，会计的社会责任是通过会计的功能（职能）来体现的。尽管该书没有直接讨论会计与产权的关系问题，但是毫无疑问，其观点实质上表明，会计可以通过界定利益相关者的产权达到保护产权的目的，它是维护社会稳定，促进社会持续、和谐发展的基础。兹曼尼亚等（Tsamenyi et al.，2013）发现合伙企业中合伙人之间信任的建立不是自动的，而是依赖于合同、会计信息和良好的制度环境。毕竟会计报表和账簿的公开可以降低合伙人之间信息的不对称性，有助于合伙人之间契约的签订与履行，增强相互之间的信任，维系和助推合伙企业的发展。

2. 会计信息在契约签订与履行、降低信息不对称、减少代理成本和降低资本成本等方面的作用

霍尔特豪森和莱夫特威克（Holthausen & Leftwich，1983）的研究表明，契约中代理冲突的解决需要经常参照以公认会计原则（Generally Accepted Accounting Principles，GAAP）为基础的会计资料。沃茨和齐默尔曼（Watts & Zimmerman，1986）在其经典著作《实证会计理论》中，对会计在订约过程、报酬计划和债务契约中的作用给予了应有的关注，论证了契约理论和各种最佳选择在会计中的必要性，强调了契约理论在审计中的应用，隐喻会计与契约、产权之间存在紧密联系，对于会计学的产权变革研究具有重要启迪。但是，该书主要是在解释实证研究

结论的基础上运用契约理论和代理成本理论,目的是预测未来的会计现象和会计实务,对于契约的会计分析显得较为零碎;此外,没有从契约理论和委托代理理论,尤其是产权理论的角度系统讨论会计基础理论问题。斯密(Smith, 1993)研究发现,契约约束经常体现在以会计数据为基础的条款上。桑德(Sunder, 1996)的专著《会计与控制理论》运用企业契约理论阐释了会计在简单组织和复杂组织中的功能。组织中的会计与内部控制能够为利益相关者提供信息分享,影响契约的设计并有助于利益冲突的解决。可见,在契约观看来,会计在企业契约签订、履行和维护方面具有重要功能,彰显了会计的契约功能,对于产权会计的研究具有重要参考价值。但是,由于契约的基础是产权,该论著没有深入到更为基础的产权层面对产权与会计的相关问题进行探讨。谢(Xie, 1996)的研究表明,当详细考虑交易成本时,有关会计问题分析的价值绝不可低估。默尔斯(Moers, 2006)在格罗斯曼和哈特(Grossman & Hart, 1986)以及霍姆斯特朗和米尔格罗姆(Holmstrom & Milgrom, 1994)的基础上,论证了解决委托代理问题中的激励难题依赖于财务业绩计量的敏感性、准确性和可验证性。这表明会计可以降低交易成本,促进自由市场交易,维护市场经济秩序。佩罗蒂(Perotti, 2010)将激进性作为评估会计信息有用性的一个重要指标,发现投资者对会计信息需求的激进性随着非预期盈余绝对值的增大而提高,这为交易者签订和执行契约所利用。萨德卡(Sadka, 2011)强调了股票流动性的不同途径可以潜在地用会计信息透明度来解释,会计数据通过流动性的不同方面可以影响企业价值和资本成本。钱尼等(Chaney et al., 2011)证明了具有政治背景的企业的盈余质量显著低于其他企业,报告盈余的低质量间接提高了非政治背景企业的负债成本。可见,会计信息是解决委托代理问题、影响契约签订和执行的重要可观测变量,可以降低代理成本和违约风险。因而从产权的角度来挖掘会计学对交易成本、市场秩序不可低估的作用显得尤为迫切。

3. 不同制度背景下利用会计进行盈余管理与投资者保护之间的关系

德丰等(Defond et al., 2007)研究发现,在完善的投资者保护制度下,盈余公告更具信息含量。科恩等(Cohen et al., 2009)讨论了《萨班斯-奥克斯利法案》(Sarbanes-Oxley Act, SOX)对盈余管理的影响。韦米尔(Waymire, 2010)认为,企业的起源对于会计有着基础性的需求。李等(Li et al., 2011)认为,评估中国财务数据的整体质量对学术