

会计理论探索丛书

中国会计与国际会计的形式协调和实质协调研究

RESEARCH ON FORMAL AND MATERIAL HARMONIZATION
OF CHINESE AND INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

贾建军 著



立信会计出版社

上海市教委科研创新资助项目 (09YS413)

会计理论探索丛

中国会计与国际会计的 形式协调和实质协调研究

RESEARCH ON FORMAL AND MATERIAL HARMONIZATION
OF CHINESE AND INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

贾建军 / 著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

中国会计与国际会计的形式协调和实质协调研究 /
贾建军著. --上海:立信会计出版社, 2011.8
(会计理论探索丛书)
ISBN 978-7-5429-3000-2

I. ①中… II. ①贾… III. ①会计制度-研究-中国
②国际会计-会计制度-研究 IV. ①F233.2 ②F234.5

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第171571号

责任编辑 赵新民

封面设计 周崇文

中国会计与国际会计的形式协调和实质协调研究

出版发行	立信会计出版社		
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码	200235
电 话	(021)64411389	传 真	(021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	电子邮箱	lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	电 话	(021)64411071
经 销	各地新华书店		

印 刷	上海申松立信印刷有限责任公司
开 本	890 毫米×1240 毫米 1/32
印 张	5.375
字 数	137 千字
版 次	2011 年 8 月第 1 版
印 次	2011 年 8 月第 1 次
印 数	1-800
书 号	ISBN 978-7-5429-3000-2/F
定 价	19.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

前 言

会计被誉为“商业语言”，会计准则和制度相当于这门商业语言的语法。不同的国家和地区在不同的经济和社会环境下发展起来的会计准则和制度是适应当地的环境的语法。但是，随着经济交易跨越国界，不同的语法对于会计信息这门商业语言的交流造成了障碍，需要不同国家和地区的语法进行。语法的协调(会计准则协调)是否能够增进不同语言人的相互理解，取决于语法的执行(会计报告实务协调)。

会计准则的国际协调(形式协调)是自国际会计准则委员会成立后各国和国际机构普遍关注的问题，会计形式协调从本世纪初取得了重大进展。研究国际会计协调的一个共同的问题是：会计准则的协调是否能够带来准则运用的可比性？或者，准则的协调是否能够带来会计报告实务的协调，从而提供跨国可比的会计信息？

会计形式协调是减少各国会计准则差异的现实途径，最终目的是实现不同准则下报告会计信息的可比性，提高会计信息质量。中国会计准则的制定和修订是在和国际会计准则协调的政策导向下进行的，那么，会计形式协调能否达到准则制定者的期望，实现会计的实质协调是本书研究的主要问题。

1. 研究方法

本书采用规范研究与实证研究相结合的方法，定量研究中国会计准则与国际会计准则的形式协调，比较协调后的中国会计准则下报告会计信息与按照国际会计准则报告信息质量的可比性，从而判断形式协调是否实现了其预定目标——会计报告实务协调(实质协调)。研究

会计盈余稳健性研究发现:无论是中国准则下,还是国际会计准则下,报告的收益对未来损失反映的稳健性与 Ball, Robin 和 Wu(2000)的研究结果相比都有所提高,说明会计准则改革中的稳健性体现在会计报告实务中,但是会计信息的稳健性与判例法国家相比仍然较低,而中国准则下的盈余稳健性和国际准则下盈余稳健性与成文法国家相近,说明准则实施结果受到报告环境的影响。

不同准则下应计项目对经营现金流量的调整并未提高当期经营现金流量对未来经营现金流量的预测能力,应计项目调整后的经营现金流量对未来盈余的预测能力方面,中国准则下的调整对未来盈余的预测能力高于国际会计准则下的调整,而不同准则下对应计项目的调整、对未来现金流量的预测能力无显著差异。

总体而言,中国会计准则与国际会计准则的协调(形式协调)并未实现报告信息的实质性协调,说明会计信息实质性协调受到会计准则实施和报告环境的影响。

3. 研究创新之处

本文研究了形式协调的动态进展,并通过对会计准则协调程度的定量研究的结论,认为 2006 年以前会计准则与国际会计准则协调程度为低度协调,而 2006 年新会计准则与国际会计准则为高度协调。

本研究从公司会计政策的角度来研究公司会计报告实务的协调,克服了单纯运用汇总数据和面板数据可能掩盖的问题。

已有研究更多的是检验双重报告的价值相关性和会计数据的可比性。本文首先从会计报告过程研究形式协调对报告过程和结果的影响,将影响可比性的因素划分为会计估计因素和会计准则差异因素即会计政策因素,得到结论认为:从报告过程来看,如果扣除会计估计协调提高的因素,会计准则协调对实质协调的提高无显著的影响,中国和国际准则下报告差异仍然对使用者决策产生影响。

实质协调的检验不仅从传统的证券市场反应角度(会计信息的价值相关性和稳健性),而且从信息的预测能力(会计盈余、应计项目和现

金流量内在关系)进行检验,由于预测能力检验不受市场效率假设前提的限制,结论的适用性更广泛。

4. 研究的局限和未来研究方向

由于会计协调的效果的检验属于新兴的研究领域,同时中国会计准则的改革和变化迅速,受到研究对象(中国准则和国际准则)变动的影 响,本研究可能存在以下的局限:由于准则的频繁变动,在某一 时点对比两套会计准则的可比性结论的可靠性和时效性会受到影响。会计信息质量是一个复杂和多面的概念,如何定量检验信息质量(或者盈余质量)没有成熟和公认一致的方法。本文采用的价值相关性、稳健性和预测能力作为信息质量的代表对会计实质协调进行检验,是否能够全面反映会计信息的质量有待进一步研究验证。由于研究盈余稳健性实证检验中的经济收益采用了证券市场回报作为经济收益的代表,这一变量可靠性可能受到 A 股、B 股市场分割和股权分置的影响。

未来的研究从会计准则外生性与信息质量内生性、原则导向会计准则与成文法的法律和文化传统、新会计准则的实施对会计信息质量的影响进行对比,能够提供更有意义的结论。新会计准则实施前后会计信息质量的对比可以反映准则协调对实质协调的影响,这将是今后的研究方向。

国际会计准则与中国会计准则协调是一个动态变化的过程。在本研究完成后的阶段,我国的准则制定机构和实务界更多地讨论的是会计趋同这一现象。本书认为:会计趋同与会计协调并不矛盾。会计协调是一个过程,其结果取决于多种因素。最理想的状况是会计报告结果的趋同,即不同国家和地区的会计信息完全可比,达到会计的全球趋同,但是这是一个漫长的过程。

本研究得到了上海市教育委员会创新课题(09ys413)的资助,对于以上机构的支持表示衷心的感谢。

目 录

第一章 绪论	1
1 问题提出	2
1.1 研究的理论意义.....	4
1.2 研究的实践意义.....	5
2 研究范围及拟解决的关键问题	6
2.1 研究范围.....	6
2.2 拟解决的关键问题.....	7
3 本书研究整体框架	8
4 研究意义和可能的创新之处	9
第二章 文献回顾与研究方法	11
1 会计协调文献回顾.....	12
1.1 会计协调研究的起点:会计集群研究.....	12
1.2 形式协调研究	15
1.3 实质协调研究	18
1.4 会计协调对会计信息质量的影响研究	23
2 会计实质协调计量的研究.....	30
3 对会计协调研究方法的进一步讨论.....	35
3.1 研究的对象	35
3.2 研究数据的来源	37
3.3 实质协调的研究方法	38
4 有关概念的进一步讨论和本文研究问题的界定.....	40
4.1 会计国际化、会计趋同和会计协调的概念.....	41

4.2	本书所研究问题的界定	45
4.3	本书的研究方法	46
第三章	中国会计准则与国际会计准则的形式协调	51
1	会计准则协调与会计信息质量	52
2	中国会计规范的演变	54
2.1	市场经济体制下会计准则的演变	55
2.2	中国现行的会计规范体系以及相互关系	57
3	国际会计准则体系的演变	59
4	中国会计规范与国际会计准则的协调	60
4.1	会计准则协调的根本原因:市场化的经济改革	60
4.2	中国会计准则协调的方向:国际会计准则	61
5	中国与国际会计准则形式协调计量	62
第四章	会计报告过程和结果的协调	77
1	中国证券市场的双重报告和审计制度	77
2	运用中国准则和国际会计准则双重报告结果的可比性	80
3	影响双重报告差异分析	83
3.1	双重报告差异影响因素分析	83
3.2	准则导致的主要差异项目分析	88
第五章	会计协调与会计信息质量	
—	基于证券市场反应的证据	95
1	会计协调与双重报告会计信息的决策有用性比较	96
1.1	中国市场以往的基于双重报告信息价值相关性的 证据	99
1.2	研究问题及假设	100
1.3	样本及研究设计	102
1.4	双重报告下信息价值相关性的结果及分析	103
2	会计协调与双重报告会计信息的稳健性	107
2.1	盈余稳健性的检验	109

2.2 盈余稳健性的衡量·····	112
3 检验结果·····	113
第六章 会计协调与会计信息质量	
——会计信息预测能力证据·····	119
1 会计信息的预测能力·····	121
2 研究假设与样本选取·····	123
3 会计信息的预测能力·····	124
3.1 境内外报告盈余对未来盈余的预测能力·····	124
3.2 境内外报告应计项目与会计信息对未来现金流量 预测能力的比较·····	126
3.3 境内外报告应计项目调整对未来盈余的预测能力 比较·····	129
3.4 双重报告会计信息的预测能力与收益平滑·····	130
第七章 研究结论和未来研究方向·····	133
1 会计形式协调与实质协调研究主要结论·····	133
2 研究的贡献及局限性·····	135
2.1 准则变动的影响·····	136
2.2 会计信息质量的定义和内涵·····	137
2.3 市场分割的影响·····	137
3 会计协调、会计信息质量与会计规范的实施:今后的 研究方向·····	137
3.1 会计准则外生性与信息质量内生性·····	138
3.2 原则导向会计准则与成文法的法律和文化传统·····	139
3.3 会计规范的实施和会计信息质量·····	139
附录1 上市公司执行会计规范的演变·····	141
附录2 论文中出现机构的中英文名称及缩写·····	143
论文参考文献·····	144

图表目录

图 1-1	研究框架	9
表 2-1	Jaccard 系数计算方法	32
表 2-2	会计协调的分类	36
图 2-1	会计准则的协调化与标准化	43
图 3-1	中国会计规范体系	58
表 3-1	各对比项目的协调程度	64
图 3-2	准则协调程度的变化	67
表 3-2	准则协调对比点	68
表 4-1	净利润和净资产可比性指数	81
表 4-2	境内外报告净利润和净资产差异	83
表 4-3	双重报告会计估计项目差异	85
表 4-4	双重报告下会计估计差异对净利润影响描述性统计	86
表 4-5	双重报告会计政策差异调节项目	87
表 5-1	双重报告价值相关性的描述性统计	103
表 5-2	A 股、B 股价格与双重报告下盈余和净资产的 价值相关性比较结果	104
表 5-3	A 股、B 股价格与双重报告下盈余和净资产差异的 价值相关性比较结果	105
表 5-4	双重报告盈余稳健性描述性统计	114
表 5-5	A 股、B 股盈余稳健性检验结果(模型 3)及与 其他同类研究对比	115

表 5-6 A 股、B 股盈余稳健性结果(模型 3a;3b)及与同类
研究对比 117

图 6-1 盈余和现金流之间的关系 122

表 6-1 境内外报告信息预测能力的描述性统计 125

表 6-2 不同准则下会计盈余对未来盈余的预测能力 126

表 6-3 经营现金流和应计项目对未来经营现金流的预测
能力比较 127

表 6-4 经营现金流和不同准则下应计项目对未来经营
现金流的预测能力比较 128

表 6-5 经营现金流和应计项目对未来盈余的预测能力 130

表 6-6 中国和国际准则下应计项目与经营现金流变动
相关性 132

第一章 绪 论

财务会计的目标是提供会计信息使用者决策有用的信息,而会计信息的可比性是会计信息决策有用性的主要质量特征之一,包括纵向可比性(consistency)和横向可比性(comparability)。前者是指同一报告主体不同时期会计信息的可比性,是对报告主体会计政策和估计变更的约束性质量特征;后者是不同报告主体所报告会计信息的可比性,受到不同会计准则的决定和报告主体对会计准则运用的影响。本文研究的是会计信息的横向可比性,即按照中国准则和国际准则所报告的信息的可比性。随着经济业务由一国范围跨越国界,会计信息的可比性也从一国范围内的可比到跨国的可比。由于各国政治、经济和文化环境的差异,各国的会计准则和实务存在差异。会计准则和实务的差异造成同样的经济交易或事项按照不同的方法处理,使不同国家间公司的会计信息缺乏可比性,造成会计信息使用者难以理解按照其他国家会计准则提供的信息;同时信息使用者决策时对不同国家公司的会计信息进行比较的困难。而对于跨国公司而言,以上困难使跨国公司在海外资本市场上市和吸收国外投资的成本上升。经济国际化程度的提高使会计信息的跨国可比性问题成为会计信息使用者和会计监管当局关注的热点问题。资本市场的全球化、公司多地上市交易、国际会计准则影响的扩大和跨国公司对外直接投资是推动会计信息跨国可比性重要性上升的因素。会计的国际协调是提高会计信息跨国可比性的主要途径之一,通过国际会计协调可以消除由于会计准则和实务的差异对国际资本流动的障

碍,降低跨国公司财务报告成本和资本成本。^①

1 问题提出

由于世界各国的会计准则和企业报告实务存在不同程度的差异,会计信息的可比性受到限制,从而使信息的决策有用性降低。会计信息的决策有用性受到以下制度因素的影响:高质量的会计准则、报告主体对会计准则的解释和运用、对公司运用会计准则实施的有力监管、明确的保护股东权益的措施(Gary 和 Wayne,2004)。而个别国家的会计准则主要是规范本国国内会计信息的生产和提供。随着跨国公司的全球扩张和国际资本市场在经济资源配置中作用的提高,如何协调各国之间的会计准则和报告实务的差异成为近三十年来理论研究和实务界共同关注的焦点。国际会计协调是消除各国会计差异的现实途径,最终目的是提高会计信息可比性,提高会计信息质量。国际会计协调在三个层次上展开:最高层次的协调是国际间的协调,代表性的协调机构是国际会计准则理事会(IASB)[前身是国际会计准则委员会 IASC,IASC 发布的准则称为国际会计准则(IASs)];而 IASB 发布的准则称为国际财务报告准则(IFRSs)。为了行文的统一,以下统一称为国际会计准则,IASs],国际会计准则委员会自成立以来致力于推动国际会计的协调,从 20 世纪 80 年代的可比性提高项目到 90 年代的核心准则项目,目的是减少会计处理方法的可选择性,提高会计准则的质量。IASC 在 2001 年成功改组为 IASB 后得到证券交易所委员会国际组织(IOSCO)的支持,IASB 的宗旨也转变成为跨国证券发行和交易

^① 会计研究的结果对于会计协调(或趋同)到底能够降低资本成本幅度存在争议,主要原因是如何控制公司增长的机会(Ball,2005)。

制定单一的、易于理解和可实施的高质量的会计准则^①。第二个层次是地区间的协调,目前比较成功的是欧洲联盟(EU,以下简称欧盟)。欧盟通过发布指令来协调区域内的会计实务,对会计产生直接影响的是第四(1978)、第七(1983)和第八(1984)号指令。第四号指令是对成员国公司的个别报表格式和披露的规范,较少涉及会计计量的协调。第七号指令对成员国公司的合并财务报表作出了规定,主要涉及企业集团的确认和定义以及合并财务报表的编制方法。第八号是对审计问题的规定。欧盟区域内协调的发展最终使 EU 在 2001 年决定从 2005 年 1 月 1 日开始直接采用国际会计准则作为区域内上市公司的合并财务报表的编制准则,同时鼓励各成员国个别报表也采用国际会计准则,对于已经在欧盟和其他国家上市交易并采用了其他准则(主要是美国 GAAP)的公司以及只发行债券的公司最迟在 2007 年 1 月 1 日前采用 IASs;澳大利亚和新西兰也决定从 2007 年开始采用国际会计准则。第三个层次是国家与国际会计准则间的协调,推动机构是各国会计准则制定机构和民间职业团体。这些协调机构的协调努力主要针对的是会计准则和规范的协调或者称为会计形式协调,是从宏观上推动会计的协调,目的是希望通过减少会计准则和规范的差异来提高会计信息的跨国可比性。

研究国际会计协调的一个共同的问题是:会计准则的协调是否能够带来准则运用的可比性(Bradshaw 和 Miller, 2002)? 或者准则的协调是否能够带来会计报告实务的协调,从而提供跨国可比的会计信息?

推动国际会计协调有两股主要的力量(Meek 和 Saudagaran, 1990, Canibano 和 Mora, 2000):一是上述各国的会计准则制定机构和民间职业团体,通过制定共同会计准则或者规则来实现,是一种自觉的协调努力;二是会计报告主体的自发的协调,协调的主体是跨国公司,主要是跨国公司的报告实务的协调,又称为实质协调。跨国公司为提

① IASB home page.

高与其他国家的会计信息使用者进行交流的效果而进行协调。自发的协调动力来自跨国公司自身的战略需要,目的是降低跨国融资成本、维持会计体系和编制合并财务报表的成本。自觉的协调可能和自发的协调同步,也有可能存在不一致。自发的协调取决于报告主体的会计选择行为,在某些情况下可能与自觉协调的努力相反。企业报告实务的协调是微观的会计协调,是宏观协调的最终目的。自发协调的推动因素除了跨国公司以外,国际会计师事务所也积极推动国际会计协调,代表机构是国际会计师联合会(IFAC),国际会计协调可以降低国际会计师事务所跨国开展业务的成本。

中国自1978年以来的会计改革也是与国际会计自觉协调的努力。从1984年《中外合资企业会计》正式采用西方国家通行的借贷复式记账法,到基本会计准则的颁布和修订引进财务会计的基本原则和概念,主要的方向是与国际会计接轨。2006年2月15日,38项具体会计准则和一项基本准则以及48项审计准则的颁布,标志着中国建立了比较完整的与国际会计准则趋同的会计和审计准则体系(金人庆、楼继伟、David Tweedie,2006)^①。那么,中国会计准则与国际会计准则的形式协调是否带来企业会计报告实务的实质协调,中国会计报告的实质协调受到哪些因素的影响正是本文所要研究的问题。

1.1 研究的理论意义

形式协调的推动者即会计监管当局认为准则的协调是会计报告实务协调的前提,而形式的协调是否能够按照监管当局的期望那样带来会计报告实务的协调,实质协调除了受准则协调的直接影响外还受到哪些因素的影响?对这些因素的明确将会使准则的协调努力的成效提高,达到预期的结果。

^① 在2006年2月15日会计审计准则体系发布会上讲话,《会计研究》2006年第二期。

中国和国外双重报告会计信息含量的大部分实证研究结果不支持会计监管当局所持有的观点,即会计的国际协调可以提高会计信息的可比性和决策有用性。那么,一国会计的形式协调和实质协调之间的关系如何,实质协调受哪些因素的影响正是本书所要研究的问题。

国际会计协调的研究,国际上主要侧重于对实质协调的研究,而且实质协调研究也主要是对双重报告差异的价值相关性和信息含量的研究,大部分实证研究结论并不支持国际会计协调。与国际会计准则委员会以及其他国际机构对会计协调期望并不相符,在国内针对 A 股、B 股公司的双重披露的价值相关性和信息含量的研究结论基本一致,认为双重报告差异不具有增量信息含量。而形式协调采用的准则逐项对比法无法从整体上评价中国会计准则的协调程度。本书通过研究根据证券上市交易规定需要按照中国会计准则和国际会计准则进行双重报告的上市公司的双重报告实务差异以及差异的影响因素,从报告主体的角度了解会计微观协调的机制,从动态和静态两个方面来研究形式协调与实质协调之间的关系,为我国会计国际协调的未来发展提供理论支持。本书除了研究双重报告下的差异及其变化趋势外,更加关注双重报告公司会计政策选择对双重报告信息可比性的影响,而以前的大部分研究只考虑了汇总信息,比如净利润和净资产在双重报告下的差异,采用汇总数据和面板数据可能存在不同的差异相互抵消而无法发现真正的规律的风险(Bradshaw 和 Miller,2002)。

1.2 研究的实践意义

中国证券市场的主体——上市公司的会计报告行为是我国会计准则规范的主要对象。证券市场在资源配置中作用日益提高,使上市公司提供的会计信息经济后果放大,而与那些只发行 A 股的公司相比,同时发行 B 股和多地同时上市的中国公司的会计报告更受到海外投资者的重视。为了提供海外投资者可以理解的会计信息,这些公司按照中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)和上市地证券监

管机构的要求,除了需要提供按照中国会计准则编制的报告外,还需要披露按照国际会计准则或者上市地会计准则编制的财务报告(本文主要研究的是按照中国准则与国际准则编制的报告,以下简称为“双重报告”)。由于两套报告准则之间存在差异,报告的结果会有所不同,双重报告的会计信息可能在投资者中产生混淆,他们无法区分哪个准则下产生的会计报告结果更可靠。如果中国准则和国际准则之间的形式协调提高,应该可以预见双重报告的差异也会呈现有规律的缩小。通过对上市公司双重报告所披露的信息的差异的研究来检验是否存在这种预期的变化,考察双重报告差异的主要影响因素,与准则的差异进行对比,研究实质协调与形式协调的关系,可以更好地了解会计准则协调在实际中的效果,为会计准则的制定和执行提供参考。

2 研究范围及拟解决的关键问题

会计协调的研究可以从不同的会计协调层次角度进行,可以是针对国际间协调的研究,也可以是地区间协调,或者是在某一国家层次上与其他国家或者国际准则的会计协调。本书针对我国会计与国际会计准则的协调,属于国家层次上与国际准则的协调。

2.1 研究范围

本书针对我国会计与国际会计的协调,包括中国会计准则与国际会计准则的协调与会计报告实务与国际准则下报告实务的协调,实质协调是从会计协调是否提高了会计信息质量可比性的角度来研究。

首先是从准则制定者的角度研究中国会计准则与国际会计准则的协调,会计准则的制定与修订如何保持与国际会计准则协调的前提下适应中国新兴市场经济和经济转轨的现实。其次是从准则规范的对象如何运用准则从而实现报告实务的协调。最后是从双重报告下会计信