



中青年经济学家文库

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

新会计准则下上市公司 会计政策选择研究

翟胜宝 / 著

XIN KUAJI ZHUNZE XIA SHANGSHI GONGSI
KUAJI ZHENGCE XUANZE YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

中青年经济学家文库

新会计准则下上市公司 会计政策选择研究

翟胜宝 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新会计准则下上市公司会计政策选择研究 / 翟胜宝著.
—北京: 经济科学出版社, 2011. 5
(中青年经济学家文库)
ISBN 978 - 7 - 5141 - 0652 - 7

I. ①新… II. ①翟… III. ①上市公司 - 会计制度 -
研究 - 中国 IV. ①F279. 246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 077769 号

责任编辑: 周国强
责任校对: 王肖楠
技术编辑: 邱 天

新会计准则下上市公司会计政策选择研究

翟胜宝 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142
编辑部电话: 88191350 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京密兴印刷有限公司

880 × 1230 32 开 7.375 印张 200000 字

2011 年 5 月第 1 版 2011 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0652 - 7 定价: 28.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序

在现有的会计理论体系中，上市公司会计政策的选择贯穿于从会计确认到计量、记录、报告诸环节构成的整个会计过程，因而，会计的运行过程其实就是会计政策选择的过程。公司选择不同的会计政策产生不同的会计信息，导致公司利益相关者不同的利益分配结果和决策行为，进而影响到社会资源的配置效率和结果。所以，会计政策选择既是公司会计信息生成的基础，也会产生广泛的社会和经济后果，是事关社会经济发展的大计。

长期以来，诸多学者基于不同的历史背景对会计政策选择相关问题进行了研究，提出许多有价值的观点和政策建议。翟胜宝博士在前人研究基础上结合新会计准则又作了进一步的探索，一定程度上丰富了会计政策选择研究的内容。

2006年2月15日，财政部颁布了由1项基本会计准则和38项具体会计准则组成的新企业会计准则体系，并规定于2007年1月1日起在上市公司范围内施行。新准则下会计政策选择的实际情况如何，有哪些新特点，会造成怎样的经济后果，怎样监管、制约会计政策的选择等一系列重大问题，成为社会各界广泛关注的焦点问题。

尤其值得关注的是,其一,新准则提出了公允价值计量和与之相关的利得和损失概念。38项具体准则中直接或间接涉及公允价值的达35项,我国的会计模式正逐步从历史成本计量转向公允价值计量。我国会计学术界和实务界长期习惯于历史成本会计,对公允价值计量较为陌生,对于公允价值计量模式对公司会计政策选择的深远影响估计不足。因此,研究公允价值计量模式对公司会计政策选择的深远影响任务紧迫,意义重大。基于上述考量,本书专门地对于在公允价值计量模式下,上市公司会计政策选择的经济后果进行了分析,对基于投资性房地产准则和债务重组准则的会计政策选择相关问题进行经验分析,丰富了会计政策选择研究的内容。

其二,新会计准则强化确认和计量的判断标准。在处理具体业务时,只需按照判断标准去判断某项交易或事项是否符合会计制度或会计准则所规定的标准,这就为会计政策的多元化选择提供更多的空间。现实中会计主体的道德自由空间的扩大和会计伦理的缺失,更加容易出现利用会计政策选择操纵会计信息问题。在这种形势下,强调会计伦理将给会计职业判断过程注入更多的伦理精神和价值色彩,在某种程度上为会计主体的道德自由空间增加新的约束,为新准则的顺利实施和执行提供思想武器,将有利于提高新准则的实施效果。基于此,本书从伦理学视角挖掘会计政策选择的伦理基础,构建伦理导向的、公司内部治理与外部监管内外协调的会计政策选择制约机制,提炼出会计伦理建设的原则和保障措施。

再次,本书基于债务重组准则的三次变迁,说明会计政策选择的现实意义与应用价值。厘清了会计准则、会计政策选择和资本市场监管规则之间的关系,指出制约会计政策选择的主要方向是改进资本市场监管规则。从监管的视角把会计准则、会计政策选择和资本市场监管规则三者联系起来研究,也有一定的研究价值和意义。

翟胜宝博士长期以来在高校从事科研教学工作,治学严谨,并

序

勤于和实务界沟通，因此，本书内容能较好地结合我国企业发展过程中存在的实际问题。本书是翟胜宝博士在其博士论文基础上修改而成的。全书层次清晰，结构严谨，文献资料丰富，观点鲜明，论据可信，论证有力。本书的研究成果会对读者有良好的启迪作用，也会积极影响会计准则的改进和资本市场发展。

随着我国资本市场的发展和会计准则的持续完善，会计政策选择方面还会有许多新的有意义的研究课题，相信学者们会继续在这方面进行积极探索，本书作者也会在这方面取得更多可喜的研究成果。



2011年5月

前 言

财务会计的目标在于向外部会计信息使用者提供决策有用的信息。要达成这一目标，公司需要进行会计政策选择以对某一经济事项进行相应的会计处理。公司会计政策的选择贯穿于从会计确认到计量、记录、报告诸环节构成的整个会计过程，因而，会计的运行过程其实就是会计政策选择的过程。公司选择不同的会计政策产生不同的会计信息，导致公司利益相关者不同的利益分配结果和决策行为，进而影响到社会资源的配置效率和结果。所以，会计政策选择是公司会计信息生成的基础，会产生广泛的社会和经济后果，是事关社会经济发展的大计。公司管理层如何选择会计政策既是实证会计理论研究的重点也是会计准则执行关注的焦点之一。因此，必须对公司会计政策及其选择问题给予足够的重视。

尽管西方对公司会计政策选择问题的研究起步较早，并取得了一些成果，但是目前仍然面临着许多问题和挑战。如对于企业会计政策选择的目的是和经济后果依然没有一致性的认识，会计政策选择相关模型的精确设计十分困难等。就我国而言，对会计政策选择问题的研究也只是近十几年的事情。随着我国证券市场的发展和相应的会计改革，公司拥有了较大的会计政策选择空间，而我国上市公

司外部缺乏强有力的监督和制约力量，内部存在产生机会主义型会计政策选择的利益动因。利用会计政策选择进行利润操控的事件频频出现。关于会计政策选择问题的研究日益重要，会计政策选择亟须制约。

2006年2月15日，财政部颁布了由1项基本会计准则和38项具体会计准则组成的新企业会计准则体系（以下简称新准则），并规定于2007年1月1日起在上市公司范围内施行，鼓励其他公司执行。随着我国会计准则体系建设的完成，会计政策选择将成为新会计准则实施的主要手段与工具。新准则下会计政策选择的实际情况如何，有哪些新特点，会造成怎样的经济后果，怎样监管、制约会计政策的选择等一系列重大问题，成为社会各界广泛关注的焦点问题。尤其值得关注的是，新准则中基本准则提出了公允价值计量和与之相关的利得和损失概念，38项具体准则中直接或间接涉及公允价值的达35项，占全部新具体准则的92%（徐铁祥，2007），这标志着我国的会计模式正逐步从历史成本计量转向公允价值计量。我国会计学术界和实务界长期习惯于历史成本会计，对公允价值计量较为陌生，对于公允价值计量模式对公司会计政策选择的深远影响估计不足。现实中，公允价值扭曲给我国的资本市场、中介机构、上市公司的形象造成过严重的冲击和巨大损失，如2002年的麦科特事件、蓝田股份事件、2003年的银广厦事件等，事件中的“公允价值”给投资者和社会公众留下了恶劣的印象。新准则实施后，据2007年上市公司年报，雅戈尔、西水股份、华茂股份、上海物贸、S吉生化、弘业股份、氯碱化工等9家公司2007年一半以上的净利润主要来自可供出售金融资产的投资收益和部分公允价值变动收益，最低53.97%，最高325.4%，氯碱化工扭亏为盈更是得益于交叉持股获得的投资收益。再如，2007年，阳光股份、美的电器、用友软件等上市公司的公允价值变动净收益占交易性金

融资产的比重均达 30% 以上。这些现象不禁引人思考：公司管理层是否为了公司特定目的，利用了公允价值计量，进行了不当的会计政策选择，进而损害了其他利益相关者的利益？因此，研究新会计准则下会计政策选择问题具有重大的现实意义。本书结合新制度经济学、现代公司理论以及社会学、伦理学、行为心理学等相关理论，运用最新的数据资料进行研究，试图发现新准则下会计政策选择的新特点、进行机会主义会计政策选择的新空间，构建会计伦理为导向的公司会计政策选择制约机制，以规范公司会计政策选择行为，确保高质量的会计信息。本书的研究主要致力于探索我国在会计政策选择方面所特有的现象和问题。

本书的基本结构和内容安排如下：

第 1 章，导论，主要是提出问题。指出开展本研究的理论及现实意义，厘清主要内容之间的逻辑关系，说明本书的研究思路与方法等。

第 2 章，会计政策选择国内外相关文献综述。该部分梳理了国内外会计政策选择相关成果的研究脉络，对近年来国内外会计政策选择研究的最新成果进行了回顾，找出目前值得研究和解决的问题。尤其是，鉴于 2006 年发布了新的会计准则，关于新准则下会计政策选择的相关成果较为缺乏，因此，本书认为以下几方面是很有价值的研究领域：研究新准则下上市公司会计政策选择的新特点，公允价值计量模式下的会计政策选择问题，发现会计准则、证券监管规则和盈余管理的关系以寻求制约盈余管理的有效路径，思考制约会计政策选择的制约机制等。

第 3 章，新准则下我国上市公司会计政策选择的新特征。新准则的颁布使公司会计政策选择的会计环境发生了重大改变，因此，研究新会计准则对会计政策选择的影响是十分必要的。本章以上市公司会计政策选择呈现出的新特征为核心，论述了会计准则与会计

政策选择的关系，会计政策选择和盈余管理、利润操纵的关系。进而，阐述了新准则下我国上市公司会计政策选择的新特征，会计政策选择中存在的主要问题，尤其是针对公允价值计量，结合最新的案例，提出一些有意义的思考。

第4章，上市公司会计政策选择与会计寻租研究。本章从会计寻租理论的视角出发，结合新准则下的会计政策选择，分析了会计政策选择与会计寻租的关系，研究了会计寻租的原因和动机，指出会计寻租的危害，分析在新准则体系下，会计寻租的空间。本章主要起着承上启下的桥梁作用，沟通了会计政策选择的新特征和基于新特征生成的会计信息在现实资本市场中的反应，推导出上市公司利用这些会计信息进行会计寻租可能对资本市场及利益相关者带来的危害，并指出需有针对性地予以制约。

第5章，基于投资性房地产和债务重组的会计政策选择实证研究。本章分别选择了典型的具有自发性变更和强制性变更特征的投资性房地产会计政策变更和债务重组会计政策变更作为研究对象，希望起到窥一斑而知全貌的效果。目的是研究公允价值计量模式下上市公司会计政策选择（变更）的影响及原因；上市公司进行不当会计政策选择的主要方法和手段；检测了上市公司进行盈余管理的主要动因等。鉴于投资性房地产会计准则的特色和债务重组会计准则变迁的特殊性，本章主要以投资性房地产会计政策选择行为和公司债务重组行为及债务重组准则变迁下的会计政策选择为研究对象。主要包括：（1）先以新准则和原准则的比较为切入点，进而对房地产准则的执行现状进行了分析，对其中的非预期现象和需重点关注的方面展开了进一步的思考，然后，以上市公司实际数据为依托，运用典型案例分析了其背后的原因。最后，基于上述研究，提出了一些制约会计政策选择失当的措施。（2）对新准则下我国上市公司债务重组准则实施情况进行了统计分析。主要包括：《债务重

组准则》对上市公司财务状况经营成果的影响,《债务重组准则》对上年度亏损上市公司的影响,我国上市公司债务重组中公允价值运用现状,发生债务重组公司计量和披露存在的问题。(3)研究了发生债务重组公司在其重组前后年度是否存在盈余管理行为,通过对盈余管理的主要项目进行检验分析,总结了发生债务重组公司盈余管理行为及特征。(4)为了进一步验证上述描述性分析结论和深入分析公司债务重组的主要动因,以《债务重组准则》的三次变更(1998年、2001年、2006年)为线索,通过分析债务重组准则变迁和证券监管规则的变迁对盈余管理行为的影响,建立LOGIT回归模型,实证检验了债务重组公司存在盈余管理行为,从新的视角,运用新方法探索了盈余管理与会计准则、监管规则的关系,指出制约盈余管理行为的主要方向。

第6章,上市公司会计政策选择的制约机制研究。遏制机会主义型的会计政策选择行为,促进效率型的会计政策选择行为是中外资本市场都面临的重要课题。目前,我国上市公司会计政策选择外部缺乏强有力的监督和制约力量,内部存在产生机会主义型会计政策选择的利益动因。会计政策选择亟须制约和规范。本书从伦理学、公司内部治理、外部监管等多角度对公司会计政策选择行为的制约机制进行了论述,为规范和完善资本市场上的公司会计政策选择行为提供了参考建议。会计伦理是超制度层面的制约机制,它和公司内部治理以及外部监管具有互补性和相互融合性,它们共同构成了实践中的公司会计政策选择的制约体系。构建内外融合的、多维的会计政策选择的制约机制,也是本书的一个创新点。

第7章,研究结论、主要创新及研究展望。

总之,本书以我国新的会计准则为准绳,以我国上市公司1999~2008年的财务报告为主要研究资料,有机结合多学科理论知识,分析上市公司会计政策选择和多种影响因素之间的内在联系,对上市

公司会计政策选择的重点难点问题作了比较深入细致的研究。通过本书的研究，发现了新准则下上市公司会计政策选择的新特点，利用会计政策选择进行的会计寻租新空间，研究了公允价值计量模式下会计政策选择的现实案例，实证检验了盈余管理的存在及盈余管理的深层原因，指出遏制盈余管理的方向，构建了多维的制约会计政策选择、遏制盈余管理的机制体系。

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 本书的研究意义	2
1.2 主要研究内容的逻辑关系	3
1.3 本书的研究思路与方法	3
1.4 本书的内容结构	5
第 2 章 会计政策选择国内外相关文献综述	6
2.1 关于公允价值计量模式下的会计政策选择研究	6
2.2 关于会计政策选择的机会主义及 会计寻租的研究	9
2.3 关于制约机会主义型会计政策选择的研究	15
第 3 章 新准则下我国上市公司会计政策选择的新特征	27
3.1 会计政策选择的基本概念体系及其与 会计准则的关系	27
3.2 新准则下我国上市公司会计政策选择的特征	44

第4章 上市公司会计政策选择与会计寻租研究	75
4.1 会计寻租与会计政策选择的关系	75
4.2 会计寻租的动因及制约措施剖析	77
4.3 会计寻租行为的危害	84
4.4 新准则下利用会计政策选择进行 会计寻租的主要空间	86
第5章 基于投资性房地产和债务重组的会计 政策选择实证研究	93
5.1 公允价值计量模式下投资性房地产会计政策 选择研究	96
5.2 新准则下我国上市公司债务重组准则实施 情况统计分析	114
5.3 债务重组公司盈余管理行为及主要手段经验分析	120
5.4 会计准则、证券监管规则与制约盈余管理之 路径选择——基于债务重组准则变迁的理 论分析和实证研究	131
第6章 上市公司会计政策选择的制约机制研究	151
6.1 机会主义型会计政策选择与公司内部治理、 外部监控和伦理约束的关系	152
6.2 基于公司内部治理视角构建上市公司会计 政策选择制约机制	157
6.3 基于外部监管视角构建上市公司会计政策 选择制约机制	168
6.4 基于伦理视角构建上市公司会计政策选择 制约机制	175

第7章 研究结论、主要创新及研究展望	189
7.1 主要研究结论	190
7.2 本书的主要创新之处	199
7.3 局限性与未来研究展望	200
参考文献	202
后记	217

第 1 章

导 论

从一定意义上讲，一部人类会计发展的历史其实就是一部会计政策选择的历史。企业选择不同的会计政策选择产生不同的会计信息，导致利益相关者不同的利益分配结果和投资决策行为，进而影响到社会资源配置的效率与结果（郭道扬，2007）。会计政策的选择贯穿于公司从会计确认、计量、记录到报告的整个会计过程。它是会计准则实施的主要手段与工具，也是公司会计信息发挥作用的重要实现形式，科学合理地进行会计政策选择具有重大的现实意义。

公司会计政策选择既是一个具体的会计实务问题，又是一个复杂的会计理论问题。近一个世纪以来，会计职业界一直在密切关注着会计政策选择。尤其在西方国家，会计学家吸收和借鉴了契约理论和信息经济学等当代经济学发展的最新研究成果，带给会计实务问题以全新的解释，为会计理论研究注入了新鲜活力。尽管西方对公司会计政策选择问题的研究起步较早，并取得了一些成果，但是目前仍然面临着许多问题和挑战。如，对于会计政策选择的目的是和经济后果依然没有一致性的认识，对于不同会计政策选择所导致的定价差异没有一致的结论，会计政策选择相关模型的精确设计十分困难等。就我国而言，对会计政策选择问题的研究也只是近几年的事情。随着我国公司化改革、证券市场的发展和会计制度的改革，公司拥有了较大的会计

政策选择空间，而我国上市公司会计政策选择外部缺乏强有力的监督和制约力量，内部存在有产生机会主义型会计政策选择的利益动因，利用会计政策选择进行盈余管理、利润操纵的事件频频出现。因而会计政策选择亟须制约，关于会计政策选择问题的研究日益重要。

在我国，对会计政策选择的研究历史较短，尚处于初级阶段，许多问题亟待研究解决。尤其在 2006 年 2 月 15 日，财政部颁布了由 1 项基本会计准则和 38 项具体会计准则组成的新企业会计准则，并规定于 2007 年 1 月 1 日起在上市公司范围内施行，并鼓励其他公司执行。新准则下上市公司会计政策选择的情况怎样？是否也会发生旧准则下利用会计政策选择进行盈余管理、利润操纵的事件？这些问题是需要迫切研究的问题。

1.1 本书的研究意义

虽然准则规定上中国会计准则达到了与国际趋同，但是实务是否可以达到预期水平呢？是否会受到上市公司会计政策选择的影响而打折扣呢？（孙铮、刘浩，2006）。上市公司如何正确地选择会计政策？会计政策选择对会计准则执行的效果产生怎样的影响？会对公司利益相关者的利益产生什么样的影响？如果产生了不利于财务会计目标的结果，又将如何对会计政策选择进行制约？这一系列的问题将会是社会各界广泛关注的热点问题。

本书围绕新会计准则对上市公司会计政策选择的影响进行分析。在此基础上，分析新准则下会计政策选择的总体特征和上市公司会计政策选择的具体情况；研究公允价值计量模式下上市公司会计政策选择的相关问题，研究新准则下上市公司会计政策选择的主要动机、手段和影响因素，实证检验了公司管理和会计准则、监管