



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

吴世农 翁君奕 / 丛书总主编

具有权威性、前瞻性、实用性的工商管理学科的本土化精品教材；借鉴和吸收了国际优秀教材的特点，遵循工商管理学科各专业的主流理论范畴和分析框架，结合中国国情，以中国企业管理的实际资料 and 具体案例为背景，探讨具有中国特色的企业管理问题，突出教材的中国化特色。

INTERMEDIATE ACCOUNTING (CHINESE EDITION)

陈汉文 / 主编

刘启亮 陈凌云 曾艳霞 / 副主编

(中国版)

中级财务会计



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

F-23
2008
59

MAN

厦门大学管理学院系列教材

吴世农 翁君奕 / 总主编

GEI

INTERMEDIATE
ACCOUNTING (CHINESE EDITION)

(中国版)

中级
财务会计

陈汉文 / 主编

刘启亮 陈凌云 曾艳霞 / 副主编

图书在版编目(CIP)数据

中级财务会计(中国版)/陈汉文主编. —北京:北京大学出版社,2008.11
(厦门大学管理学院系列教材)

ISBN 978 - 7 - 301 - 10694 - 5

I. 中… II. 陈… III. 财务会计 - 高等学校 - 教材 IV. F234.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 042094 号

书 名: 中级财务会计(中国版)

著作责任者: 陈汉文 主编 刘启亮 陈凌云 曾艳霞 副主编

责任编辑: 李 娟

标准书号: ISBN 978 - 7 - 301 - 10694 - 5/F · 1388

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926
出版部 62754962

电子邮箱: em@pup.pku.edu.cn

印 刷 者: 北京宏伟双华印刷有限公司

经 销 者: 新华书店

730 毫米 × 980 毫米 16 开本 40.25 印张 701 千字

2008 年 11 月第 1 版 2008 年 11 月第 1 次印刷

印 数: 0001—5000 册

定 价: 59.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010 - 62752024 电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

总序

吴世农 翁君奕

自从20世纪80年代末我们主编出版了国内第一套面向MBA的工商管理教材之后,情况已有了很大的变化。一是国内外企业的管理实践活动发生了新的变化和需求,无论是管理的基础理论,还是职能管理领域的各方面,包括生产、营销、会计、统计、财务、投资、人力资源、战略等,新的理论和方法层出不穷;二是工商管理教育出现了许多新的变革,工商管理学科的课程体系出现了“三位一体”的发展趋势,即在不断更新传统工商管理课程体系内容的基础上,增设了信息技术管理类课程和法律、伦理道德及沟通等人文类课程;三是我国的工商管理教育经过多年来从国外的引进和学习,教师的专业素养显著提高,整体上已经从单纯的“转授传播”进入到“深化加工和升华”的阶段。因此,如何在我国企业的制度背景下,借鉴国际上各种优秀的工商管理教材的编写经验,紧密结合我国企业的管理实践,编写一套适合我国高等院校工商管理学科的系列核心教材,已成为提高我国高等院校工商管理学科各专业培养质量的关键问题之一。

我们认为,随着工商管理学科各个专业的相互渗透和融合,高等院校工商管理各专业的本科生不但要学习管理的基础理论,更需要系统地学习企业管理各个领域的基本理论、基本方法和应用技能。因此,与时俱进,探索创新,重新构建我国工商管理学科各专业共同的核心课程的教学内容和教材体系,并充分吸收中国企业管理的智慧和经验,编写出一套具有中国特色的、高质量的精品教材,用于工商管理学科各专业本科生的教学,这一直是我们的愿望和努力的目标。在这样的背景下,2003年北京大学出版社邀请厦门大学管理学院主编一套新的工商管理学科的核心教材时,我们认为恰逢其时。

在探讨本套教材目标定位时,我们致力于编写一套具有权威性、前瞻性、实用性和本土化的工商管理学科的精品教材。为达到上述四大目标,第一,我们按照“精品课程”的要求编写本套教材的写作要求,精心挑选主编人员,精心研究教学体系,精心安排教学内容。主编各教材的教师具有丰富的教学经验和很高的学术造诣,具有编写教材的经验或能力,熟悉本专业教材的现状、问题和发展趋势。第二,我们要求本套教材要借鉴和吸收国际优秀教材的特点,并对新时期出现的新的管理理论、管理方法和管理模式进行归纳和总结,补充和完善工商管理学科各专业教材的知识体系。第三,我们要求本套教材要充分体现理论联系实际的特点,以满足教学需要为目标,以培养学生综合能力为核心,在传授系统的专业管理理论和方法的同时,注重其应用,使学生在掌握基本理论和方法的同时,善于应用其发现、分析和解决实践中的管理问题,力争做到“学以致用”,“学以致用道”。第四,我们要求本套教材既要遵循工商管理学科各专业的主流理论范畴和分析框架来阐述原理和方法,又要结合国情,以中国企业管理的实际资料 and 具体案例为教材背景,探讨具有中国特色的企业管理问题,增强教材的“中国化”特色。

本套教材覆盖工商管理专业的会计学、管理学、财务管理、市场营销、战略管理、经济法等核心课程和一些选修课程。各教材的主编或作者都由厦门大学管理学院和相关学院的学术带头人或骨干教师担任。特别值得一提的是,厦门大学校长朱崇实教授十分重视和支持厦门大学的教材建设,此次他亲自担纲《经济法》一书的主编,在此我们深表谢意!

在本套教材策划和编写过程中,得到北京大学出版社梁鸿飞博士及其他的同事们的大力支持和热情帮助,特此致谢!

这套教材适用于我国高等学校工商管理学科各本科专业的核心课程和部分选修课程教学,部分教材也适用于我国企业中级管理人员系统学习管理基本理论和分析方法。我们希望这套教材能够为完善我国高等学校工商管理教育的教材建设,提高工商管理教育水平起到“抛砖引玉”的作用,也希望这套教材能够为提高我国企业的管理水平,推进我国企业自主创新和建设创新型社会贡献一份绵薄之力。



前言

会计信息一直是财务报告编制者、投资者、债权人、审计师、监管部门、准则制定者、会计学界等利益相关者关注的热点与重点。21 世纪初以“安然”、“世界通信”为代表的一系列财务丑闻爆发后,全球各界人士与监管机构对资本市场中的会计行为进行了深层反思,重新考量会计准则与会计信息的关系,审慎思考会计准则的制定模式,面临着会计准则制定模式之原则导向与规则导向的重大抉择。从全球会计趋同的实际情况看,许多国家和地区大都直接采用与国际财务报告准则趋同的模式,选择原则导向的会计准则,如欧盟、澳大利亚、韩国、中国香港等。同时,随着国际资本市场、跨国并购和战略联盟的发展,资本、劳务等生产要素在全球范围内的自由流动更加便捷,推动着经济领域包括会计准则在内的各种标准、制度的国际趋同,会计信息作为国际通用的商业语言,也正被更广泛的区域、更多的群体分享,日益成为一种世界性的公共产品。在我国,近年来,尤其是加入 WTO 以来,我国经济无论是在广度还是深度上都快速地融入了世界经济体系,这迫切需要有一套公认、一致、科学的会计标准体系来规范企业的会计行为,以确保提供公开透明、高质量的会计信息,促进企业的国际经贸交流和投融资活动的发展。鉴于此,在考虑我国国情的基础上,我国开始于 2007 年 1 月 1 日在上市公司实施新的与国际财务报告准则趋同的会计准则体系。

面对国际与国内会计重大变革的历史进程,本书编写组试图编写一本较高质量的教材,以反映时代之变化,切合时代之需求。机缘巧合,我们最初编写本教材是在 2004 年,当时没有考虑到新会计准则(2006 年准则)的颁布与实施,就在本书的校对清样出来时,新会计准则将于三个月之后颁布。于是,经过和出版社商量,决定暂停此书出版,商定在新会计准则指南出来后,再修订原稿出版。由于随后出台的新准则指南较为粗线条,很难据此权威地修订原稿。于是,编写组和出版社再商量,待 2007

年注册会计师考试教材和中级会计师职称考试教材出来后,再修订出版。最后,根据财政部会计司编写的《企业会计准则讲解 2006》、注册会计师考试教材和中级会计师职称考试教材等,我们及时地修订了原稿,确定了本书稿的最终版本。就在最终书稿确定之际,今年3月,我们又注意到国际会计准则及时修订了一些原来的会计准则,于是,为了将这部分内容纳入本书,我们又将本书的修订与出版推迟了一段时间。

本教材在借鉴国内外相关教材的基础上,力求在以下几个方面有所发展:(1)和最新权威会计实务标准相一致;(2)对知识点的掌握和对知识点的纵深理解相结合;(3)在每章体例的安排上,严肃性与生动性二者兼顾。为此,本书根据最新会计准则和相关权威资料编写,每章的练习题尽量采用注册会计师考试和中级会计师职称考试试题。同时,本书每章将对内容的阐述和来自上市公司的案例相结合。在每章的体例上,则是采用兼顾严肃性与生动性的编排模式,每章按学习目标、引例、正文、本章小结、基本术语、思考题、练习题和案例讨论模式编排。

本书适用于以下情况:(1)高等学校会计学、财务管理、财政(含税收)学、金融学等本科专业;(2)工商管理硕士(MBA)和会计学硕士(MPAcc)课程;(3)职业院校的会计学教材;(4)会计、审计、财务管理、证券监管、银行监管和税务稽查等相关方向的人员培训和自学参考。

本书由厦门大学管理学院副院长兼会计系主任陈汉文教授担任主编,负责全书的总体结构设计、篇章布局与内容安排;刘启亮博士、陈凌云博士和曾艳霞博士为副主编,具体负责各章内容的编写。具体分工如下:第一章,刘启亮、陈凌云;第二、三、十、十一、十二、十三、十四、十五章,刘启亮;第四、五、六章,曾艳霞;第七、八章,曾艳霞、陈凌云;第九、十六、十七、十八、十九章,陈凌云。

本书是在借鉴国内外同类教材的基础上编写而成,我们向这些书的作者表示诚挚的谢意。各章节的练习题,我们也采用了质量较高的中级会计师职称考试和中国注册会计师考试试题。在此,一并致谢。特别是,感谢北京大学出版社几任编辑的辛勤劳动。

由于我们水平有限,书中可能的错漏与不足在所难免,恳请各位专家、读者批评指正,以便本书再版时及时改正。

陈汉文

2008年8月27日

第一章 会计:商业语言	1
第一节 企业组织与财务会计	3
第二节 会计职业与职业道德	8
第三节 财务会计规范	13
第四节 会计国际化	20
第二章 资产负债表与所有者权益变动表	35
第一节 资产负债表概述	36
第二节 资产负债表格式	41
第三节 所有者权益(股东权益)变动表格式	47
第三章 利润表	52
第一节 利润表概述	53
第二节 利润表格式与项目	56
第四章 收入与货币性资产	68
第一节 收入与货币性资产概述	70
第二节 收入的确认与计量	76
第三节 货币资金的核算	96
第四节 应收项目的核算	111
第五章 销售成本与存货	130
第一节 不同类型公司销售成本与存货的核算	131
第二节 存货的记录制度	139
第三节 存货成本的核算	145
第四节 存货与销售成本的列示与披露	158
第六章 长期资产及摊销	167
第一节 长期资产的性质	168
第二节 固定资产日常业务的核算	171
第三节 无形资产	195
第四节 资产减值的核算	209
第七章 长期投资与企业合并	223
第一节 公司间投资概述	224
第二节 持有至到期投资	228

第三节	长期股权投资	235
第四节	公司间合并	251
第八章	资本来源:负债	269
第一节	负债的定义、特征及分类	270
第二节	金额确定的流动负债	276
第三节	金额视经营情况而定的流动负债	284
第四节	长期负债	298
第九章	资本来源:所有者权益	318
第一节	所有者权益概述	319
第二节	实收资本	323
第三节	资本公积	330
第四节	留存收益	335
第十章	特殊会计问题:非货币性资产交换	346
第一节	非货币性资产交换概述	348
第二节	非货币性资产交换的会计处理	355
第十一章	特殊会计问题:债务重组	373
第一节	债务重组概述	374
第二节	债务重组的会计处理	377
第十二章	特殊会计问题:或有事项	395
第一节	或有事项概述	397
第二节	或有事项的确认与计量	402
第三节	或有事项会计的具体应用	408
第四节	或有事项的列报	414
第十三章	特殊会计问题:关联方关系及交易	420
第一节	关联方关系及其披露	421
第二节	关联方交易及披露	430
第十四章	企业财务报告——资产负债表与利润表	442
第一节	公司会计信息披露	443
第二节	公司财务报告	452
第三节	资产负债表	458

第四节 利润表	465
第十五章 企业财务报告——现金流量表与所有者权益变动表	474
第一节 现金流量表概述	475
第二节 现金及现金等价物	479
第三节 现金流量表结构	483
第四节 现金流量表编制	493
第五节 所有者权益变动表	502
第十六章 会计调整	513
第一节 会计政策变更	515
第二节 会计估计变更	524
第三节 前期差错更正	528
第四节 资产负债表日后事项	534
第十七章 财务报表分析	546
第一节 企业财务分析框架	547
第二节 财务报表体系及报表间的钩稽关系	550
第三节 财务报表分析的目的和重点	552
第四节 财务报表的基本分析方法	555
第五节 企业财务分析方法的应用	568
第十八章 理解财务报表	587
第一节 财务报表附注的基本内容	588
第二节 审计报告	593
第十九章 传统财务报告的补充形式	606
第一节 分部报告	607
第二节 中期财务报告	619
第三节 自愿披露的额外报告	625
参考文献	631

第一章

会计：商业语言

学习目标

通过本章的学习,你应该能够:

- 了解会计信息的目的、作用;
- 理解财务报告所处的环境;
- 了解会计职业并掌握会计职业道德的含义;
- 熟悉管理会计与财务会计的联系与区别;
- 熟悉我国的会计规范体系及其具体内容;
- 了解会计国际化的含义及其过程。

引例

大股东与诚信履约

宏智科技(600503)于2002年6月在上海证券交易所挂牌上市,之后,通过一系列增资扩股和股权转让,最终形成了以王栋和李少林两位自然人分别位列第一大股东和第二大股东、福建大乾数字信息有限公司(其实际控制人是林起泰)和泉州闽发物业发展有限公司分别位列第三大股东和第四大股东的较为分散的股权结构,公司创始人王栋和林起泰分别担任公司的总经理和董事长。

公司上市一年以后,由于主要股东中以公司创始人为主的一方与增资引入

后的另一方之间对公司运作理念的不同,引发了旨在争夺公司控制权的股权之争。其争执过程的发展变化及主要事件见下表。

宏智科技股权之争主要事件一览表

事件日	主要事件	公告日
2003 年 6 月 6 日	第一大股东王栋、第三大股东林起泰与泉州闽发物业签订《合作框架协议书》,协议将王栋所持有的宏智科技的股份 1983.8 万股(占公司股本总额的 18.03%)转让给泉州闽发物业;林起泰代表大乾公司 6 名自然人股东将其所持有的大乾公司 100% 的股权以承担债务方式全部转让给泉州闽发物业或由泉州闽发物业指定的其他法人或自然人	2003 年 12 月 25 日
2003 年 6 月 25 日	召开 2002 年度股东大会,第二届董事会通过表决,第一大股东王栋、第二大股东李少林及第三大股东林起泰均没有入选新一届董事会	2003 年 6 月 26 日
2003 年 8 月 25 日	第二届董事会免去了王栋总经理的职务,同时中止了各专业子公司运营,并勒令原董事长林起泰在一天之内离开宏智科技	2003 年 8 月 27 日
2003 年 8 月 26 日	第一大股东王栋、第三大股东林起泰书面通知新一任董事长黄曼民,称《合作框架协议书》下的各协议无效	
2003 年 11 月 16 日	根据广东省深圳市中级人民法院协助执行通知书,冻结福建大乾数字信息有限公司持有的 1446.2 万股(占总股本 13.15%)的股份	2003 年 11 月 16 日
2003 年 12 月 3 日	根据福建省高级人民法院协助执行通知书,冻结李少林持有的 1736.7 万股(占总股本 15.79%)的股份	2003 年 12 月 3 日
2003 年 12 月 10 日	第一大股东王栋决定提出于 2004 年 1 月 11 日召开宏智科技临时股东大会,董事会对这一股东大会的有效性不予认可	2003 年 12 月 10 日
2003 年 12 月 12 日	第二大股东李少林与第三大股东林起泰约定,将其持有的宏智科技 1736.7 万股(占公司总股本的 15.79%)在符合法定转让条件时全部转让给第三大股东林起泰	2003 年 12 月 25 日
2003 年 12 月 23 日	第二大股东李少林向宏智科技提交其个人声明,声称,鉴于林起泰违背与其签订的《宏智科技股份有限公司股份转让意向书》中的有关条款,并就股份转让事宜提起诉讼,决定中止授权林起泰代表其行使宏智科技股东权利的委托	
2004 年 1 月 11 日	2004 年第一次临时股东大会召开,但出现“双股东大会”,第一大股东王栋召开的宏智科技 2004 年第一次临时股东大会通过了董事会、监事会成员换班的决议,现任董事会主持召开的股东大会则否决了董事会、监事会成员换班的议案	2004 年 1 月 11 日

资料来源:根据金融街网站和各种公开披露资料整理而成。

第一节 企业组织与财务会计

一、资本市场、企业组织与财务会计

按照合约经济学的观点,企业作为一种组织形式,本身就是一种合约安排,是一系列合约的联结点。企业与市场的差异在于:企业针对生产要素市场,交易的对象是生产要素,而市场价格机制运作下的合约是发生在产品市场上,市场交易的对象是商品。是选择市场机制还是企业的组织形式,就在于这两种不同合约安排下交易成本的高低。企业之所以存在,就是因为它本身就是作为一种节省交易成本的合约安排而存在。

由于现代企业的巨额资本要求,公司资本的筹集超过了单个人独自承受的范围,出现了公司所有权和经营权相分离,产生了委托—代理关系。作为外部资金供应者的投资者与作为内部经营管理者经理人之间在这种委托—代理关系中就产生了信息不对称。所谓信息不对称,是指一方持有与交易行为相关的信息而另一方不知道,而且不知情的一方对他方的私人信息由于验证成本高昂而使得验证在经济上不现实。信息不对称会对经济交易产生以下两类不利影响:一类是由隐藏信息或隐藏知识而导致的交易一方为谋求自身利益而采取的损害另一方利益的行为,称为逆向选择(Adverse Selection),它是一种事前(ex ante)的机会主义行为,因为私人信息的存在提供给拥有信息优势的一方说谎的机会;另一类是由隐藏行动而导致的交易一方的行为,称为道德风险(Moral Hazard)问题,它可以看做事后(ex Post)的机会主义,因为由于交易发生后的行为信息具有不可观察和证实性而使拥有信息优势的一方具有进行欺骗的机会。

根据决策理论,在不确定条件下,理性的投资者在证券市场上不断获取信息以修正自己对未来收益和风险的主观判断,从而做出理性的投资决策。由于信息不对称的存在,投资者只能根据以往的经验来推断所有公司的平均经营状况,也只愿意根据公司平均经营状况确定的价格购买股票。这样,经营状况好的优质公司由于股价不合意而退出市场,寻找其他的筹资渠道甚至放弃好的投资项目,只剩下经营状况低于平均水平的公司愿意进入证券市场筹集资金。如此循环,就造成了“劣币驱逐良币”的现象,最终导致资本市场萎缩甚至消失,社

会资源无法得到优化配置。

如何消除信息不对称,使得股票价格能准确地反映公司真实的市场价值,从而引导资源的有效配置呢?财务会计就是解决这个问题的一种机制设计。财务会计通过定期地将反映公司财务状况、经营成果和现金流量的信息从企业内部传递给外部的投资者,使得投资者可以从企业的历史信息中获取有关公司预期收益和风险的信息,从而对不同经营业绩的公司进行区分,做出正确的投资决策。而对社会而言,资源就会从效益低的地方流向效益高的地方,以达到优化配置。同时,财务会计信息披露也限制了经理等内部人员利用其信息优势牟取私人利益的机会主义行为,从而完善资本市场的运作。

在这个过程中,由于财务信息由管理当局提供,其可信性就受到怀疑。这时,就需要独立于投资者和企业管理当局之外的拥有会计知识的第三方——注册会计师对财务信息进行鉴证和评价,从而增强企业管理当局所提供的财务信息的可信度。

在委托—代理关系下,由于自然事件的不确定性以及作为代理人的内部管理当局行为的不可观察性,虽然代理人行为的结果是可以观察的,但委托人不可能把行为结果中由自然事件形成的部分与由代理人努力造成的部分区分开来,这样代理人可能自身存在偷懒的机会主义行为和败德行为,而将由于自然事件造成的业绩归因于自己的努力或将自身的不努力造成的恶果归因于自然事件,由此产生道德风险问题。要解决这个问题,就要建立企业经理人员的激励约束机制,财务会计可以使这种激励约束机制得以顺利执行。

就雇佣合同来看,一方面财务会计中的净利润指标为投资者评价经理人员的经营业绩提供了一个很好的尺度,投资者可以根据其业绩,分配其一定的剩余索取权,从而促使经理人员的个人目标在一定程度上与股东价值最大化目标相一致;另一方面,由财务报表上所显示的业绩,投资者可以行使其“用手投票”或“用脚投票”的权利来约束经理人员按股东利益行事。

就借款合同来看,为了维护债权人的利益,大部分的借款合同都规定了债务人在合同期间必须遵守的限制性条款,这些条款的内容基本上与财务报表的内容相关或可以从财务报表中获取。一旦公司的报表显示,公司已经或将要违反某些限制性条款,就会向债权人传递一种警戒信号,债权人就可以行使其权力,对公司进行清算或重组,以保护自己的利益不受损害或少受

损害。

就资本市场来看,根据经济学的假设,所有投资者都是理性的经济人,以追求自身效用最大化为目标。为达到这个目标,行为主体必须做出各种交易决策,企业的投资者会考虑是否长期持有企业的股票,债权人会考虑是否长期持有企业的债券。这样,投资过程在资本市场上就处于不断的交易中。在新古典经济学的假设中,这些决策都是在信息完全、充分竞争的条件下做出的,即各交易主体根据效用最大化原则来组织生产和交易,交易价格由市场供求来决定,而且信息的获取是不需要成本的。但信息经济学的研究表明:在现实经济生活中,各当事人所掌握的信息是不完全的、不对称的。要提高资本市场的效率,必须解决信息不对称问题。一个可行的方案是减少私有信息的保密性和内部知情者在操作中的伪装行为,即推动信息披露,增加公共信息的供给。财务会计作为一个信息系统,定期地对外提供以财务信息为主的经济信息,其所提供的财务会计信息作为一种符合成本效益原则的信息来源在信息披露的内容中占据关键地位。

由此可见,财务会计通过定期对外报告有关公司财务状况、经营成果和现金流量的信息,降低了企业内部与外部信息使用者之间的信息不对称,一方面促进了企业契约的执行,降低了代理成本;另一方面使得投资者将资本市场视为更平等的竞技场,从而在资本市场上表现更为活跃。这就提高了资本市场的运作效率,促进资本有效地从效率低的地方流向效率高的地方,最终增加社会总收益。

二、财务会计报告环境^①

财务会计通过财务报告定期对外报告有关公司财务状况、经营成果和现金流量的信息,降低了企业内部与外部信息使用者之间的信息不对称。而提供财务报告的行为不是一个孤立的行为,总处于一定的环境中。这一财务报告环境是由各种各样的集团或个人组成的,这些集团包括投资者、信息中介、监管者、管理当局、审计师以及其他人士。

作为财务报告环境中最典型的特征,投资程序涉及对投资(即是对未来、不确定现金流量的要求权)与当前消费的选择。投资者必须决定如何在当前

^① 威廉·H. 比弗著:《财务呈报革命:会计革命》,薛之奎译,东北财经大学出版社2000年版,第6—12页。

消费和投资之间分配财富,以及如何在各种可提供的证券当中分配投资所需的资金数额。这样,投资者在客观上便需要有助于评价与这些证券相关的企业的未来现金流量、经营成果、获利能力等方面的信息,这将有助于他们投资决策。

(一) 投资者

投资者是一个构成极其复杂且互有差别的集团。例如,他们可能在偏好、财富、信念、对财务信息的获取以及解释财务信息的技巧等方面有所不同,这些因素都可能影响他们对财务信息的需求。从一般意义上讲,对财务信息的需求将会是投资者财富、偏好(如对待风险的态度)和关于未来信念的一个函数。由于这些属性因投资者的不同而异,所以他们对财务信息的需求也会因此而有所差别。另外,投资者在获取和解释财务信息的能力方面也会有所不同。因此,专业信息用户(如财务和信息中介),相对于非专业信息用户(如个体或非机构投资者)来说,他们的信息需求也会有所不同。

非专业投资者也可能在许多其他方面存在差异。例如,这些投资者可能不会在一个完全无助的模式下操作,而是拥有多种可选择的投资策略。这些可选择的策略表明了不同投资者需要不同财务信息的多元化信息需求的理由。

因此,财务信息需求在一定程度上可以看成是投资者选择分散风险的一个函数。这就促成企业在强制披露的范围外,会选择自愿披露公司的多样相关信息,以显示公司的良好状况。同时,由于投资者信息需求的多样化,公司披露会计信息也要考虑到财务报告信息“过载”的问题,这就需要通过实践摸索,将信息披露掌握在一个适度的范围。

(二) 信息中介

信息中介可以看成是一种产业,该产业的生产要素包括财务信息和其他类型的数据,其产品是财务信息的分析和解释。信息中介的产出同样也是一种形式的信息。中介机构投入最初的信息,然后把它转换成另外一种形式的信息,这其中反映了他们理解、综合和解释原始数据的能力。正如前面所提到的,如果用户所依赖的信息是由某一中介提供的,那么非专业用户对财务信息的直接需求就不会那么强烈。

更具体地说,信息中介履行了三种与信息相关的职能:(1) 搜集非公开提供的信息;(2) 围绕预测分析、处理和解释信息;(3) 事后事项解释。

因此,财务报告和中介之间的关系并不简单。在一个层面上,公开报告为此类中介提供了一个投入因素源。然而,如果中介的部分职能是获取更综合和更及时的信息,那么,财务报告就可能只是信息中介所提供信息的一个竞争性信息源。同时,信息中介还会在搜集和解释财务信息方面形成相互之间的竞争。财务报告环境中的信息和信息中介的作用正日益引起财务报告监管者的认同。

(三) 财务报告的监管者

财务报告环境的一个显著特征是对财务信息向投资者传递的规范。目前,我国对此的监管机构包括财政部、证监会、上交所和深交所等。规范的体系包括法律、行政法规和规章等,如《会计法》、《企业会计准则》(包括基本准则和具体准则)等。

(四) 企业管理当局

企业管理当局,与其他的管理局共同竞争投资者的资金,具有提供财务信息给投资者的动机。而且,管理局可以被看成是投资者委托控制其资源的代理人。这种受托责任观意味着管理局有责任按照投资人的利益行事。管理局扮演着包括生产代理人、风险承担人和信息供应者的多种角色。提供财务报告是管理局的一个主要职责。这些财务报告有助于评价管理局的受托责任,有助于评价公司的财务状况和现金流量,影响投资者的行为,进而可能影响企业管理当局可能获取追加筹资的数额,可能影响该企业的竞争地位。所以,管理局在财务报告环境中具有明显的立场,并作为财务报表的编制者和财务信息的供应者发挥某种重要的作用。

(五) 注册会计师

管理局的财务报告将受到注册会计师的“监督”或鉴证。因此,独立性是注册会计师职业的灵魂。与管理当局的责任一样,这种责任也通过证券法、注册会计师法中注册会计师的法定义务方式予以加强。注册会计师,除了是风险的承担者之外,还是信息的主要供应者,并在财务报告环境中拥有自己的立场。