

编辑寄语

我们在会计学广袤无垠的
大海上追逐浪花
发现了这些
闪烁着理性火花的小小贝壳
经过细细筛选
我们将
那些最具潜质的珠贝
奉献给广大读者
并期待着您的回应

会计学博士论丛

Accounting Doctoral Dissertation Series



戴奉祥 著

企业会计 政策选择研究 ——我国上市公司 会计政策选择的 理论与实践

The Research on Accounting
Policy Choice of Listed
Companies in China

中国财政经济出版社



会计学博士论丛

企业会计政策 选择研究

——我国上市公司会计政策
选择的理论与实践

戴
奉
祥
著

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业会计政策选择研究——我国上市公司会计政策选择的理论与实践/戴奉祥著. —北京:中国财政经济出版社, 2007.5
(会计学博士论丛)

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9876 - 3

I. 企… II. 戴… III. 上市公司 - 会计制度 - 研究 - 中国 IV. F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 058326 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100036

发行处电话:88190406 财经书店电话:64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 32 开 14.375 印张 330 000 字

2007 年 7 月第 1 版 2007 年 7 月北京第 1 次印刷

印数:1—1060 定价:28.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9876 - 3/F·8576

(图书出现印装问题,本社负责调换)



总

序

学术界应以总结与探索理论为己任，会计学界也不例外。会计理论研究成果的直接载体应当说是会计学术著作，而最能反映最新会计学术观点的往往是那些中青年学者的论著，会计学博士论文就是其中新鲜的、有活力的、闪耀着思想火花的论著中的一部分。时值今日，我们会计界培养了一批又一批博士生高级专门人才，他们是会计科研的新生力量并成为会计事业发展的希望。他们的创新能力强，成果产出率高，特别是在他们的博士论文中，某些观点如经深化和完善，有可能成为全新的、具有开拓性的，甚至是代表会计领域今后创新研究的学术思想。

本此初衷，中国财政经济出版社会计分社的编辑策划了一套“会计学博士论丛”，将会计学术领域中那些具有较高理论水平和



创新意识，能在一定程度上填补会计理论的空白并与现实需要贴近、对实务操作具有指导意义的财务、会计、审计方面的，主要是博士生的理论著作收录进来，旨在宏扬会计学理论，活跃学术氛围，促进会计理论研究向纵深发展。

我考虑这套“会计学博士论丛”的出版，具有以下意义：

一、总结和反映了我国现代会计教育的最新成果

我在1995年的一篇文章（《我国会计理论研究的若干认识》）中曾经谈到，综观当今世界，既不存在会计教育落后而会计实务先进的情形，也不存在会计教育先进而会计实务落后的情形，会计教育的变革与会计实践的进步密切相关，而会计理论研究成果也很大程度上是通过会计教育转化为对实践的指导作用的。我们每年都要培养一批博士生，他们是会计教育的较高层次上的受益者，是未来的会计理论研究者，将他们在校的研究成果去粗存精、陆续出版，应当说是能够反映我国现代会计教育的最新成果的。

二、较为系统、全面地反映了当前会计学理论与实务研究发展的全貌

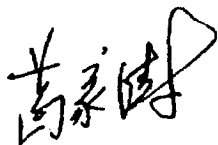
综观我国近年来的会计理论研究与会计理论建设情况，很难用一句话概括，学术界的评价也褒贬不一，相持不下。现今的会计学术界也是派系林立，各院校之间门户之见颇多，财经出版社将新近完成的、具有较高理论水准的博士生论文相继出版，可以说是为会计界做了一件好事，使我们不出门便可详细了解最新的会计研究动态和成果。会计是一门有史、有论、有独特的方法与技术且包罗众多分支学科的知识体系，一两本著作，难以道其万一，出一本合集，又难免只见树木、不见森

林,难以窥见会计学的动态发展,这样,出版“会计学博士论丛”不失为良策,可以使我们动态地综观与掌握当前会计学理论与实务研究发展的全貌。

三、能够活跃未来我国的会计理论研究,丰富我国的会计理论

现阶段的在校博士生一般都具有工作或实践经验,他们除具备专业知识外,在相关经济学科知识以及电脑和外语等应用技能方面远比我们那个时代丰富,他们的思想也是非常活跃的。他们在汲取了一系列会计理论研究成果的养分之后,将其充分消化、吸收,有的还能将其发展、创新,提出新的理论观点,在学术界引起争鸣。综观会计发展史,不乏事例。将这批活跃人群的思想、观点整理出版,必将有利于丰富和活跃我国的会计理论研究。

理论是社会需要的产物。我衷心希望这套“会计学博士论丛”中能不断涌现出适应当前社会需要的、推动会计理论研究向纵深发展的著作!



2001年8月9日



序

言

“会计是一切资本游戏的起点”，会计是国际通用的商业语言。随着我国加入 WTO、资本市场发展与经济全球化进程的加快，我国于 2007 年开始实施的会计准则实现了与国际会计准则的实质性趋同。在此背景下，如何规范会计这一国际通用商业语言、使之更好地为我国资本市场与经济发展服务就成了当务之急。现代会计理论认为，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，但在现有的以会计准则为企业会计政策规范主体的模式下，对某一经济事项的会计处理往往有多种备选的会计处理方法，为企业会计政策选择留下了较大的空间。在美国历史上，松散的会计实务曾经是其 1929 年资本市场崩溃和萧条的原因之一，从 1933 年的《证券法》、1934 年的《证券交易法》开始，美国就比较重视会计准则的制



订和规范问题,自20世纪60年代起,美国会计界就开始研究会计准则的经济后果。美国会计学者认为,会计准则不再是一种纯粹的技术规范,不同的会计准则及会计政策选择将会生成不同的会计信息,从而影响到不同利益相关者的利益,其结果包括一部分人受益,另一部分人受损失。从本质上讲,会计准则已经成为一种社会经济利益博弈规则和制度安排,会计准则的经济后果往往是借助于企业会计政策选择来实现的,所以,形式多样的会计政策选择为不同利益相关者争取于己有利的“经济后果”和政治利益提供了可能,西方国家实证会计研究的结果表明,企业各利益相关者往往通过借助于各种会计政策选择实现对于自己有利的经济后果。所以,会计的运行过程其实就是会计政策选择的过程,企业选择不同的会计政策产生不同的会计信息,导致企业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的配置效率和结果,所以,企业各利益相关者都很重视和关注会计政策的制订和选择问题。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。

在现有的会计理论规范体系中,会计政策起着连接会计理论和会计实务的桥梁与纽带的作用,它受会计理论的指导和影响,又直接规范和制约会计实务,对社会经济生活产生了广泛而深刻的影响。会计信息的功能和会计政策选择的实质决定了会计政策选择必将伴随人类经济社会的发展而存在,企业各利益相关者为实现自身利益最大化的博弈也将继续下去。会计是事关社会经济发展的大计,会计政策又是会计发挥其功能作用的重要实现形式,因此,无论是从宏观还是从微观层面上考察,我们都有必要对会计政策制定及其选择问题予以足够的重视,而这一问题正是目前我国会计理论研究中的一个薄弱环节

节,亟待加强和改进。戴奉祥博士的专著《企业会计政策选择研究》正是在此背景下对企业会计政策选择所作的专门研究。

本书在以下几个方面具有开拓创新之处。首先,它系统地用契约理论解释了企业会计政策及企业会计政策选择问题,为我国企业会计准则和企业会计政策选择研究提供了新的思路和视角;其次,作者从契约理论角度论证了企业会计政策这一剩余控制权的决定问题,从而推动了企业会计政策选择问题研究的发展,对实践中企业会计契约的签订和实施也具有指导意义;第三,书中提出了通过制订债务契约条款以限制债务人会计政策选择行为、保护债权人利益的观点,并认为企业会计活动不仅要为股东利益服务,而且还要为维护债权人利益服务;第四,首次以存货会计政策的历史选择为例,从会计发展史的角度揭示了中外企业会计政策选择与演变的历史规律,对会计准则和企业会计政策研究有借鉴意义;第五,首次采用调查问卷的形式对我国上市公司会计政策选择现状及特点等问题进行实证研究,开辟了我国上市公司会计政策选择实证研究的新途径。总之,作者将传统会计理论与现代经济理论、历史研究与现实研究等不同角度相结合,如用现代契约理论研究会计政策与会计政策选择问题,跳出了就会计而研究会计的狭隘圈子,提出了许多精辟而独到的见解,并开拓了会计研究的学术视野,给人以耳目一新之感;用问卷调查的形式对以上市公司为代表的我国企业会计政策选择问题进行实证研究,使本专著的研究更具有现实基础,从而对我国资本市场的规范与发展具有更强的借鉴和指导意义。

戴奉祥博士是20世纪末开始中国大陆较早关注企业会计政策选择并对这一课题进行深入、系统研究的学者之一。他不仅对企业会计政策选择有着深入、系统的理论研究,而且具有



多年从事财务会计工作的实践经验，博士毕业后他一直在上市公司从事财务会计方面的高层管理、决策工作。本书是戴奉祥博士在其博士论文基础上修改而成的。综观全书我们可以看出，该书结构严谨，逻辑层次清晰，文献资料翔实，观点鲜明，论据充分，论述深刻，用语确切，文字流畅，体现了作者勤奋严谨的治学态度、扎实的学术研究功底与专业知识水平。

我国沪深证券市场股票总市值占 GDP 的比重已从 1996 年末的 14.19% 上升到 2006 年末超过 50%，^① 在中国作为大国崛起的历史进程中资本市场必将扮演重要的角色，而随着我国资本市场的迅猛发展，对企业会计准则与企业会计规范的要求也必将日益提高，特别是在我国上市公司中逐步推行管理层股权激励的背景下，研究企业会计政策及其选择的意义也将日益显现。我相信，该书是我国企业会计政策选择研究方面的一项有创新意义的成果，广大读者一定会从中受到有益的启迪，并将促进我国会计理论与实务工作者对企业会计政策选择问题的深入研究，以产生更多更新的研究成果，为我国经济建设与资本市场的健康发展服务。于是，我对本书的问世表示祝贺，并乐于为之作序。

郭道扬

2007 年 1 月于武昌竹苑

^① 《证券时报》2007 年 1 月 4 日 B9 版，2006 年沪深证券市场回眸：总貌。



内容摘要..... (1)

Abstract (21)

第 1 章 导论..... (31)

第 2 章 企业会计政策选择基本问
题研究..... (39)

2.1 企业会计政策选择的基本
问题 (40)

2.2 企业会计政策选择的研究
方法 (49)

本章结论..... (55)

第 3 章 企业会计政策选择的理论
基础..... (57)

3.1 契约理论与企业会计政策
选择 (58)

3.2 契约理论在企业会计政策选择研究中的应用	(74)
3.3 信息经济学与企业会计政策选择	(85)
本章结论	(101)
第 4 章 中外企业会计政策选择评析	(103)
4.1 国外企业会计政策选择评析	(104)
4.2 我国企业会计政策选择评析	(154)
本章结论	(167)
第 5 章 企业会计政策选择规范与实务研究	(172)
5.1 企业会计政策选择的规范体系	(172)
5.2 企业会计政策选择若干实务规范	(198)
本章结论	(230)
第 6 章 企业存货会计政策选择的历史研究	(233)
6.1 存货会计政策选择的历史演变	(234)
6.2 存货会计政策选择的理论及其经济后果	(266)
本章结论	(294)
第 7 章 我国上市公司会计政策选择实证研究	(296)
7.1 我国上市公司会计政策选择的特殊环境	(297)
7.2 我国上市公司会计政策选择的现状与特点	(303)
7.3 企业机会主义会计政策选择行为的治理	



.....	(339)
7.4 我国上市公司会计政策的披露	(346)
本章结论	(354)
 第 8 章 我国企业会计政策选择的最新理论与实践	
.....	(359)
8.1 我国企业会计政策选择的最新理论与发展	
.....	(359)
8.2 我国上市公司会计政策选择的最新实践	
.....	(380)
本章结论	(401)
 总体研究结论	(405)
参考文献	(415)
附录 1: 1999 年年报上市公司会计政策选择调查问卷	
.....	(432)
附录 2: 2005 年年报上市公司会计政策选择调查问卷	
.....	(435)
后 记	(438)
《会计学博士论丛》已出版图书目录	(443)



内容摘要

会计是一切资本游戏的起点、是事关社会经济发展的大计。会计政策是企业会计信息生成的基础,是会计发挥其功能作用的重要实现形式,并且会产生广泛的社会和经济后果,因此,无论是宏观还是微观层次上,我们都必须对企业会计政策及其选择问题给予足够的重视。全书分8章对企业会计政策选择进行了研究。第1章导论部分介绍了企业会计政策选择研究的意义及需要解决、说明的问题;第2章研究了企业会计政策选择的若干范畴、研究方法等基本问题;第3章着重研究了企业会计政策选择的理论基础即契约理论和信息经济学;第4章对中外企业会计政策选择的理论成果进行了评析;第5章对企业会计政策选择规范与若干实务问题进行了研究;第6章以存货会计政策为例,对企业会计政策选择的历史规律进行了理论



实证；第7章是对我国上市公司会计政策选择问题的实证研究，提出了解决我国上市公司会计政策选择中存在问题的对策和政策建议；第8章是对2000年以后我国企业会计政策选择理论与实践的最新研究。各章摘要如下：

第1章 导 论

自20世纪60年代起，美国会计界开始研究会计准则的经济后果。他们认为，会计准则不只是一种纯粹的技术规范，不同的会计准则及会计政策选择将会生成不同的会计信息，从而影响到不同利益集团的利益，其中一部分人受益，另一部分人受损。会计准则的经济后果往往借助于企业会计政策的选择来实现，形式多样的会计政策选择为不同利益集团争取于己有利的“经济后果”和政治利益提供了可能，他们提出并证实了红利计划假说、负债权益比率假说、企业规模假说等一系列重要论断。会计政策产生两种外部经济效应即财富分配效应和资源配置效应。对我国企业会计政策选择现状的实证研究也部分地验证了上述结论。我国上市公司存在着包括利用会计政策选择等手段操纵会计利润的现象，如配股再融资现象、微利现象和“重亏”现象。会计政策选择成了某些企业管理当局谋取不当利益的手段，加剧了会计信息失真和企业各利益相关者之间的信息不对称程度，产生了不良的经济后果。在我国资本市场运行过程中，对上市公司的许多管制规则都是以会计盈余数据为依据的，这些会计盈余数据在很大程度上是上市公司会计政策选择的结果，或者说是和其会计政策选择行为密切相关的。所以，我们研究资本市场的运行和发展、研究资本市场的会计信息披露规范，就必须重视和研究上市公司的会计政策选择问题。由于我国对会计政策选择问题研究起步较晚，目前我国尚缺少对会计政策选择问题的深入系统研究，随着我国企业会计



准则的逐步实施,会计政策选择问题已成为摆在会计理论和实务工作者面前亟待解决的一个现实课题。

第2章 企业会计政策选择基本问题研究

企业会计政策是企业在宏观会计政策的范围内,根据企业的具体情况所选择的最能反映企业财务状况、经营成果和现金流量的会计准则、程序和方法之总称。企业会计政策是会计理论在会计实践中的具体运用,是连接会计理论和会计实践的桥梁和纽带。企业会计政策选择是会计政策选择主体及利益相关者在法定规范范围内选择会计政策的行为,其本质是企业各利益相关者实现自己利益目标的手段。

会计政策按照其制订主体可以分为宏观会计政策和企业会计政策,也就是说,会计政策包括宏观会计政策和微观会计政策两个不同层次。宏观会计政策的核心是会计准则。宏观会计政策和企业会计政策两者的政策目标都是为了提高会计信息的质量、实现其决策有用性,进而实现财富的合理分配和社会资源最优配置、公平与效率等社会经济目标;宏观会计政策统驭企业会计政策并为其提供了选择基础和空间范围。企业会计政策是宏观会计政策的具体化,前者必须通过后者的选择和实施才能发挥作用。二者的区别在于会计政策的制订主体与政策的适用范围不同、会计政策目标的侧重点不同。宏观会计政策目标旨在规范适用范围内所有企业的会计行为,侧重于全社会不同企业之间会计信息的可比性,并以此实现宏观会计政策的社会经济目标;企业会计政策目标强调企业根据自身的具体情况选择能最恰当反映企业财务状况、经营成果和现金流量的会计政策,其侧重点在于会计政策的连续和稳定性,以便使同一企业不同时期的会计信息保持一致性,并限制企业管理当局过分利用会计政策选择操纵会计利润,损害企业其他利益相关者的



利益。

企业会计政策与企业会计准则、经济政策、财务政策等经济范畴既有联系也有区别。会计准则是宏观会计政策的一部分,企业会计准则是制订和选择企业会计政策的基础,具体会计准则只有在被企业选用后才成为企业的会计政策。会计政策的目标在于向企业各利益相关者提供满足其决策需要的会计信息,它体现中立性且又有较大的灵活性。财务政策也有宏观和微观之分,宏观财务政策的目标在于促进经济结构的合理化,规范国家与企业之间的分配关系,创造公平竞争的市场环境;微观财务政策即企业财务政策,是以财务理论为依据,以实现财务目标为导向,而税收政策的目标则是增加国家财政收入、调控经济、实现社会分配公平等,宏观财务政策和税收政策都是国家对国民经济进行宏观调控的一种手段,具有明显的政策性倾向,且强调统一性。上述政策之间存在有密切的联系,会计政策受财务政策和税收政策的制约,又是财务政策和税收政策顺利实施的保障,同时也有需要协调的矛盾的一面。

企业会计政策选择研究方法分为实证研究方法和规范研究方法,这两种方法分别从不同的角度对企业会计政策选择问题展开了研究,各有所长,共同为会计政策选择问题的研究作出了贡献。1978年,瓦茨和齐默尔曼教授共同发表了其经典著作《实证会计理论》一书和《关于确定会计准则的实证理论》一文,标志着实证会计理论研究达到一个崭新的水平,并奠定了实证会计研究在西方会计研究中的主流地位。西方实证会计研究者认为,会计政策选择是实证会计研究的重心,在过去几十年,会计政策选择的实证研究取得了一定的成就,未来它仍将是实证会计研究的重心之一。实证会计研究方法和规范会计研究方法的区别主要体现在理论基础、思想内容和研究方法等