

现代财务与会计热点问题研究

会计政策选择与 会计政策变更研究



梁 杰 张玉东 于 健 刘英男 等著



東北大學出版社
Northeastern University Press

现代财务与会计热点问题研究

会计政策选择与会计政策变更研究

梁 杰 张玉东 于 健 刘英男 等著

东北大学出版社

• 沈 阳 •

© 梁 杰 等 2006

图书在版编目 (CIP) 数据

会计政策选择与会计政策变更研究 / 梁杰等著. — 沈阳: 东北大学出版社, 2006.12

(现代财务与会计热点问题研究)

ISBN 7-81102-340-7

I. 会… II. 梁… III. 企业—会计制度—研究—中国
IV. F279.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 148976 号

出 版 者: 东北大学出版社

地址: 沈阳市和平区文化路 3 号巷 11 号

邮编: 110004

电话: 024—83687331 (市场部) 83680267 (社务室)

传真: 024—83680180 (市场部) 83680265 (社务室)

E-mail: neuph @ neupress.com

http: // www. neupress. com

印 刷 者: 沈阳市第六印刷厂

发 行 者: 新华书店总店北京发行所

幅面尺寸: 140mm × 203mm

字 数: 348 千字

印 张: 12.5

出版时间: 2006 年 12 月第 1 版

印刷时间: 2006 年 12 月第 1 次印刷

责任编辑: 雷南竹 刘宗玉

封面设计: 唐敏智

责任校对: 张 丹

责任出版: 秦 力

定 价: 40.00 元

前 言

随着我国社会主义市场经济的迅速发展，资本市场作用越来越明显，会计信息对配置社会经济资源的重要性、会计政策选择及变更所产生的经济后果，会计准则效果及企业内部会计控制等问题从未像今天这样受到重视，其重要地位从未如此之高。正因为如此，会计信息的任何偏差都会给资本市场及我国市场经济带来重大影响。几年来，我们对资本市场、会计信息披露及监管、会计政策及变更、会计准则及其企业内部会计控制等方面进行了研究，积累了一些阶段性成果，现结集成书与本领域的同仁商榷。

本套丛书包括《资本市场研究》《会计准则与内部控制设计研究》《会计信息披露及监管问题研究》《会计政策选择与会计政策变更研究》4部著作。《资本市场研究》侧重研究上市公司股权融资偏好、上市公司关联方资产重组绩效、IPO上市公司盈利预测误差以及上市公司盈利预测中盈余管理行为。《会计准则与内部控制设计研究》侧重研究中期财务报告准则价值相关性和有用性、季度财务报告盈利预测有用性、会计准则国际协调程度评价以及企业内部控制制

度设计。《会计信息披露及监管问题研究》侧重研究证券市场信息披露的理论、证券市场信息披露实证研究以及会计监管及监管政策。《会计政策选择与会计政策变更研究》侧重研究会计政策选择动机，自愿性会计政策变更实证研究，资产减值准备的会计政策变更，企业可持续发展与会计政策相关性及会计盈余持续性。

财务与会计问题研究是如此一个浩大的系统工程，我们的研究只能涉及其中的一个方面，即使是针对某一具体领域的研究也不可避免地存在局限和疏漏，恳请各位读者予以批评和指正。

作 者

2006年9月

目 录

第一篇 绪 论

第 1 章 概 述	3
1.1 研究的意义	3
1.2 国内外研究现状	6
1.3 基本概念的界定	42

第二篇 会计政策选择动机研究

第 2 章 多个会计政策选择动机的实证研究	51
2.1 会计政策组合的设计	51
2.2 确定影响会计政策选择的指标	56
2.3 样本选取及数据来源	59
2.4 描述性统计分析	59
2.5 会计政策选择影响因素的相关性检验	60
2.6 持股计划假设的再检验	63
2.7 回归分析	65
2.8 本章小结	68
第 3 章 单个会计政策选择动机的实证研究	70
3.1 所得税核算方法的选择动机	71
3.2 折旧方法会计政策的选择动机	83
3.3 存货发出方法的选择动机	90

3.4 本章小结·····	95
第4章 对多个会计政策选择动机的再探讨 ·····	96
4.1 对多个会计政策选择动机的再研究·····	97
4.2 固定资产残值率选择的动机分析·····	101
4.3 研究结论·····	105
第5章 政策建议 ·····	106
5.1 内部治理·····	107
5.2 外部治理·····	110
第6章 本篇结论 ·····	113

第三篇 自愿性会计政策变更问题研究

第7章 自愿性会计政策变更的盈余管理 ·····	119
7.1 自愿性会计政策的基本分类·····	119
7.2 自愿性会计政策变更的盈余管理的基本理论分析·····	121
第8章 上市公司利用自愿性会计变更进行收益平滑行为 动因的实证研究 ·····	126
8.1 多种方式下收益平滑动因的实证研究·····	126
8.2 单一方式下利用应收账款进行收益平滑的实证研究·····	141
8.3 单一方式下利用固定资产进行收益平滑的实证研究·····	146
8.4 本章小结·····	150
第9章 利用自愿性会计变更进行巨额冲销动因的实证研究 ·····	151
9.1 研究假设·····	151
9.2 数据来源·····	154

9.3 描述性分析	155
9.4 公司特征的非参数检验	156
9.5 逻辑回归分析	157
9.6 研究结论	158
第 10 章 利用自愿性会计变更进行扭亏动因的实证研究	159
10.1 研究假设	159
10.2 数据来源	162
10.3 描述性分析及结果	163
10.4 公司特征的非参数检验	164
10.5 逻辑回归分析	165
10.6 研究结论	166
第 11 章 会计政策变更盈余管理的相关对策建议	168
11.1 会计政策变更盈余管理实证研究结论的启示	168
11.2 完善我国会计制度的基本构想	169
11.3 加强审计市场监管的对策建议	171
11.4 改进我国证券监管制度的几点思考	172
第 12 章 本篇结论	174

第四篇 资产减值准备的会计政策变更研究

第 13 章 资产减值会计政策选择动机及其经济后果分析	179
13.1 资产减值理论概述	179
13.2 资产减值准备政策赋予企业会计选择权	183
13.3 选择执行资产减值会计政策的影响因素	188
13.4 资产减值会计政策选择的动机	192

13.5	资产减值会计政策选择的经济后果分析·····	194
第14章	基于资产减值会计政策选择经济后果的统计性分析·····	205
14.1	资产减值会计政策选择对财务报表影响的统计性分析···	206
14.2	资产减值会计政策选择对信息使用者影响指标的统计性分析·····	211
第15章	我国上市公司资产减值会计政策选择的实证研究···	220
15.1	影响资产减值会计政策选择的实证研究·····	220
15.2	资产减值会计政策选择与操纵利润现象的实证研究·····	226
第16章	对资产减值会计政策选择的规范·····	237
16.1	资产减值会计政策选择现状·····	237
16.2	完善我国上市公司资产减值会计政策的法制法规·····	238
第17章	本篇结论·····	241

第五篇 企业可持续发展与自愿性会计 政策变更的相关性分析

第18章	我国上市公司可持续发展能力的评价指标体系·····	245
18.1	企业可持续发展概述·····	246
18.2	企业可持续发展能力概述·····	248
18.3	企业可持续发展能力的评价指标体系·····	250
18.4	本章小结·····	263
第19章	我国上市公司自愿性会计政策变更分析·····	264
19.1	自愿性会计政策变更概述·····	265
19.2	我国上市公司自愿性会计政策变更的动机分析·····	270

19.3 我国上市公司自愿性会计政策变更的统计分析·····	276
第 20 章 企业可持续发展与自愿性会计政策变更 的相关性分析 ·····	280
20.1 自愿性会计政策变更企业的可持续发展能力分析·····	281
20.2 非会计政策变更企业的可持续发展能力分析·····	286
20.3 本章小结·····	302
第 21 章 本篇结论 ·····	303
第六篇 上市公司盈余质量评价研究	
第 22 章 盈余质量——盈余持续性基本分析 ·····	307
22.1 盈余质量的概念·····	307
22.2 盈余质量的内涵·····	308
22.3 盈余持续性的影响因素分析·····	310
22.4 盈余持续性与企业可持续发展的关系·····	313
第 23 章 盈余质量评价的理论分析 ·····	315
23.1 盈余质量评价原因的理论分析·····	315
23.2 盈余质量评价的影响因素·····	317
23.3 盈余持续性的评价标准——价值相关性·····	326
第 24 章 上市公司盈余持续性模型设计及实证研究 ·····	328
24.1 盈余质量三层次指标设计·····	328
24.2 上市公司盈余持续性实证研究·····	337
24.3 以市场为基础的盈余持续性模型实证对比检验·····	349
第 25 章 本篇结论 ·····	358
参考文献 ·····	360
后 记 ·····	387

绪 论

第一篇

第 1 章

概 述

1.1 研究的意义

20世纪 80 年代以来, 国际市场竞争日趋激烈, 经济全球化已经成为当今世界经济发展与社会进步的主要推动力量。在信息技术迅速发展、国际经营环境瞬息万变的条件下, 企业组织形式本身也发生了巨大的变化。在这种社会经济环境下, 现代企业理论成为过去几年主流经济学中发展最为迅速、最富成果的领域之一, 它与博弈论、信息经济学、激励设计理论和制度经济学相互交叉, 大大丰富了微观经济学的内容, 改进了人们对市场机制和企业性质的认识。

会计有助于实施和推行企业所包含的契约,企业会计政策的选择,贯穿于企业从会计确认、计量、记录到报告的整个会计过程,会计的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就会产生不同的会计信息,导致企业各利益相关者不同的利益分配结果和不同的投资决策行为,进而影响社会资源的配置效率和结果。

研究上市公司的年报就会发现,不同的公司所选择的会计政策大不相同,即使同一行业的公司所选择的会计政策也会有所不同,那么究竟是什么原因使得不同上市公司的会计政策选择会有所差异呢?上市公司高级管理人员的会计政策选择动机究竟有哪些呢?解决上面这些疑问的一个很好的方法便是“实证会计理论”,实证会计理论的目标就是要解释和预测会计实务。现代契约理论认为,企业是一系列契约的组合,会计数据被用于签订契约。契约存在刚性,不论在私人契约还是公共契约下,制定完美的契约是不可能的,加之会计的模糊性、信息不对称等原因,使得企业必然拥有会计政策选择权。由于会计数据被用于签订契约,而会计政策对会计数据的生成又有直接重大的影响,因此,作为企业利益相关者的信贷机构、注册会计师、债权人、投资者、税务机关、各级政府监管部门等必须对企业采取的不同会计政策进行评价,评价公司采用不同会计政策对会计数据的影响,对于上市公司的高级管理人员来说,就必须在衡量各方利益的基础之上进行会计政策选择。同时,行为会计理论认为会计行为是会计动机的产物,研究会计政策选择主要是研究会计政策选择的动机。

行为会计理论认为

会计行为动机 = F (外部环境, 内部条件结构)

内外环境因素中任何一个条件改变都会引起会计行为的动机的变化,就会引起会计行为的变化。

会计行为目标 = F (会计目标、会计行为动机)

可见会计行为的目标能否顺利转换成会计目标取决于对会计行为动

机（尤其是不良动机）的约束。因此，通过对会计政策变更的动因影响因素的深入研究，探求会计政策变更的动机，进而研究会计政策变更给上市公司带来的经济影响，才能建立起更为科学合理的激励和约束机制，因势利导，保证会计目标的实现。

从理论上说，资产计提八项减值准备给了企业更多的会计政策选择权，是增强上市公司的信号显示功能，但实际情况是，当企业面临亏损、扭亏、再融资等情况时，就会把这些选择权变为操纵利润的工具，从而干扰资本市场的正常运行。在我国对资产减值会计政策进行宏观选择后，仍给企业留下了微观选择的空间，使企业拥有一定的选择剩余权，这种权利在管理当局的手中，当环境和条件对管理当局不利时，他们就会利用自身的信息优势，从事对自己有利的政策选择行为。从根本上说，作为“经济人”的经理，对资产减值会计政策的把握和选择以自身效用最大化为目标的。

随着经济全球化和信息技术的发展，企业赖以生存和发展的环境变化剧烈，很多企业都因为不能适应这种变化而走向衰退。如何使企业既能保持目前的发展，又能在未来依然取得良好的发展势头等有关持续发展的问題，引起各界越来越多的重视。企业持续发展追求的是企业内部与外部各种资源的优化配置及其使用效率的提高，而非单纯追求企业的发展规模、增长速度和短期优势。国内外大量企业的发展历程表明，一味追求企业大规模、高增长而忽略企业与资源、环境及能力之间的协调均衡发展的会计政策变更，将会使企业失去持续发展的竞争能力，甚至衰亡破产。这些具有明显短期行为特点的会计政策变更所产生的经济后果必然影响到企业的可持续发展。因此，无论是解决历史遗留问题还是谋求企业的进一步发展，都必须耍审视企业的会计政策，研究如何选择适合企业自身及发展特点的会计政策，怎样更好地发挥会计政策选择在企业发展中的重要作用，促进企业的可持续发展。

企业的可持续发展就是盈余的可持续发展，关注盈余的持续性是企业可持续发展的客观必然。同时，随着我国市场化改革的不断

深入,证券市场正在朝着法制化、正规化的方向迈进,盈余的重要作用日渐增强,从最初的单一上级部门的考核指标发展至今,盈余概念已经深入人心,并且在一系列的法规制度中扮演越来越关键的角色。时至今日,会计盈余已经成为我国证券市场监管的重要手段,成为评价上市公司质量的关键指标之一。因此,评价我国上市公司的盈余持续性,对上市公司的发展有着积极的推动作用。

当前的中国正处于一个特殊的历史时期,这个时期既是一个转型时期,又是一个工业化和信息化并进的时期。可以预见,随着中国企业在制度建设方面的进展,必将释放出巨大的能量。会计政策选择理论作为企业理论的一个组成部分,将为现代企业理论的发展和公司治理结构的完善发挥重要的作用。

1.2 国内外研究现状

一、会计政策选择动机的研究现状

(一) 国外早期的研究成果

西方的会计行为研究一般包括两方面内容,会计政策选择和盈余管理。会计政策选择的研究至少始于20世纪60年代,但到目前为止仍然方兴未艾。西方早期对会计选择行为的实证研究成果是均衡收益假设。

第一项实证研究是1953年由赫普霍恩从事的。研究结果表明,管理人员的目标是使各期收益均衡化。但第一个认真分析管理人员选择会计原则经济动机的却是戈登,他提出了所谓收益均衡化的5项假设并得到证实。不过,会计研究人员一般将前4个假设置于次要地位,而将研究精力倾注于证实或否定第5个假设,即管理人员

选择能确保所报告的利润，甚至干脆称之为收益均衡化假设。爱迪生韦斯利图书公司甚至出版过美国著名会计学家罗能在这方面的专著：《收益均衡化：目标、手段和应用》。

（二）国外近 20 年来的研究成果——罗切斯特学派

实证会计理论的开山鼻祖瓦茨和齐默尔曼发表了著名的《建立有关会计准则决定因素的实证理论》一文。研究结论表明企业管理人员会计选择是一个十分复杂的过程，取决于诸多因素，其中主要有簿记成本、政治成本、契约成本和管制成本。

1986 年瓦茨和齐默尔曼在总结相关研究成果的基础上，将会计政策选择的动机分为三类，即经济动机三大假设：分红计划假设；负债权益比率假设；政治成本假设。Healy 检验了分红计划假设并发现若企业发生亏损，管理人员便会把他们所有可能的未来亏损包括在当期，增加当期的亏损，而提高未来期间的收益，很显然这种会计方法的选择行为与分红计划有关。Smith C. W. 和 J. B. Warner 对债务契约假设进行了检验，证明企业越是与特定的、基于会计数据的限制性契约条款联系紧密，企业经理人员越有可能采用增加当期盈利的程序。Zimmerman 对政治成本假设进行了验证，发现政府利用所得税收的方式对大企业的财富进行转移，并且企业规模作为衡量政治敏感性指标是会随着商业周期的变化而变化的。他们都对会计政策选择的经济动机假设提供了强有力的证据。学者们对会计选择动机的研究按所选会计政策的数量可以分为组合会计程序选择研究和单一会计程序选择研究两类。

1. 组合会计程序选择研究

会计数据的产生是管理人员应用一组会计程序的结果，那么仅仅利用单个会计程序进行研究是无法对三个假设得到普遍验证的。Zmijewski 和 Hajerman 等学者利用了会计程序组合的方法综合对以上三个假设进行了检验，这些会计程序包括：折旧、存货、投资减免税和退休金成本的摊销期限。他们的研究结论证明：管理人员对