

▲ SUNYO ACADEMIC SERIES IN ACCOUNTING

三友会计论丛 第9辑

上市公司会计行为 异化研究

雷光勇 ● 著

*Research on the Alienation of
Accounting Behavior of Listed
Companies*

上市公司会计行为 异化研究

雷光勇◎著

Research on the Alienation of Accounting Behavior of Listed Companies

© 雷光勇 2008

图书在版编目 (CIP) 数据

上市公司会计行为异化研究/ 雷光勇著. —大连: 东北
财经大学出版社, 2008.5

(三友会计论丛·第9辑)

ISBN 978-7-81122-295-1

I. 上… II. 雷… III. 上市公司—会计—研究 IV.
F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 041124 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连图腾彩色印刷有限公司印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm×210mm

字数: 222 千字

印张: 9 1/2

印数: 1—2 000 册

2008 年 5 月第 1 版

2008 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑: 李智慧

责任校对: 赵 楠

封面设计: 冀贵收

版式设计: 刘瑞东

ISBN 978-7-81122-295-1

定价: 28.00 元

作者简介

雷光勇，男，1966年3月生，湖南常德人。中南财经政法大学管理学博士，北京大学工商管理博士后。现为对外经济贸易大学国际商学院教授、博士生导师。研究方向为：会计契约与会计政策、审计行为与财务舞弊、财务运作与盈余管理。已在《经济研究》、《管理世界》、《会计研究》、《审计研究》、《改革》、《中国工业经济》等杂志上公开发表论文数十篇，出版著作4部；主持国家自然科学基金项目、国家社会科学基金项目各1项，参与国家自然科学基金项目、国家社会科学基金项目多项；主持教育部、湖南省等省部级课题5项。研究成果多次获奖，其中，著作《企业财务成本控制》获湖南省优秀社会科学成果二等奖（2000）；博士学位论文《会计契约论》先后获杨纪琬奖学金“优秀学位论文奖”（2003）、湖北省优秀博士学位论文奖（2004）、全国优秀博士学位论文奖（2005）。入选湖南省“121人才工程”（2004）、财政部“全国会计学术带头人”（2006）、教育部“新世纪优秀人才支持计划”（2007）。

出版者的话

随着中国以社会主义市场经济体制为取向的会计改革与发展的不断深入,会计基础理论研究的薄弱和滞后已经产生了越来越明显的“瓶颈”效应。这对于广大会计研究人员而言,既是严峻的挑战,又是难得的机遇。说它是“挑战”,主要是强调相关理论研究的紧迫性和艰巨性,因为许多实践问题急需相应的理论指导,而这些实践和理论在中国又都是新生的,没有现成的经验和理论可资借鉴;说它是“机遇”,主要是强调在经济体制转轨的特定时期,往往最有可能出现“百花齐放,百家争鸣”的昌明景象,步入“名家辈出,名作纷呈”的理论研究繁荣期和活跃期。

迎接“挑战”,抓住“机遇”,是每一个中国会计改革与发展的参与者和支持者义不容辞的责任。为此,我们与中国会计学会财务成本分会(原中国中青年财务成本研究会)、东北财经大学会计学院联合创办了一个非营利的学术研究机构——三友会计研究所,力求实现学术团体、教学单位、出版机构三方的优势互补,密切联系老、中、青三代会计工作者,发挥理论界、实务界、教育界三方面的积极性,致力于会计、财务、审计三个领域的科学研究和专业服务,以期为中国会计改革与发展做出应有的贡献。

三友会计研究所的重大行动之一就是设立了“三友会计著作基金”,用于资助出版“三友会计论丛”。它旨在荟萃

名人力作及新人佳作，传播会计、财务、审计研究与实践的最新成果与动态。自 1997 年起，本论丛定期遴选并分辑推出。

采取这种多方联合、协同运作的方法，如此大规模地遴选、出版会计著作，在国内尚属首次，其艰难程度不言而喻。为此，我们殷切地希望广大会计界同仁给予热情支持和扶助，无论作为作者、读者，还是作为评论者、建议者，您的付出都将激励我们把“三友会计论丛”的出版工作坚持下去，越做越好！

东北财经大学出版社

三友会计论丛编审委员会

顾问:

谷 祺 欧阳清 冯淑萍 李志文

委员 (以姓氏笔画为序):

马君梅	王立彦	王光远	王化成
方红星	刘永泽	刘志远	刘明辉
刘 峰	孙 铮	宋献中	李 爽
张为国	张龙平	张先治	张俊瑞
何顺文	杨雄胜	陆正飞	陈毓圭
陈国辉	陈建明	陈信元	陈 敏
周守华	罗 飞	孟 焰	郑振兴
赵德武	夏冬林	秦荣生	徐林倩丽
黄世忠	谢志华	蔡 春	薛云奎
魏明海	戴德明		

前言

交易安全的维护是人类社会进步与发展的基础。维护交易安全的前提是让参与交易的各利益相关者能够充分享有高质量的信息交流,使参与交易的利益相关者能够对交易各方的行为倾向与特点形成稳定的预期,从而形成扩展性交易秩序。信息的交流安全由此成为整个人类社会交易安全的核心。上市公司作为具有最大合作广度的营利性利益相关者组织,是现代资本市场上最重要的信息生产者与使用者之一,构成整个资本市场上的信息交流安全的核心链条。因而,上市公司行为的规范和正当与否,便对整个人类社会的交易安全产生了重要影响。人类历史上,1929年的全球经济大危机、1997年的亚洲金融危机,乃至2000年以来爆发的全球性上市公司舞弊丑闻,都是上市公司行为影响整个资本市场交易安全的经典例证。

会计信息是资本市场上投资者进行投资决策的主要信息来源之一,会计信息质量的高低和允当与否,往往决定着投资决策是否正确,因而会计信息披露制度及其保障机制是现代资本市场正常运转的主要基石之一,也是投资者利益得以充分保护的重要社会制度安排,会计信息由此成为影响资本市场交易安全、进而影响整个社会交易安全的主要因素之一。会计信息由上市公司会计行为引发而来,会计信息的交易安全实际上依赖于上市公司会计行为的规范和正当与否。因此,基本交易安全最终可归根于上市公司会计行为的规范和正当与否,与此相关的研究便主要集中于会计信息的生产、提供及保障行为的约束上。

然而,在浩瀚如海的会计研究文献里,与非正当会计行为密切相关的概念有“盈余管理”(earning management)、“盈余操纵”(earning manipulation)、“选择性披露”(selective disclosure)、

“印象管理”(image management)、“会计舞弊”(accounting fraud)、“创造性会计”(creative accounting)、“财务报告舞弊”(financial report fraud)、“财务包装”(financial packaging)等等,如此众多的概念如果不能得到合理的梳理,势必影响到对此类研究成果的统一认识、传播及其在实践中的有效运用。因此,我们借鉴哲学中的“异化”一词,将其内涵作适当拓展,并考虑上市公司会计行为的基本特点,提出“会计行为异化”的概念,以此统合上述易于发生混淆的种种概念。根据我们对会计行为异化的理解,上述会计行为中,无效率的机会主义现象均可视为会计行为的异化。

本书就是要在已有研究成果的基础上,通过运用现代企业理论,结合现代行为科学,并以此为支撑,在认真分析特殊的制度环境的基础上,系统地研究中国上市公司会计行为异化的形成机理及监管体系的改革方案。

本书的创新主要体现在以下三个方面:

从研究思路上看,本书在研究过程中始终将会计行为异化置于现代企业理论共同契约治理观下公平对待各利益相关者的前提下进行考察,同时以现代行为科学理论为依托,运用多种方法对中国上市公司会计行为异化的成因进行深入分析,结合中国上市公司的特殊运作环境,提出“会计行为异化的三维治理与分类治理相结合”的基本思路,并针对各类异化会计行为分别提出若干具体、有效的治理策略,然后,通过运用本研究所提出的治理思路,客观地评价中国上市公司现行的会计监管模式,并在此基础上构建中国上市公司会计监管的新模式。

在研究方法方面,本书综合运用规范研究(normative research)与分析性研究(analytical research)对现代企业理论共同契约治理观下的正当企业会计行为模型进行研究,借助行为科学的基本理论与方法对会计行为异化的形成机理进行探讨,并运用经验研究

(empirical research)等方法,探讨中国上市公司不同类型会计行为异化的具体情况,为会计行为异化的治理提供必要的经验依据。

在理论拓展方面,本书较为准确地界定了上市公司会计行为异化概念的内涵与外延,认为上市公司会计行为异化是企业共同契约下各利益相关者的分配权力、分配能力与分配责任之间未能有效匹配(matching)的结果,而实现上述三者之间的有效匹配,需要全方位地推行社会共同治理观在企业实际中的运用,从而丰富与发展了现代企业契约理论。在会计行为异化治理方面,本书则从行为科学的角度出发,提出了从动机诱正、过程控制与结果惩戒三个维度,分类治理内生性会计行为异化、外激性会计行为异化与规则性会计行为异化的思想,并针对每类会计行为异化制定了具体的治理策略与方案,从而丰富和发展了现代企业会计理论。

作者

2008年1月

目 录

1 导 论	1
1.1 研究背景.....	1
1.2 重要概念的界定与研究思路.....	3
1.3 本书的结构安排.....	6
2 企业治理结构与利益相关者会计行为	9
2.1 企业治理结构观的演进与会计行为特征的变迁.....	9
2.2 利益相关者共同治理与会计行为主体.....	31
2.3 各类利益相关者会计行为要求的分析.....	41
3 正当会计行为背离与会计行为异化类型	50
3.1 企业正当会计行为模型.....	50
3.2 会计行为异化的分类及形成机理与行为特征.....	57
4 管理层激励与内生性会计行为异化	73
4.1 管理层激励与会计信息的功能.....	73
4.2 报酬契约与内生性会计行为异化.....	92
5 证券监管规避与外激性会计行为异化	116
5.1 相关的制度背景与行为过程.....	116
5.2 证券监管规避下会计行为异化的博弈分析.....	133
5.3 大股东控制、融资规模与盈余管理幅度.....	145
5.4 控股股东性质、利益输送与盈余管理幅度.....	162
6 会计寻租与规则性会计行为异化	179
6.1 会计制度变迁与会计寻租行为.....	179
6.2 会计准则制定中的会计寻租行为.....	191
6.3 审计意见购买与会计准则执行中的会计寻租.....	218

2	会计行为异化三维分类治理与监管改革	230
7.1	会计行为异化治理的总体思路与框架	230
7.2	动机诱正与异化会计行为治理	234
7.3	过程控制与异化会计行为治理	242
7.4	结果的监督和惩戒与异化会计行为治理	251
7.5	中国上市公司会计行为异化监管模式改革	257
	主要参考文献	270
	后记	288

1 导 论

1.1 研究背景

真实的会计信息是现代市场经济正常运行的重要基石，规范正当的会计行为则是会计信息能够客观反映经济事实的基本前提。近十年来，中国企业尤其是上市公司的会计行为发生了严重扭曲，恣意妄为的会计行为几乎成为上市公司会计活动的主流，上市公司会计行为由此发生异化，其后果之严重——会计信息失真已经危及中国资本市场的正常运行和发展。国务院、财政部、证监会等部门都将规范上市公司会计行为、提高会计信息质量作为其重要工作任务，并出台了许多相关措施，但至今中国上市公司的会计行为异化并没有得到根本性规制，会计信息质量并未得到实质性提高。

从历史角度看，上市公司会计行为的异化，曾给人类社会带来巨大灾难，1929 年经济大危机及 1997 年亚洲金融危机都与会计行为异化所导致的虚假会计信息泛滥直接相关。自 2000 年以来，国际资本市场上会计丑闻不断，会计行为异化及其后果已成为国际社会普遍关注的焦点，美国《2002 年公众公司会计改革与投资者保护法案》(Public Company Accounting Reform and Investor Protection Act of 2002) 的出台便是证明。因此，研究如何监管会计行为异化及其后果，对任何一个国家与世界经济的发展都具有重大现实意义，特别是对于处于转轨时期的中国经济建设与市场经济秩序维护

来说,研究上市公司会计行为的异化及其监管创新问题就更具有重大历史意义。

从理论研究的角度看,会计行为异化及其后果不仅是现代会计理论研究的重大课题,而且是现代企业理论、行为科学研究的一个重要内容。会计行为异化及其后果问题的研究,将有助于进一步推动现代会计理论、企业理论与行为科学的研究与发展。

事实上,会计行为与会计信息质量问题向来是世界会计学界研究的热点与难点课题。例如,美国成立了“反财务报告舞弊委员会”,专门研究会计舞弊行为问题。而国际会计准则、各国会计准则的制定与完善,无不是围绕着规范会计行为以提高会计信息质量而进行的。兴起于西方20世纪80年代的行为会计理论,对会计信息生产、传递与使用过程中的会计行为进行了研究。然而,会计学界迄今尚未从会计行为异化的角度,来系统地研究上市公司会计信息质量问题,也没有取得能够付诸实施的相关研究成果。

近些年来,中国学者对上市公司会计行为相关问题进行了研究并取得了一些重要成果,但未能从行为异化及其监管角度研究上市公司会计信息质量问题,所取得的研究成果也缺乏系统性和可实施性。究其原因,主要是:(1)以往的研究很少从异化会计行为的形成与发生过程来分析上市公司会计行为异化的形成机理与发生过程,尤其没能提供一个逻辑一贯、比较系统的会计行为异化治理分析框架,用以指导制定会计行为异化的治理策略,从而使得我们对上市公司会计行为异化形成机理与发生过程的认识不够系统、全面与准确,也使得我们针对上市公司会计行为异化提出的治理方法缺乏系统性与有效性。(2)人们常常认为,只要在现行的会计监管模式下,通过完善有关的监管规则,而无需改革现行监管模式,就能有效地治理上市公司的会计行为异化;即使对监管模式改革的需要有比较清醒认识的学者,由于其在提出改革方案时常常没能考虑制

度的路径依赖与改革成本问题,使得其方案缺乏可行性。(3)中国特殊的市场经济建立过程及这一过程中形成的特殊的制度环境,使得上市公司会计行为可能深受制度环境本身异化的影响,以往的相关研究对中国上市公司的特殊运作环境多缺乏深入系统的调查分析,制度背景不明,其研究也就难以得出有针对性的结论和建议。

(4)会计行为依托于企业而存在,企业理论是会计研究的基础,但另一方面,作为一种行为过程,行为科学理论在对其的分析与研究无疑又大有用武之地。因此,上市公司会计行为的研究,一方面需要现代企业理论作为支撑,另一方面又可得益于现代行为科学的运用。而中国以往对上市公司会计行为的研究很少有将现代企业理论与现代行为科学结合起来作为其理论依据。上述对上市公司会计行为异化研究与认识方面的缺陷,在很大程度上造成了上市公司会计行为异化没能得到有效的治理。本书就是要通过运用现代企业理论,结合现代行为科学,并以此为支撑,在认真分析特殊的制度环境的基础上,系统地研究中国上市公司会计行为异化的形成机理及监管体系的改革方案。

1.2 重要概念的界定与研究思路

1.2.1 异化与会计行为异化

所谓会计行为异化,在我们看来,是指当利益相关者对会计行为的控制能力与其要素贡献和剩余索取权要求不对应时,行为主体在扭曲的激励机制和行为约束机制不完善情况下形成的一种机会主义行为。异化的会计行为会使其结果与会计的根本目的产生背离,它可能是合法的,也可能是不合法的。会计行为异化的含义,来源于“异化”的哲学含义。“异化”(alienation)是一个在哲学中使用比较频繁的概念,把异化真正提升为一个哲学概念来运用始于黑

格尔。黑格尔在该词固有的基本含义上，在外化和分离的意义上使用它，用它来描述“绝对精神”的外化。到了费尔巴哈，异化第一次被赋予引申的哲学含义，即主体所产生的对象物、客体，不仅同主体本身相脱离，成为主体的异在，而且，反客为主，反转过来束缚、支配乃至压抑主体。这是一个双重对象化的过程：首先是主体将自己的本质对象化，然后是主体沦为这一对象化的对象。马克思对异化概念的使用和对异化现象的研究，大体经历了由自然的异化到政治的异化再到经济的异化的过程（侯才，2001），并在《1844年经济学哲学手稿》一书中详细阐述了“劳动异化”这一概念。马克思从四个基本方面揭示劳动异化的规定性。

首先，异化劳动的最直接的表现就是处处可见的劳动产品的异化现象，即劳动者生产的产品和财富越多，他就越贫穷，并且，他的劳动产品反过来成为统治他的力量；

其次，造成劳动产品异化的根源在于劳动活动本身的异化，即劳动从人的自觉的和创造性的活动蜕变成外在的、强制性的、自我折磨的和自我牺牲的谋生活动；

再次，由于人类的本质是自由自觉的对象化劳动，因此，劳动活动的异化也就是人的本质的异化；

最后，上述三重异化的直接后果，便是造成人与人之间的异化，即人与人之间的冲突与背离（衣俊卿，1997）。

劳动本应是劳动者追求富足物质生活的一种手段，可是最后却成为其贫穷的原因，从而背离了其自身存在的根本意义。在异化概念哲学意义的基础上，许多学者将其应用于描述许多社会现象，诸如公共权力的异化（吴建华、罗卜，2003）等，用来表示某一事物对其本身或原本目的的一种背离。

会计研究文献里很少有人使用“异化”这一术语。唐书楚、倪为民（2000）较早地在中国使用了会计行为异化这一概念。在他们

看来,“会计行为异化是指会计行为主体(包括会计组织和会计人员)受外部环境的影响,在扭曲的利益机制驱动下,不顾国家财经法纪和会计规范的约束,以及会计管理的一般要求,所产生的畸形不法会计行为”。唐书楚、倪为民(2000)对会计行为异化内涵与外延的理解都比较狭窄,他们所指的异化会计行为实质上是指会计舞弊现象,是一种性质较为恶劣的会计现象,而我们对会计行为异化的理解则比较宽泛。众所周知,会计的根本目的或作用主要在于优化资源配置,公平利益分配,但异化的会计行为会导致会计信息失真,进而会误导稀缺资源的正确配置,导致利益分配的不公和交易的不安全。在浩瀚如海的会计研究文献里,与之密切相关的会计行为概念有“盈余管理”、“盈余操纵”、“选择性披露”、“印象管理”、“会计舞弊”、“财务报告舞弊”、“财务包装”等等,根据我们对会计行为异化的理解,上述会计行为中,无效率的机会主义现象均是会计行为的异化。

1.2.2 研究的基本思路

从研究思路上看,本项目在研究过程中始终将会计行为异化置于现代企业理论共同契约治理观下公平对待各利益相关者的前提下进行考察,同时以现代行为科学理论为依托,运用多种方法对中国上市公司会计行为异化的成因进行深入分析,结合中国上市公司的特殊运作环境,提出“会计行为异化的三维与分类治理相结合”的基本思路,并针对各类异化会计行为分别提出若干具体、有效的治理策略;然后,通过运用本研究提出的治理思路,客观地评价中国上市公司现行会计监管模式,在此基础上,构建中国上市公司会计监管的新模式。

在研究方法方面,本书综合运用规范研究(normative research)与分析性研究(analytical research)对现代企业理论共同契约治理观