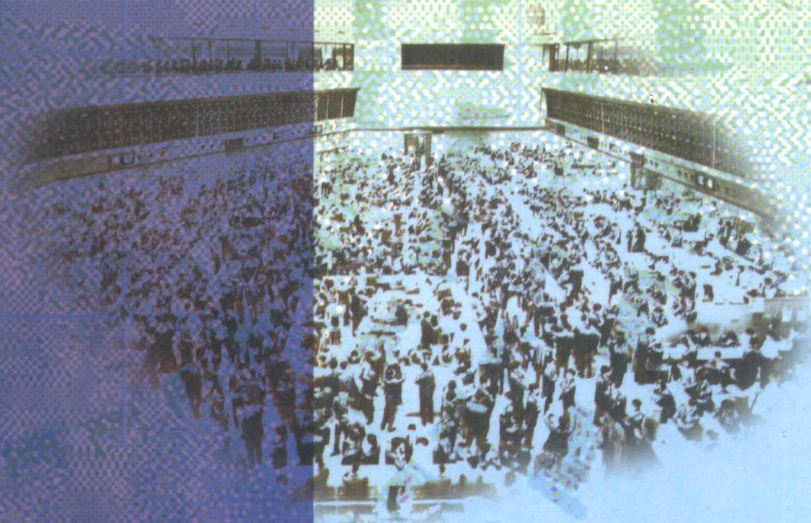


薛祖云◎著

会计信息市场 与市场管制

——关于会计信息管制的经济学思考

KUAIJI
XINXI
SHICHANG
YU
SHICHANG
GUANZHI



暨南大学出版社
Jinan University Press

704

薛湘云◎著

会计信息市场 与市场管制

——关于会计信息管制的经济学思考

图书在版编目 (CIP) 数据

会计信息市场与市场管制：关于会计信息管制的经济学思考/薛祖云著. —广州：暨南大学出版社，2002.10

ISBN 7-81079-138-9

I. 会… II. 薛… III. 企业—会计—管理—研究
IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 049172 号

出版发行：暨南大学出版社

地 址：中国广州暨南大学
电 话：编辑部 (8620) 85226530 85228986 85226593
营销部 (8620) 85225284 85228291 85220602 (邮购)
传 真：(8620) 85221583 (办公室) 85223774 (营销部)
邮 编：510630
网 址：<http://www.jnupress.com> <http://press.jnu.edu.cn>

排 版：暨南大学出版社照排中心
印 刷：暨南大学印刷厂

开 本：890 毫米 × 1240 毫米 1/32
印 张：8.5
字 数：237 千
版 次：2002 年 10 月第 1 版
印 次：2002 年 10 月第 1 次
印 数：1-1 000 册

定 价：18.00 元

暨大版图书如有印装质量问题，请与出版社营销部联系调换

序

会计作为一个经济信息系统，对于引导市场资源的有效配置发挥着不可替代的作用。为了保证会计信息的质量，需要对会计信息系统予以规范。考察会计发展的历史，我们可以发现，会计管制思想与会计发展史并非是相伴相生的，会计信息处理与披露大致经历了从“自由放任”到“严厉监管”的漫长嬗变的过程。在 20 世纪 30 年代的大危机之前，在漫长的会计发展史上，会计信息只是受到市场供需关系的影响，由一只“看不见的手”来调节会计信息的供给和需求。作为一种特殊的信息商品，会计信息生产者和使用者根据最大化自身利益的原则，决定会计信息的内容与披露形式，会计实务基本上是放任自由的。因为，在当时，各国政府对于亚当·斯密的自由市场经济理论“顶礼膜拜”，自由市场的思想盛行于西方国家达百余年之久。1929 年美国股市的崩溃及由此引发的长达四年之久的大危机宣告了斯密自由市场思想的终结和凯恩斯经济干预主义的到来，会计处理和披露也走到了历史发展的十字路口，因为当时虚假会计信息漫天飞舞，操纵和滥用财务报告的行为盛行，人们普遍把大危机的根源之一归咎于当时放任自由的会计实务。会计依存于特定的环境，并同时反作用于环境，二者之间具有不可分割的血缘关系，即会计会随着社会环境的变化而变化，会计只有不断的改革才能适应变化的环境，从而，在当时的情势之下，酝酿一场重大的会计改革是不可避免的。1933 年之后，美国相继出台了《证券法》和《证券交易法》，证券交易委员会（SEC）也应时成立，并被赋予会计准则的制定权，对会计信息市场的管制开始实质性地启动。作为美国政府第一个独立的管制机构，SEC 拥有对上市公司的财务信息披露进行管制的权威以及制定这些受管制公司适用的会计程序的权力。1938 年，SEC 发布会计系列文告第 4 号是（ASR NO.4）“财务报表的管理政策”，明确将上市公司会计规则的

制定权转授于美国会计师协会（AIA），至此，官方机构与民间机构并存的双重会计信息管制主体由此诞生并延续至今，会计信息管制的序幕也由此拉开。

历史的发展往往有着惊人的相似之处。2001年12月3日，美国能源巨头安然公司（Enron）向法院申请破产保护，这意味着触角遍及世界各个角落的世界最大的综合性天然气和电力公司坍塌。安然悲剧的上演震惊了美国朝野，会计监管不力难逃其咎并再度引发了人们对会计管制的反思，会计管制主体又陷入了世人声讨的困境。2002年1月19日，美国总统布什在国情咨文演讲中，要求加强公司的会计监管，实施更加严格的会计准则和披露要求，以避免重蹈安然事件的覆辙。SEC主席哈维·皮特也表露出加强会计管制的意图，要求会计准则制定机构FASB采取更加迅捷的行动，而SEC则应改进对信息披露和财务报告制度的监管方式。种种迹象表明，为了重拾投资者对证券市场的信心，美国似乎正在酝酿着一场对会计监管进行大刀阔斧的改革，官方机构与民间机构并存的监管体系何去何从，我们拭目以待。但毋庸置疑的是，会计管制必将延续，而管制的力度也必将进一步加大。

呈现在我们面前的专著《会计信息市场与市场管制》是薛祖云同志在其博士论文的基础上经修改充实而成，该书在此时出版更加突显其理论价值和应用价值。薛祖云博士将经济学中的市场理论成功地运用到会计学研究中，通过历史的辩证的分析，借鉴西方已有的研究成果，将研究重点逐步引入到会计信息市场问题的研究方面，并最终突出了对会计信息市场管制问题的研究。同时，作者把研究的落脚点置于我国会计信息市场的建立与管制方面，既立足于现实经济环境的分析，也揭示了我国的特点，提出制定既有市场效率又符合社会公平原则的会计管制政策，以期从经济学视角构建我国的会计信息市场和市场管制。这项开拓性的研究，在一定程度上填补了我国会计市场管制理论的空白，具有深刻的理论意义和现实的指导意义。

薛祖云博士在本专著中从历史唯物主义和辩证唯物主义的视角出发，把 20 世纪经济发达国家中的会计信息市场历史演变的史实作为材料，蒸发为抽象的范畴，形成如下的逻辑思路：“会计信息—商品—市场—失灵—管制”来构筑全书的架构，并据以进行逻辑思维的演绎推理和分析。本专著灵活地运用了《资本论》的科学研究方法，视会计信息为最一般、最抽象的商品，进而分析其具有一般商品的共性——价值和使用价值的统一，从而认为会计信息是有市场（供需方的交换）的商品。但同时又认识到会计信息是一种特殊商品，具有其自身的特性——垄断生产性和公共物品性，导致会计信息商品供需方主体间的信息不对称。这一科学的分析为适时导入会计信息市场，应用市场经济理论作进一步分析奠定了坚实的理论基础。在会计信息的自由市场上，会计信息商品的固有特性决定了单纯的市场机制（非管制）对会计信息市场的“逆向选择”和“道德风险”无法发挥正常的市场调节作用，从而必然会导致市场调节失灵直至市场关闭。而纠正市场失灵的解决办法就是管制，即通过由外部权威来施加影响，执行“强制披露”与“充分披露”。作者就是这样将我们引到了 1930 年前后经济大危机的美国，在抽象范畴的思维行程中导致了“具体”的再现，步步深入，环环相扣，表明了会计信息市场管制的必要性和必然性。

在顺理成章地提出纠正会计信息市场失灵的问题之后，作者最终便把研究重点落在会计信息市场的管制方面，这也是全书的重心所在。谈及市场管制问题时，作者从历史规律着手，有步骤地论及管制主体、管制目标及管制体系的建立问题。在管制体系的建立方面，作者又把重点放在会计信息市场管制中的规范体系的建立方面。也正是在对这一问题的研究过程中，作者对各种观点进行了评议，并明确地表达了自己的观点，澄清一些模糊的认识。作者欣赏美国双重管制体系，对 SEC 和 FASB 的关系作了深入精辟的解剖，并认为“美国所谓的双重管制体系，实际上仍是一种政府行为”。最后，作者将论述视野从国外历史行程的游弋中收缩回归，并投向

我国现时会计信息市场的研究中。一方面注重对国情的分析，另一方面又注重通过对比寻找与世界上经济发达国家间所存在的差距。正是在这种认真分析的基础上，作者才具体探讨了我国会计信息市场的建立与管制问题，所提出的意见及所做出的研究结论，对现时中国所进行的会计改革以及未来的会计改革确实具有一定的参考价值。

全书结构合理，论说层次分明，分析深入，行文流畅。结论客观恳切，引证恰当，并始终保持观点与材料的一致。无论从研究内容、方法方面考察，还是从研究的系统性、逻辑性方面考察，都能够折射出薛祖云博士扎实的专业理论功底及其研究水准。综观全书，就其写作与研究的结果而言，我认为，本专著具有如下几方面的特色：

视角新颖 会计信息市场与市场管制问题历来是国内外会计学者关注的焦点，虽然国内外会计学者对此问题的研究已有很长的历史，但从信息市场的角度分析会计信息供需的矛盾，进而研究会计信息管制的理论与方法，据我所知，这在国内外尚不多见，这是本专著新视角的研究。诚如作者所言，以往的研究往往注重从信息需求的角度，而忽视了供给角度来研究企业的会计信息披露。然而在现代企业制度下，所有者权利不断弱化，而经营者的地位日益上升，作为信息供给者的企业管理当局对会计信息的影响愈发增大，因此应从供需双方出发来综合研究会计信息披露。正是因为有了这种新的视角，丰富了会计信息管制的理论与方法，为我国今后的会计信息管制提供了许多具有参考价值的意见。

视野广阔 薛祖云博士不仅对会计学的研究根基深厚，而且对西方经济学理论、哲学等相关学科均表现出很好的素养。如前所述，在分析会计信息的商品属性时，作者便灵活地运用《资本论》研究方法，深入浅出地分析了会计信息既具有一般商品的共性，又突现其自身的特性，为应用市场经济理论作深入分析打下了理论基础。同时，本专著所进行的研究还打破了以往就会计研究会计问题

的格局，将揭示现代会计中的问题置于现代经济发展背景之下，并以现代经济理论为指导，来研究与解决现代会计发展中的基本问题。在揭示非管制市场的供需关系本质时，作者便较好地应用博弈论来分析职业经理市场、债务市场和资本市场中的会计信息交换。作者还应用信号理论和寻找理论揭示企业自愿披露信息的动因，分析信息使用者的信息搜索行为，找出非管制市场下信息不对称的根本原因。从而强有力地论证了会计信息管制时防止会计信息市场失灵的主要对策。需要特别提及的是，行文中所引述的相关经济理论恰当、准确，毫无牵强附会之嫌。

见解鲜明 在行文论述的过程中，作者对有异议的各种观点进行了简要、中肯的评述，并鲜明地表达了自己的立场和见解。会计信息管制的目标是最重要的。作者对现存的四种目标作了比较分析，得出结论认为：“危机观”虽然比较符合公众的口味，但是缺少充足的理论依据；“公共利益观”美化了政府的管制行为和目标，对在实务中如何操作以及能否实现欠考虑；“利益主体观”虽然具有一定的理论依据，能较好地解释和预测管制主体行为，但不能解释所有市场经济环境下会计管制之现实；“公平观”是作者明确表示所支持的，因为创造事先机会均等正是市场监管的本质内涵，离开了公平竞争的环境，市场机制也无法正常发挥其作用，而且“公平观”与全文逻辑排演的结论是一致的。而落实到我国会计信息管制的目标时，立足于对社会主义市场经济透彻理解的基础上，作者提出应以社会公平与市场效率的结合为目标，也是完全正确的。至于会计信息管制的性质，作者认为由于会计信息管制是一个以不同方式影响不同主体利益的社会选择过程，没有一个正确的标准加以衡量，作者认同库珀和谢尔于1984年提出的会计管制是一个政治的经济问题。FASB也承认会计的政治经济性。

切中实际 本专著最终的落脚点是我国会计信息市场及其管制问题的研究。由于我国当前的经济现状明显地表现为过渡经济性质，因此，相对于专著前述对西方市场经济发达国家的会计管制历

程的研究而言，作者所进行的研究明显地带有一定的前瞻性，所提之建议隐含着对现实的改进，演绎着我国会计信息管制的雏形。当前，我国在向国际惯例靠拢的会计改革进程中，也实行了会计准则的规范体系，但从会计信息市场监管的角度认识准则尚不深入。作者立足于前文透彻分析的基础上，充分肯定会计准则的历史作用并借鉴美英两国会计管制的经验教训，尤其是美国的双重管制体系，提出了我国应从会计信息监管的角度，以公平与效率为目标，改革我国准则制定过程，并引入实证方法评价准则实行的经济后果。这些见解既体现了作者深厚的理论功底，也突出了作者运用理论来分析和解决我国现实问题的能力。

薛祖云同志在取得硕士学位以后，工作多年，具有丰富的会计实际工作经验。在重返学校攻读博士学位期间，学习勤奋认真，刻苦努力，注重自己科研能力的培养，具有较高的科研能力。本专著是其多年学术追求的结晶，所进行的研究在诸多方面颇具开拓性，特别是在如何建立会计信息市场的理论框架方面，由于该问题研究的难度较大，作者对此作了许多开拓性的研究工作，其所建立的理论框架能自圆其说，具有说服力，这也是一种理论贡献。由于本专著的开拓性和前瞻性，我不能期望本书尽善尽美，文中所述及之学术观点值得专家学者商榷，有待实践中进一步的检验，也值得作者本人今后做深入的研究。但毫无疑问的是，读者必能从中受益良多。愿作者能在此书的基础上，继续努力，在学术道路上取得新的成就。

吴水澎 2002.5.25

内容摘要

在市场经济环境下，企业的信息披露问题，即企业应当为谁（Who）提供信息、如何（How）提供信息、以及提供什么（What）信息，一直是会计理论和实务界关注的核心。以往的研究，大部分重视从信息需求角度、而忽视从供给角度来研究企业的会计信息披露，企业的行为往往被会计准则制定机构所忽视。在现代企业制度下，所有者的权利不断弱化，经营者的地位日益上升，经营者作为信息的供给者，对信息的影响也愈来愈大；加之会计信息披露会对以会计主体为核心的各个相关利益集团的经济利益和决策行为产生影响，会计信息的使用者与生产者之间存在利益关系和利益冲突，因此，研究会计信息披露，不能只强调信息需求，还要从供给者角度进行综合分析。我们认为，会计信息是一种有供给又有需求的商品，它具有商品的一般属性，又有别于一般商品的特殊性质。正是由于会计信息是一种特殊商品，才导致会计信息的披露（信息的市场交换行为）需要受到严格的管制，管制的目的是为了防止市场的失灵。根据这一思路，本书应用现代市场经济理论，分析会计信息的生产与交换，会计信息供需方和会计信息管制主体的行为，以及会计信息管制的目标、性质和过程，以期从经济学视角构建出一个分析会计信息管制问题的理论框架。

当前，理论界围绕我国资本市场的会计信息披露问题展开热烈的讨论。如何提高会计信息质量，尤其是提高上市公司的会计信息质量成了社会关注的重点。2001年不断地有上市公司会计造假被揭露；为规范企业会计行为，监管部门相继出台若干会计信息监管政策，包括重新制定《企业会计制度》；国家领导人更是提出了“不做假账”的口号^①。所有这些都表明，会计信息的披露已受到

^① “不做假账”，是朱镕基总理视察上海国家会计学院的题词，现已成为该校的校训。

从广大投资者到国家领导人的广泛重视。如何看待会计做假，如何看待会计信息披露的监管，我们认为需要一个理论框架的指导，这正是本书所要探讨的问题。

第一章 会计信息商品、会计信息市场概述 主要讨论会计信息的商品属性、会计信息市场的界定与会计信息市场的环境。

经济信息是一种商品，这已基本形成共识，但要说明会计信息也是一种商品，恐怕许多人会提出异议。为了说明会计信息也是一种商品以及讨论会计信息市场等问题，首先，有必要先对会计信息作一基本界定。本文所指的会计信息是财务会计信息，即在市场经济环境下，所有权与控制权分离的现代企业对外披露的会计信息。在此基础上，我们分两步阐述会计信息的商品属性：1. 会计信息具有一般商品的属性，即价值与使用价值的统一。会计信息的价值体现在它的生产凝结着人类的一般劳动，即会计人员从审核、填制凭证到编制报送会计报告过程中的劳动占用和劳动的一般耗费；会计信息的使用价值则体现在其对信息使用者决策等方面的有用性。2. 会计信息又是一种特殊的商品，其特殊性表现在会计信息的垄断生产性、公共物品性。垄断生产是会计信息商品的固有特性，它不可能像其他商品那样，其生产可以相互替代，因为会计信息的“信息源”是企业，会计信息与企业的经济活动密不可分。会计信息的公共物品性是指其使用的“非排他性”。资本市场中的公开披露信息显然是属于一种公共物品，对它的消费，使用者不必付出代价；信息生产成本的补偿方式与一般商品不同，如政府承担一部分（会计信息的强制披露政策可以看作是政府来负责公共物品的生产，信息成本允许在所得税中扣除可视为政府承担了一部分信息成本），企业承担一部分（企业因为资本市场的竞争压力，有自愿披露信息的动机，因为披露信息降低了资本成本从而弥补了信息的生产成本）。

会计信息的特殊性，并不能掩盖会计信息作为一种商品的基本属性，而且正是因为这些特殊性质导致会计信息市场比一般的商品

市场受到更加严格的管制，这些观点构成本章的主要内容，也是后续各章节的理论基础。

第二章 会计信息市场 (1) ——非管制市场 主要阐述会计信息在不受外界因素干预的情况下的生产与交换行为。在历史上，曾有一段时期被称为会计的“自由放任”时代，会计信息的供给与需求是由市场来调节，也即企业为谁提供信息、如何提供以及提供什么信息，只是供需双方的利益矛盾冲突的结果。本章以这种非管制市场为背景，应用博弈论来分析企业经理与股东、债权人以及其他信息使用者，围绕会计信息生产与交换的市场行为。

企业管理当局与股东、债权人的关系是一种委托代理关系，他们间的行为是一种合作博弈，即存在一种具有约束力的协议来限制参与者的行为。本章首先应用委托代理理论来分析企业经理与股东、债权人的契约关系，结果导出了会计信息的契约观，即会计信息可以减少企业管理当局与股东、债权人间的代理成本，没有会计信息，契约就无法签订、履行和监督执行。然而，由于会计信息是企业垄断生产的，市场机制无法有效地限制经理的机会主义行为，因此，在非管制市场博弈中，经理总是处于优势，而股东和债权人只能通过合理地安排契约，被动地限制经理的行为。

经济学中的“信号传递理论”和“寻找理论”可以较好地解释企业自愿披露信息的动机和信息使用者的信息搜索行为。由于资本市场的竞争压力，企业有自愿披露信息的动机，但这种自愿披露是建立在企业的机会主义行为基础上的，可以说自愿披露信息是不充分和不完善的，甚至可能是误导和欺诈的，这导致市场中博弈主体间的信息不对称。本章最后应用博弈论举例分析上市公司的信息披露问题，分析结果显示，在一个非管制市场中，由于经理人的机会主义动机和投资者的自我保护行为，最终将导致资本市场关闭。

第三章 会计信息市场 (2) ——市场失灵 本章是非管制市场到管制市场的过渡分析。在非管制市场情况下，市场机制是资源配置的主要方式，然而由于会计信息商品的特殊性——垄断生产

性、公共物品性和信息不对称问题将导致市场功能的失灵，这种失灵不是市场的一时失衡，而是市场本身所固有的缺陷所导致的。

会计信息生产的垄断性质，必然会带来两个方面的问题：一是企业可以控制会计信息的市场供给量，即企业从最大化自身利益出发，可以随意控制信息生产，尽可能披露“好”信息，而不披露“坏”消息；二是公司可以垄断定价，按垄断价格出售私人信息，如果社会上的投资者人人都按垄断价格去购买相同的信息，势必造成社会资源的巨大浪费。为了消除会计信息的垄断性，有必要通过外部干预，强制要求企业充分披露信息。但是，强制披露体系虽然解决了信息垄断生产问题，但同时使会计信息由私人物品变成了公共物品，而公共物品的生产是市场本身无法解决的。

会计信息是一种有“外部性”的物品。在资本市场中，公开披露信息可以自由地传递，每个人都可以无成本地消费，而会计信息的生产者通过别人对其产品的使用不能“内在化”生产成本，因此，公开披露信息也是一种公共物品。市场机制本身不能调节公共物品的生产与消费，在企业没有动机披露公共信息的情况下，为维护资本市场的运作，需要外部主体负责或监督生产，这从另一方面解释了资本市场中强制充分披露的管制政策。

尽管存在会计信息的强制披露监管政策，但仍无法消除企业管理当局与外部信息使用者间的信息不对称问题。在资本市场中，信息不对称还指证券持有者比非持有者、或者大投资者比小投资者有信息优势，这种现象会造成资本市场的“逆向选择”现象，即持有高质股票的投资者或者高质量的公司信息不对称的情况下，可能“被迫”持有大量的证券或不通过资本市场筹资，其结果会造成市场低迷，成交量萎缩，在极端的情况下，市场可能关闭。在投资者与企业管理当局的委托代理关系中，也存在信息不对称，这种信息不对称会造成所谓的“道德风险”问题，即投资者根据事前信息判断而雇用的企业经营者，有可能利用其信息优势和行为不可观察的特点，采取机会主义行为（偷懒行为）。为了防止道德风险问题，

投资者往往要设计相应的激励与监督机制，而这种机制的运作离不开会计信息。

因此，为了消除会计信息生产者的垄断生产优势，减少企业与外部信息使用者间的不对称，以及促使企业充分披露公共信息，就要求一权威主体出面干预企业会计信息的生产，这样就产生了以会计准则为主要形式的会计信息市场管制政策。

第四章 会计信息市场 (3) ——管制市场 这一章主要围绕现实中的会计信息市场，讨论会计信息管制的主体、目标、管制的社会后果评价以及管制的过程和性质等。在一个非管制市场中，市场机制制约着会计信息供需主体的行为，也就是说，会计信息市场中的参与人只有供给方与需求方，而在一个管制市场中，多了一种行为人——管制主体，或者称之为市场博弈中的“裁判”，它负责制定与监督各种“博弈规则”。本章首先以英美两国为背景，对会计信息管制的历史作一简略回顾，然后讨论会计信息管制的含义和管制市场的框架。管制的目标是本章讨论的核心内容，因为管制目标的确立直接关系到市场的有效运作和社会的公平。文中对理论界存在的四种管制目标——危机观、公共利益观、利益主体观和公平观进行了介绍，并适当地给予评价。笔者认为，会计信息管制的目的是为了纠正市场失灵和创造一种公平竞争的环境，因而，会计信息管制的目标应该是“市场效率和社会公平”的结合。

在当今世界各国中，美国的双重管制体制最耀人眼目，这不仅因为美国是市场经济的典型，而且也因为美国是会计信息管制思想的发源地之一。SEC 和 FASB 相互依赖的关系构成了美国会计信息管制双重体系的特色，也决定了会计信息管制政策的制定过程。会计准则制定的“法典成文”观，从准则的性质方面解释了会计准则的经济后果，以及管制主体所承受的压力；而 FASB 在会计准则制定过程中强调“充分程序”以及财务会计概念框架的研究，突出了其所制定的会计准则的“中立性”。会计信息的管制政策最初往往是针对市场缺陷，但由于各利益主体的“寻租行为”，最终导致会

计信息管制成为政治斗争的产物。因此，会计信息管制也被认为是个政治经济学的问题。尽管会计信息管制存在诸多理论上难解的问题，但与非管制相比，管制的结果显然是利大于弊，会计管制仍将延续。

安然公司的破产给美国经济造成不小的冲击，也给会计信息市场的监管提出许多新的课题。我们应用本文的理论框架对安然破产案涉及的会计信息披露问题作一全面的剖析。

第五章 我国会计信息市场与会计信息管制问题研究 本章主要围绕我国的会计改革，讨论建立我国会计信息市场与会计信息管制体系问题。会计改革是经济体制改革的一个重要组成部分，经济体制改革的方式和目标决定了会计改革的性质和进程，因此，本章首先分析了我国经济体制改革的方式和社会主义市场经济的目标模式，然后过渡到会计改革问题，其重心在于探讨如何建立我国会计信息市场和会计信息市场的管制等问题。

我国的经济体制改革是一种渐进式的改革，通过 20 年的实践探索，最终将改革的目标定位于建立社会主义市场经济体系。对什么是社会主义市场经济，本文的理解是社会主义与市场经济的结合。社会主义经济是以公有制为主体的多种经济成分相结合，市场经济则意味着资源配置以市场手段来进行。经济体制改革的目标就应该是社会公平与市场效率的结合。

会计改革要服从于经济体制改革，会计改革的目标是建立具有中国特色的社会主义会计准则与理论体系。会计准则是会计信息市场管制的重要手段，会计准则制定的目标应与经济体制改革的总体目标一致，也就是“公平与效率”的结合。公平意味着会计准则的管制能够提供一个公平的市场竞争环境，即创造“事前机会均等”的信息披露体系；效率则意味着维护市场体系的完善，促进市场机制更有效地发挥作用。在自由市场经济环境下，“公平与效率”通常被认为是无法同时满足的，就像“熊掌”与“鱼翅”的关系一样，高效率的机制并不一定对社会是公平的，反过来，公平的交易

并不意味着高效率。然而，我们要建立社会主义市场经济体系，就意味着要将这两者有机地联系在一起，力求在公平的社会环境下，创造出更高的效率。这正是本文对社会主义市场经济的理解，也是对建立有中国特色的会计理论与会计准则目标的认识。

市场经济秩序的建立是一个渐进的过程。与会计信息市场相关的资本市场、债务市场和职业经理市场，在我国才刚刚建立或尚处于培育之中，市场机制极不完善，在这种不完善的市场环境中，会计信息市场自身的建设以及对市场的管制应根据环境的特点来逐步完善到位。在学习与借鉴西方经济学、会计学理论的过程中，我们不能盲目照搬，而应该立足于我们所处的社会经济环境，建设有中国特色的会计信息市场与会计准则体系。

该章最后用两个实际案例分别剖析我国会计信息市场的缺陷以及会计监管的问题。

关键词：会计信息 商品 市场 管制

目 录

0 导 言 / 1

- 一、市场机制与市场管制——问题的提出 / 1
- 二、会计信息管制的新视野 / 3
- 三、本文的研究方法与结构安排 / 5

1 会计信息商品、会计信息市场概述 / 8

- 1.1 企业、会计与会计信息 / 8
- 1.2 会计信息的一般商品属性 / 11
 - 一、会计信息商品的使用价值 / 12
 - 二、会计信息商品的价值与交换过程 / 13
- 1.3 会计信息商品的特殊性 / 15
 - 一、会计信息生产的特殊性——垄断性 / 15
 - 二、会计信息商品流通的特殊性 / 16
 - 三、会计信息商品的产权特性 / 18
- 1.4 会计信息市场的基本概念和内容 / 20
 - 一、会计信息市场的定义 / 20
 - 二、会计信息市场的主体 / 22
 - 三、会计信息市场中介机构 / 25
 - 四、会计信息市场的运作 / 29
- 1.5 市场体系中的会计信息市场 / 33