

会计学博士论丛

Accounting Doctoral Dissertation Series

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
闪耀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

易琮 著

行业制度变迁 的诱因与绩效



——对中国注册会计师行业
的实证考察

REASONS AND PERFORMANCE OF
INDUSTRIAL INSTITUTIONAL
CHANGE: A POSITIVE INVESTIGATION
OF CHINESE CPA INDUSTRY

中国财政经济出版社



会计学博士论丛

行业制度变迁 的诱因与绩效

——对中国注册会计师
行业的实证考察

易
琮
著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

行业制度变迁的诱因与绩效：对中国注册会计师行业的实证
考察/易琮著. —北京：中国财政经济出版社，2002.12

(会计学博士论丛)

ISBN 7-5005-6324-8

I. 行… II. 易… III. 会计师—经济制度—研究—中国
IV. F233.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 109391 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@drc.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100036

发行处电话：88190406 财经书店电话：64033436

涿州市新华印刷厂印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 7.75 印张 180 000 字

2003 年 3 月第 1 版 2003 年 3 月河北第 1 次印刷

印数：1-3 000 定价：16.00 元

ISBN 7-5005-6324-8/F·5521

(图书出现印装问题,本社负责调换)



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”，将会计学术研究领域中那些具有较高理论水

7.4.17



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、推动会计理论研究方向纵深发展的著作！

2001年8月9日



会计师事务所是一种特殊的企业组织形态，研究中国的会计事务所是产业组织学的一部分。所用的研究方法是基于由诺贝尔经济学奖得主 Ronald. Coase 和 James Buchanan 所提出的新制度经济学。国内这几年还没有对事务所产业结构的系统研究。本文以新制度经济学为基础分析事务所产业结构是一个可喜的开始。

二十年来，脱胎于计划经济体制的中国注册会计师行业发生了巨大的变化，它已成为中国市场经济不可或缺的组成部分。研究注册会计师行业的制度变迁是一个让人感兴趣而又重要的题目。注册会计师行业的制度变迁需要诱因。本文从契约、产权、国家和意识形态四个方面具体分析了该行业制度变迁的原因。

首先，对注册会计师需求的扩大，是该



行业制度变迁的重要诱因。中国改革开放之后，企业所有制和组织形式开始发生变化，非公有制经济成份逐渐增多。外商投资企业纷纷设立，国有企业改革逐渐推进，乡镇企业和民营企业蓬勃发展、股份公司迅速增加。投资主体的多元化以及所有权和经营权的分离，需要独立、客观、公正的第三方提供审计和鉴证服务，因而对注册会计师的需求空前扩大，从而诱致注册会计师行业的各种制度发生一系列的变迁。

金融市场，特别是股票市场的快速发展要求高质量、全方位和高信誉的注册会计师服务。1992~1993年的“老三案”和1997~1998年的“新三案”使人们对注册会计师的独立性及其服务质量产生极大怀疑，整个行业的信誉受损。由此催生了事务所的脱钩改制和大规模合并，以及一系列相关法规的出台。中国对经济活动的管理方式从主要依靠行政手段向主要依靠经济和法律手段转移，也扩大了对注册会计师的需求及其服务范围。

其次，会计师事务所产权制度的变革是行业其他制度变迁的原因，而其本身就是行业制度变迁的重要内容。最开始，事务所只是财政部门下设的事业单位，产权属于名义上的国家而事实上的财政部门。其他政府部门、地方政府和单位对经济利益的追逐使它们纷纷设立会计师事务所。事务所的产权由财政部门垄断向多部门共同竞争演化。随着行业的发展，多部门共同产权的弊端逐渐显现：市场分割、无序竞争、行业连年亏损、信誉下降，注册会计师缺乏职业道德、风险意识和激励机制。1997年，“琼民源”、“红光”、“东锅”三大案件爆发，投资者遭受巨大损失。“注册会计师不会做审计，只会做假账”的说法广为流传。反思之后，业内外人士逐渐认识到，如果事务所不与挂靠单位脱钩，注册会计师行业就不可能健康发展。



经过逐步试点,在1999年底,全国所有的事务所基本完成脱钩改制,成为合伙制和有限责任制。事务所从公有产权转变为私有产权。

再次,注册会计师行业的制度变迁是由政府主导推动的,呈现出强制型变迁的特征。注册会计师行业的改革是整个经济体制改革的组成部分,该行业是经济发展,特别是股票市场发展的“基础设施”,因而中央政府有动力和有能力推动该行业的制度变迁。另外,由于注册会计师个人缺乏制度创新的动力,以及该行业没有强有力的大集团,所以中央政府发挥的作用更加明显。政府不但主导了事务所产权制度的改革,而且建立了一系列的行业法规。

最后,意识形态对注册会计师行业的制度变迁既有消极作用,也有积极作用。一方面,集体主义和对权利不平等的容忍使注册会计师个人缺乏制度创新的动力,在一定程度上延缓了事务所的改革;另一方面,人们对注册会计师作用和私有化认识的改变,以及法治观念的提高推动了行业制度的变迁。另外,一些政府官员甘冒政治风险推动制度改革,起了积极作用。

一个完整的制度变迁包括诱因和绩效两个因素。诱因是制度变迁的原因,绩效是其结果。制度变迁改变了注册会计师行业的交易成本、生产成本以及组织结构,进而影响到经济绩效。本文也考查了注册会计师行业制度变迁的绩效,提出了“参与者绩效”概念,分别从注册会计师、政府和投资者,以及审计市场的结构和运行三个方面考查了制度变迁的结果。

脱钩改制后,注册会计师行业的集中度提高了,行业的收入利润率也上升了。统一的审计市场逐步形成,价格机制开始发挥作用。政府也转变了部分职能,从而减少了行政腐败的机



会。审计师的独立性和审计质量提高后,审计报告对投资者具有信息含量。注册会计师的社会地位和经济收入也提高了。总体而言,政府、投资者和注册会计师等制度变迁的参与者均不同程度地从行业的制度变迁中受益。

本文语言流畅、资料翔实,对二十年来中国注册会计师行业的制度背景叙述清楚,结论简洁。作者对新制度经济学有相当的了解。但是本书对新制度经济学的应用,发挥不甚完备。严格的说,产权理论是契约理论的延伸,而契约理论是新制度经济学的基础。本书所提到的国家维及意识形态维其实是经济制度的外部环境条件。本书应该在国家及意识形态的外部条件下,推导契约理论必要的修正,作为本书的理论基础,然后推论为什么中国的会计师事务所的契约关系有异于世界通行的制度。契约理论是学说,而国家维及意识形态维是叙述,不是理论。本书的四维并不对等。

自从新中国成立,与世界隔绝三十年,这对社会科学的打击与隔阂尤其巨大,所以中国社会科学的研究大多尚处于萌芽阶段。本文也有现行社会科学研究的共同缺点:引用的西方理论基础未经彻底消化,理论分析与统计实证结果关系松散。但这是全国社会科学研究通病,并非本文所独有。假以时日,一定会看到用适合中国的理论基础来分析中国的实际问题。而本文作为一次勇敢的尝试尤为可喜,并将为以后的中国产业组织学和转轨经济学的研究提供借鉴。

李志文

(美国杜兰大学商学院教授、清华大学经管学院教授)

2002年12月25日于北京

内容摘要

尽管我国的注册会计师行业只有 20 余年的发展史,但已成为我国市场经济监督体制中最重要的组成部分之一,倍受社会关注。在 20 多年的发展中,我国注册会计师行业的社会地位和作用、产权制度、市场结构、经济绩效等都发生了巨大变化,其中所蕴含的丰富的制度变迁内涵,为研究行业的制度变迁提供了难得的历史题材。由于注册会计师在本质上是市场经济的特有产物,行业的变迁往往是市场经济的形成和发展过程,因此我们有可能通过对其制度变迁问题的研究,为产业经济学和转轨经济学的发展提供有利的理论和证据。本文通过对我国注册会计师行业制度变迁的诱因和绩效的分析和考察,揭示注册会计师契约、产权制度、政企关系、意识形态等因素在行业制度变迁中的作用及其相互关系,并揭示注册会计师



制度结构变化下各种绩效的运动规律。

本文的研究方法以实证为基础,描述和揭示导致我国注册会计师行业制度变迁的各种诱因以及变迁的绩效。同时,论文将结合使用归纳和演绎、定性和定量、个别案例和一般现象、数据分析等研究方法。

论文分为四篇八章。第一篇说明研究背景(含文献背景)和分析框架。第二篇通过借鉴诺斯的制度变迁理论并结合我国特有的制度背景,构造了一个四维分析模型,即契约维、产权维、国家维和意识形态维,以此分析行业制度变迁的诱因。第三篇研究注册会计师制度变迁的绩效问题。在该篇中,除考察了市场结构及运行绩效的变化外,着重提出了参与者绩效的概念,以考察变迁的绩效。第四篇归纳研究的结论与局限。作者认为:(1)改革开放产生了对注册会计师契约的最初需求,注册会计师契约的扩展成为注册会计师行业制度变迁的重要诱因;(2)事务所的产权是行业制度变迁的主要因素;(3)该行业的制度变迁是政府主导型的;(4)意识形态在制度变迁中充当节约机制、稳定机制,政府决策者个体意识形态也发挥着重要作用;(5)有证据表明,我国审计市场集中度和行业盈利水平均呈上升趋势,从总体看,政府、投资者及注册会计师个人等制度变迁的参与者均不同程度地从行业的制度变迁中受益。



内容摘要	(1)
第 1 章 研究背景	(1)
1.1 制度背景	(1)
1.2 文献背景	(17)
第 2 章 分析框架	(32)
2.1 研究方法	(32)
2.2 分析框架	(33)
第 3 章 契约维	(38)
3.1 注册会计师契约的扩展 ...	(38)
3.2 企业治理结构演变与注册 会计师契约的扩展	(46)
3.3 金融市场的发展与注册会 计师契约的扩展	(65)
3.4 政府经济管理方式与注册 会计师契约的扩展	(77)
第 4 章 产权维	(81)



4.1 我国会计师事务所产权安排的历史演进: 一个简单回顾	(81)
4.2 会计师事务所产权制度变迁的含义	(89)
第 5 章 国家维	(118)
5.1 国家理论: 一些基本观点	(118)
5.2 政府主导型的中国注册会计师行业制度变 迁	(121)
5.3 国家对会计师事务所产权的界定	(124)
第 6 章 意识形态维	(147)
6.1 意识形态在制度变迁中的作用: 基本观点 ...	(147)
6.2 我国意识形态特征及其在注册会计师行业 制度变迁中的体现	(153)
6.3 一些证据	(156)
第 7 章 对制度变迁绩效的实证考察	(167)
7.1 制度变迁绩效的衡量	(167)
7.2 市场结构和运行绩效	(173)
7.3 政府绩效和投资者绩效	(184)
7.4 注册会计师个人绩效	(211)
第 8 章 研究的结论和局限	(216)
8.1 研究课题的中国特色	(216)
8.2 诱因	(217)
8.3 绩效	(219)
8.4 研究的局限	(221)
参考文献	(223)
后 记	(233)

第1章

研究背景

1.1 制度背景

1

1.1.1 问题的提出

1978年12月召开的中国共产党十一届三中全会,科学地分析了新中国30年来经济体制中的种种弊端,指出了我国高度集权的计划经济体制和闭关锁国对国家经济发展带来的严重影响。党中央的工作重心转移到以经济建设为中心的工作上来。中国从此步入了“对外开放,对内搞活”的历史时代,开始由一个高度集中的计划经济逐步向市场经济转型。中国注册会计师事业于1980年恢复重建,并随着改革开放、国有企业改革



的深入、非国有经济的崛起和外资的大量涌入，注册会计师行业成为我国市场经济体制不可缺少的内在构成部分和重要的支撑点，成为市场经济监督体制中最主要的机制之一。注册会计师，这个不拿国家工资的“经济警察”，它的发展被朱镕基（1995）总理称为“是千秋万代的事情，是为社会主义市场经济奠基，是极为重要的一件事情”。

新中国的注册会计师制度到现在已有 20 余年的历史。经过这 20 多年的发展，注册会计师行业以超常的速度取得了极大的发展，越来越深刻和广泛地介入到中国社会经济生活的方方面面。作为一个从计划体制出来的“市场经济才需要的行业”，中国的注册会计师行业与国外相比，似乎存在着太多的特殊性。也正因为如此，注册会计师行业的发展和变革才从来没有像今天这样受到社会的关注，也从来没有像今天这样得到如此多的赞誉和批评。从 1980 到 1986 年的恢复期，经过 1987 到 1993 年发展期，最后到 1993 年以后的改制创新期，中国注册会计师行业在社会经济中的地位和作用、法制建设、会计师事务所的产权制度、市场结构、管理体制、经济绩效等都发生了巨大的变化，包含着注册会计师行业极其丰富的制度变迁内涵，比如注册会计师制度的恢复和重建、《注册会计师法》的制定和实施、中国注册会计师协会与中国注册审计师协会的合并、“老三案”（“深圳原野事件”、“北京长城机电事件”、“海南中水国际事件”）和“新三案”（琼民源案件、红光案件、东锅案件）的发生，事务所^①在短期内全部与挂靠单位（主管单位）脱钩和私有化以及随后事务所的大规模合并和重组。最近注册会计师因卷入郑百文、银广厦、东方电子、黎

^① 文中事务所均指会计师（审计）事务所。



明股份等重大案件而再度面临社会信誉危机；中国证监会提出“补充审计”等新的要求，向研究者提出了一个又一个非常有意义的关于行业制度变迁的研究课题。

前面已经提到，注册会计师在本质上是市场经济的特有产物，它的变迁过程往往就是市场经济的形成和发展过程。有趣的是，西方注册会计师制度的形成是一个相对长期的自然过程，是伴随着西方商品和市场发展而逐渐建立起来的，而中国的注册会计师制度是由计划经济向市场经济、由闭关锁国到对外开放的体制转轨过程中以较短的时间建立起来的。这是一种与西方的注册会计师行业明显不同的制度变迁过程。由于起点不同、遗传基因不同（一个脱胎于计划经济，另一个脱胎于封建农户经济），导致了中西方注册会计师行业制度变迁在机制、路径、内容和绩效上的不同。这使得对中国注册会计师行业制度变迁的研究，有可能为产业经济学和转轨经济学的研究提供有利的理论和证据。

行业性制度变迁的研究在国内的发展是近10年的事，所研究的对象主要集中在制造业等传统行业中，目前为止还没有见到专门研究注册会计师行业的制度变迁的文献。实践表明，中国市场化进程中，不同行业在产业组织、结构、绩效等变化方面有相似之处，也有显著差异之处，对不同类型行业进行实证研究，会得到总量研究不可代替的重要信息，对正在进行中的其他行业的转制改革不无有益的借鉴作用，同时对理解中国市场化转轨过程有重要意义。着力通过对我国注册会计师行业制度变迁的诱因和绩效的分析和考察，揭示契约性质和范围、产权结构、政企关系、意识形态等因素在注册会计师行业制度变迁中的作用，以及这些因素的相互关系，并揭示注册会计师制度结构变化下各种绩效的运动情况，将是本论文的主要目的。