

经济学研究丛书

JINGJIXUE YANJIU CONGSHU

会计准则区域与 国际性协调机制研究

A Research on the Regional and International Coordinating Mechanism
for Accounting Standards

邢维全 著



经济日报出版社

人文在线出版基金资助

会计准则区域与 国际性协调机制研究

A Research on the Regional and International Coordinating Mechanism
for Accounting Standards

邢维全 著

 经济日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

会计准则区域与国际性协调机制研究 / 邢维全著

· —北京：经济日报出版社，2015. 9

ISBN 978-7-80257-882-1

I. ①会… II. ①邢… III. ①会计制度—研究 IV.

①F233

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 234547 号

会计准则区域与国际性协调机制研究

作 者	邢维全
责任编辑	张 丹
出版发行	经济日报出版社
地 址	北京市西城区右安门内大街 65 号 (邮政编码：100054)
电 话	010-63567960 (编辑部) 63516959 (发行部)
网 址	www. edpbook. com. cn
E-mail	edpbook@126. com
经 销	全国新华书店
印 刷	北京天正元印务有限公司
开 本	710×1000mm 1/16
字 数	153 千字
印 张	11. 25
版 次	2016 年 1 月第一版
印 次	2016 年 1 月第一次印刷
书 号	ISBN 978-7-80257-882-1
定 价	32. 00 元

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

前 言

会计准则是资本市场的基础性制度安排，对企业的会计信息质量具有重要的影响。在全球化的大背景下，会计准则的国际化成为各国政府、企业和投资者共同关心的问题之一。纵观会计准则的发展历史，会计准则秉承了会计的国际化传统，并受到具体环境的影响和制约而在不同国家逐步演化推进，形成了基于各国制度背景的国别会计准则。以此为基础，受全球经济贸易和资本流动扩大化的有力推动，会计准则逐步走向国际化，而其最终目标是实现全球统一。在会计准则的国际化进程中，区域与国际性的协调成为其中重要的方面。本书的研究试图从理论视角审视会计准则国际化的进程，运用博弈论制度分析方法对会计准则协调机制的内涵和运行机理进行深入探讨。特别是针对目前存在的区域与国际性会计准则协调机制，本书将采用理论分析和实证检验相结合的方法，探寻会计准则区域与国际性协调机制中固有的因果关系和实践效果。

本书共分五章，各章具体研究内容包括：

第一章，绪论。本章主要介绍选题背景与意义，相关国内外文献的述评，相关概念的界定，研究思路、研究方法和创新之处。

第二章，会计准则协调机制的建立。本章主要通过对会计准则产生和发展进程的回顾，对会计准则的国际化传统进行梳理，为相关研究提供史证支撑；同时，从会计准则本身的制度内涵及其公共物品性质出发，构建了会计准则区域与国际性协调的基本框架，并提出了会计准则的“三个维



度”，为本书以后各章提供一个基础性的逻辑分析框架。

第三章，会计准则区域与国际性协调的演化博弈分析。本章从博弈论制度分析的角度出发，对会计准则由习惯到习俗，由习俗到惯例，并且进一步制度化的过程进行系统分析，同时将由此引发的会计准则从国家到区域，再由区域到国际平台的不断扩散和演化的过程采用博弈模型予以展现，体现了协调机制中固有的因果关系及其发展规律。

第四章，会计准则协调机制的实证分析。本章在理论框架的基础上，通过实证方法对其中的部分结论进行检验。主要包括三个部分：第一部分对影响某一国家会计准则国际趋同战略选择的因素进行实证检验；第二部分则对目前存在的区域性会计准则协调组织的有效性进行检验；第三部分从微观层面出发，以投资者决策为视角，检验了我国会计准则国际趋同的实施效果。

第五章，研究结论与政策建议。本章在对本书的主要结论进行整理和总结的基础上，提出了相关的政策建议，并指出了研究的局限性。

通过上述研究，本书的主要研究结论如下：

(1) 会计准则的国际协调的历史进程表明，会计准则的制度内涵及其公共物品特征，决定了会计准则的协调机制本身依赖于宏观经济制度环境，同时，在不同层次的会计准则协调中，参与协调各方的利益分布差异明显。

(2) 会计准则国际协调的不同层次中，协调机制的运行方式是不同的。在国家内部，各国的会计传统是形成会计准则的基础，同时，会计准则的确立则需要政府的“命令”来实现；在区域性与国际性协调中，由于不同国家之间是平等参与会计准则协调进程的，因而其协调机制是以类似“市场”的机制运行的，各国之间的协调具有制度演化的基本特征。

(3) 本研究实证部分的研究结论包括：首先，经济因素是影响某国会计准则国际趋同决策的首要因素，同时政治和文化等因素也对其产生影响，这些因素构成了某一国家参与会计准则国际协调的基本动力；其次，目前存在的区域性会计准则协调组织在短期内并未发挥其预期的作用；最



后，尽管会计准则区域性协调组织的运行效果不明显，但从投资者的角度出发，积极参与到会计准则国际协调的进程中对我国资本市场的发展仍是有利的。

本书是在作者博士论文的基础上修订完成的。作者现为天津财经大学商学院会计系教师，2013年12月毕业于天津财经大学并取得博士学位，师从张嘉兴教授。学海无涯，以苦为舟。在本书即将付梓之际，仍觉存在很多遗憾之处，望广大读者批评指正。

本书在成书过程中得到了“天津财经大学优秀青年教师资助计划”，国家自然科学基金项目“产权视角下的审计师声誉机制及其经济后果研究(71272189)”，教育部人文社会科学研究项目“内部控制与独立审计的耦合效应研究：财务重述视角(12YJA790193)”等项目的资助，这里一并表示感谢。

特别感谢我的家人，感谢你们多年来默默的支持，谨以此书献给你们！

邢维全

2015年7月于北京石景山寓所

目 录

第一章 绪 论	1
第一节 研究背景与意义	1
第二节 文献述评及重要概念界定	6
第三节 研究思路、研究方法与创新之处	23
第二章 会计准则协调机制的建立	26
第一节 会计准则国际化历史的回顾	26
第二节 会计准则协调机制建立的基础	36
第三章 会计准则区域与国际性协调的演化博弈分析	58
第一节 会计准则协调机制的起源与演化	58
第二节 会计准则区域性协调机制	71
第三节 会计准则国际性协调机制	87
第四章 会计准则协调机制的实证分析	93
第一节 会计准则国际协调的影响因素研究:国家视角	94
第二节 会计准则区域与国际性协调机制有效性的实证检验	108
第三节 会计准则国际协调的经济后果:投资者视角	126



第五章 研究结论与政策建议.....	144
第一节 研究结论.....	144
第二节 政策建议与局限性.....	147
附 录.....	151
参考文献.....	153

第一章 绪 论

第一节 研究背景与意义

一、研究背景

会计在人类的经济生活中起着至关重要的作用。会计提供了关于企业及其交易的信息，以便于信息使用者做出资源配置决策。如果报告的信息是真实可靠的，那么相对稀缺的资源将得到优化配置，反之，资源的配置将不能达到最优。纵观会计的发展史，我们发现，会计的历史也可以说是一部国际化的历史，会计产生至今的 500 余年中，其传播能力是相当惊人的。特别是在全球化、经济融合的今天，从国际视角理解会计的发展和变迁，以更好地适应会计的国际化进程，是从事进出口贸易、寻求跨国经营管理、对外投资与融资的国际企业必须关注的问题。会计信息中反映的金额可能由于规范原则的不同而大相径庭，包括文化、商业惯例、政治和监管模式、法律体系等等因素，都会对会计信息产生影响。目前公认的国际性的会计规范是由国际会计准则理事会（IASB）制定的国际财务报告准则（IFRS）以及其此前颁布并仍然有效的国际会计准则（IAS）。^① 会计准则的

^① IASB 在 2003 年 6 月发布的首项准则《IFRS：首次采用国际财务报告准则》，正式将其发布的准则称为“国际财务报告准则”。目前，在这一总称下也包括了 IASB 改组前发布的国际会计准则和解释公告。



国际协调具有区别于国家层次会计准则协调的显著特点，因此，决定了其研究思路和方法的独特性。

在经济全球化的背景之下，争夺资本投资已经成为各国政府发展本国经济的首要任务。作为国际通用的商业语言，会计及其基本规范——会计准则同样面临全球化压力。刘峰（1996）在讨论国际化的会计准则的需求者时，将其中的“国际组织”划分为两类：“从范围来看，国际组织可分为全球性和地区性两类。前者是指全球所有国家或主要国家所形成的国际性组织，后者则是局限于某一地域范围，如欧洲经济共同体、北约、东盟等。”同时他认为，“国际性组织为了发挥其对各成员国的指导、规范等作用，就必须取得并掌握各成员国的相关信息，会计信息构成其中的一个重要组成部分。如果各成员国会计信息之间相差较大，将很难满足国际组织的需要。”事实上，这些国际性组织成为早期推动会计准则国际协调的重要力量。此后，国际范围内相继出现了以“国际会计准则委员会（IASC）”（后更名为国际会计准则理事会，即IASB）^①为代表的，以会计准则区域与国际性协调为主要任务的国际组织，这无疑是对此前出现的国际组织在会计准则全球化方面努力的进一步巩固和加强。时至今日，世界经济一体化趋势更加明显。^②特别是国际会计准则委员会（IASC）改组以来，其主要目标定位在“制定一套高质量、可理解的、可强制实施的、全球接受的、以清晰表述的原则为基础的财务报告准则”。^③与此同时，一些新兴的区域性会计准则协调组织，如亚洲一大洋洲会计准则制定机构组（AOSSG）、欧洲财务报告咨询工作组（EFRAG）、拉美国家准则制定组织（GLASS）等，也都参与到会计准则的协调进程中来。区域与国际性会计准则协调活动的日益频繁，需要我们从理论与实践的双重视角，重新

^① 在与各国准则制定机构联合攻关的过程，IASC萌生了改组的构想。参见：周红，王建新，张铁铸，国际会计准则[M]，大连：东北财经大学出版社，2008：108—111。

^② 若干次的区域乃至全球性的金融危机，如1997年东南亚金融风暴、2008年美国次贷危机及其引发的全球经济危机等等，从反面印证了世界经济的一体化。世界经济已经步入“一荣俱荣、一损俱损”的时代。

^③ 参见IASB“Who we are and what we do? (2013)”，www.ifrs.org。



审视会计准则变迁过程中不同因素之间的因果关系及其经济后果，寻找其中的规律性，以便为我国在会计准则国际协调过程中选择适当的策略与应对措施提供新的思路和靶点。

从目前世界范围内会计准则的国际化状况来看，会计准则的国际协调仍面临如下障碍：首先，国际会计准则的制定和国际协调的动力在于寻求会计准则在全世界范围内的“统一”，但从操作层面上观察，作为制定国际会计准则的民间机构，国际会计准则理事会对使用国际会计准则的国家是没有任何管辖权的。会计准则的国际协调带有明显的“分散系统”（decentralized systems）^① 性质，各国在协调过程中是充分考虑自身利益后自愿参与其中的，其整体发展路径与国家内部的会计准则协调相比具有特殊性；其次，国际会计准则的制定组织，国际会计准则理事会（IASB）直接受证券委员会国际组织（International Organization of Securities Commissions，简称 IOSCO）的支持，虽然在形式上是独立的，但是，从该理事会的成员构成上来看，领导层的大部分成员均来自以美国为代表的发达国家，^② 其实质上的独立性仍然遭受质疑，这种独立性的部分缺失必然阻碍国际会计准则达到“全球可接受”的目标；再有，会计准则的国际协调需要经过所在国会计准则制定机构的认可，从目前的协调状况来看，虽然已经有 100 多个国家完全和部分采纳了国际会计准则，但是，仍然有很多国家采取渐进性的方式采纳国际会计准则。^③ 利益主体的多样性以及不同主权国家之间错综复杂的利益关系，使得会计准则的国际协调不但受到国

① 在分散系统中，不存在集中的控制，每一个个体都是按照一定的规则在运转，而整体却呈现出有序模式。参见 <http://education.mit.edu/starlogo/> 的相关内容。

② 美国在 IASB 中一直占据主导地位。比如，在 2010 年的 IASB 组织结构中，15 位理事会成员（board numbers）中，美国占 4 席；20 位受托人（trustees）中，美国占 5 席；同时，高层管理者和执行人员也基本上都是美国人。参见：Ramanna K, Misztal K, Beyersdorfer D. The IASB at a crossroads: The future of international financial reporting standards [J]. Harvard Business School Accounting & Management Unit Case, 2011: 084—111.

③ 参见：Deloitte, IFRSs in your pocket 2012, Deloitte & Touche LLP. 2012. 在采用国际会计准则的具体方式上，各国差异较明显，较为极端的方式是直接采用 IFRS 作为本国准则，但这种方法适当性应视具体情况而定。大部分国家选择了有保留地接受，或通过制定趋同路线图的方式逐步接受国际会计准则。



家内部因素的制约，更受到区域与国际因素的影响。不同国家会计准则制定机构的互动和联系，构成了会计准则国际协调的基本结构框架。基于上述原因，本书试图通过对会计准则区域与国际性协调机制的研究，对会计准则区域与国际性协调进程中的各个环节进行系统化梳理，将其中的逻辑关系理论化、模型化，并采用实证数据验证其中的部分假设，从而有助于推动会计准则国际化进程，帮助各国的政策制定者评估其会计准则国际趋同战略的可行性与实施效果，并为后续的其他参与会计准则国际协调的国家提供决策依据。从研究内容上看，本书的研究重点将放在对现存的区域与国际性协调机制的描述和分析之上，并从相关分析中提炼有应用价值和实践指导意义的结论，为政策制定者提供参考，为今后的相关研究提供理论分析框架。

二、研究意义

会计准则作为经济领域的一项制度安排，对其协调机制的研究是基于制度变迁理论的（刘峰，2000；谢德仁，2001；盖地、杜静然，2010）。根据坎贝尔（2004）的观点，传统的制度变迁理论针对变迁机制问题并未给出得到普遍认同的结论，或者说，制度变迁理论依赖于相关变量之间的因果关系，而忽视了因果关系背后，解释变量之间如何相互作用的机制。会计准则协调机制的研究，从对会计准则演化创生的博弈论制度分析入手，由国家层面的会计准则协调逐步扩展至区域与国际层次，主要关注目前存在的会计准则区域与国际性协调机制各个环节之间是如何互动并相互影响的，相关协调机制对参与协调国家会计信息及资本市场的影响。目前以国际会计准则委员会为主导，各区域性会计准则协调机构共同发挥作用的国际会计准则协调机制，是引导会计准则国际化的主要制度安排。研究这种复合型的准则协调机制，特别是区域与国际性会计准则协调机制能否真正发挥其作用，对我国的会计准则国际协调具有理论及现实意义。具体表现在如下方面：



（一）理论意义

第一，本书的研究拓展了会计准则国际协调的研究范围。区别于以往将研究集中于微观层面的会计准则国际协调，本书从宏观层面出发，从理论上构建会计准则层次化协调机制的分析框架，并通过博弈论制度分析的方法探索其演化发展的规律性，为相关研究提供了相对完整的分析思路和方法。

第二，本书的研究丰富了会计准则国际协调的实证研究内容。本书以会计准则区域与国际性协调机制框架为基础，对不同层次的会计准则协调机制的运行机理及效果进行了实证研究，特别是将视角从企业层面提升至国家层面，对国家层次会计准则协调的决策依据及影响因素进行了深入分析，从而丰富了相关文献。

（二）实践意义

第一，本书的研究将有助于决策者制定适应我国国情的会计准则协调策略。会计准则的国际协调过程本身具有演化特征，并非单一或某些国家可以操控。研究会计准则的演化机制，特别是区域与国际层面的演化机理，有助于政策制定者把握其中的规律和发展方向，为我国会计准则国际化的策略制定提供参考依据。目前我国积极与 IASB、美国、欧盟等趋同主体建立工作机制，保持持续沟通，本书的研究将为我国在国际会计准则趋同过程中争取更多的话语权，选择最优趋同路径提供理论支持和经验证据。

第二，本书的研究将有助于进一步完善我国的会计准则体系。会计准则的国际协调过程本身是各国消除会计差异，实现共同发展的重要机制。研究会计准则国际协调机制及其实施效果，为我国制定切实可行的会计准则国际趋同策略，进一步拉近与发达国家在会计领域的距离，真正实现会计准则的“高质量”提供了理论指导。



第二节 文献述评及重要概念界定

一、国内文献述评

(一) 理论研究文献

从目前国内的相关研究来看,早期的研究,如葛家澍、刘峰(1993)、刘峰(1996、1999)、曲晓辉(2001)多集中于讨论会计准则国际化趋势及其对我国的影响,从而为我国制定和完善会计准则提供参考依据,但是,由于当时我国的会计准则建设正处于不断发展和完善的阶段,因此,相关研究对我国会计准则国际协调活动的实践意义相当有限。此后的一些研究将视角集中于讨论会计准则制定权及其博弈问题。谢德仁(1997)基于“企业所有权(产权)”的契约范式,认为会计规则制定权要通过企业不同利益相关者之间的合作博弈进行配置,以提高效率,降低交易成本;同时,他预期会计规则制定权合约安排将会朝国际协调化变迁。杜兴强(2002)认为,不同利益相关者因会计信息而受益或受损的事实要求界定会计信息的产权,决定谁更有理由基于会计信息受益或受损,其均衡状态是相关利益主体博弈的结果。葛家澍、刘峰(2003)认为,当股份公司出现以后,预先给定会计信息生成规则,可以有效地节约交易费用。这种被普遍公认的会计信息的生成规则就是会计准则,因此,会计准则是一种宏观制度安排。以上述论点为基础,曲晓辉、陈瑜(2003)从会计准则的经济后果出发,讨论了会计准则制定的政治化问题,并以此为基础对会计准则国际发展的利益关系进行了探讨。卓毅、胡春香(2003)的研究同样基于经济后果范式,他们认为,不同的准则制定机构出于自身利益会倾向于扩张自己的准则制定权,并围绕准则制定权展开争夺。在不同的准则制定



权的配置格局下,权力之争会对准则的供给产生直接影响。刘浩、孙铮(2005)进一步从企业控制权的角度出发,对会计准则制定权配置的所有权范式进行了完善。洪剑峭、娄贺统(2004)运用博弈论分析方法,对会计准则导向的选择和会计监管之间的关系进行了分析,从理论上确定了特定会计准则和会计监管环境下投资者和企业管理层的博弈均衡特征。张嘉兴、张俊民(2006)则进一步认为,基于会计准则制定权博弈的理论分析对我国会计准则的制定和国际化发展具有重要意义。汪祥耀(2006)对新一轮的,国际范围内对国际会计准则制定权的争夺进行了分析,认为我国应积极参与国际会计准则趋同,在制定国际会计准则的过程中争取一定的地位。可以说,该时期的国内文献对会计准则制定中相关利益主体的互动关系进行了多视角分析,但研究内容大多是局部性的会计准则协调与制定权争夺,利益主体的界定仍然停留在微观的经济主体和政府机构层面,并未对国际性的会计准则制定权争夺进行深入分析。

另一方面,针对我国会计准则的国际协调的策略问题,时任财政部部长助理的冯淑萍(2004)的观点,代表了中国会计准则国际协调的官方立场。她认为,针对中国四类不同的会计实务应分别采取不同的国际化策略,会计准则的国际化策略应适应我国的国情。此外,盖地和刘慧凤(2004)将会计原则作为会计准则国际趋同的切入点,认为如果各国针对会计原则达成一致,则由此产生的国际会计准则将是最优化的“国际会计政策”。王建新(2005)研究认为,从优化我国以国际化为主导兼顾中国特色的会计准则制定效果及其机制建设方面来看,我国会计准则制定上存在一些问题:在会计准则制定效果评价方面,目前尚未形成对高质量会计信息有效的多方需求主体,不利于会计准则制定优化;在会计准则国际化方面,我国尚有许多准则亟待制定;在会计准则制定现状方面,社会公众特别是企业界参与不够。王清刚(2007)提出了我国会计国际趋同的战略设想,即:中国应尽快制定执行 IAS/IFRS 的时间表;会计国际趋同需要理顺与其他经济法规的关系;需要各方面的支持与合作;强化会计标准的执行与监督;密切关注并积极参与 IAS/IFRS 的改革。2008 年国际金融



危机后,国际金融监管框架正在重新构建,国际会计格局正在发生重大调整,国际会计准则制定机构正在积极推动治理结构改革,新形势下,杨敏等(2011)指出我国需要审时度势,顺势而为,选择适应国情需要的会计准则国际趋同策略。从相关文献中可以看出,会计准则的国际性协调策略问题牵涉到我国资本市场稳定和宏观经济发展,其制定和修改需要充分的理论和实践作为支撑。目前掌握的大多数相关文献侧重于提供建议性的策略,而对会计准则国际协调的机制及其运行规律并未提供分析框架,理论性略显不足。

(二) 实证研究文献

2006年我国新会计准则颁布,经过三年的平稳有效实施后,2010年4月2日,财政部发布《中国企业会计准则与国际财务报告准则持续趋同路线图》,根据该路线图,我国采取的趋同策略不是一字不改地直接采用IFRS,而是在现有的基础上持续趋同。与此同时,相关实证研究文献开始关注新会计准则的实施效果,特别是对会计信息质量和投资者反应的研究。典型的研究如刘斌和徐先知(2010)以盈余稳健性视角,检验了新会计准则实施前后会计盈余稳健性的变化,研究发现,新会计准则对会计盈余的稳健性产生了负面影响。而崔学刚和张宏亮(2010)则得出了相反的结论,他们的研究发现,新会计准则的实施大幅提高了A股财务报告的盈余稳健性。刘晓华和王华(2010)采用现金流量预测模型研究新会计准则与国际会计准则下企业盈余质量的差异,研究显示,国际会计准则下的盈余质量并不显著高于我国新会计准则下的盈余质量。龙月娥(2010)则从投资者反应的视角对我国新会计准则下财务报告的信息含量进行了研究,研究发现,按新会计准则编制的财务报告的信息含量虽然大于按旧准则编制的财务报告,但二者差异并不显著。此外,我国财政部相关课题组针对新会计准则的实施效果发布一系列研究报告,并认为我国新会计准则的实施效果良好,该意见代表了我国官方的结论。就新会计准则实施效果的相关实证研究而言,其结论并不统一,甚至有相互冲突之处。事实上,



会计准则实施效果的研究对我国会计准则的国际趋同的进程具有催化作用,是会计准则变迁的驱动因素,良好的实施效果将会促进我国会计准则国际协调的不断深入,但目前的研究多从本国视角出发,鲜有基于跨国样本数据的研究。

二、国外文献述评

从目前掌握的国外文献来看,相关研究主要针对会计准则区域与国际性协调机制的运行效果展开的,而缺乏对相关机制本身的产生、发展和演化过程的探讨。这也从一个侧面反映了目前国外会计学研究领域中以实证研究为主导的现象。从运行效果来看,会计准则区域与国际性协调机制一方面促进了世界各国会计准则的形式协调,另一方面也间接促进了各国会计实务的协调。近30年来是国际会计研究取得丰硕成果的时期,会计准则国际协调相关主题的研究较为丰富。根据本书的研究内容,本部分将从如下三个方面对相关文献进行梳理:(1)会计准则国际协调的影响因素;(2)会计准则区域性协调有效性研究;(3)会计准则国际协调后果研究。

(一) 会计准则国际协调的影响因素

按研究客体不同,是否采用国际会计准则相关决策的影响因素可分为微观(企业)层面和宏观(国家)层面两类。

1. 微观层面:企业的协调整动机

众多经验研究表明,采用国际会计准则可以降低企业管理层与其他利益相关者的信息不对称程度,从而表现为更低的资本成本,更少的盈余管理行为和更小的分析师预测误差。Leuz and Verrecchia (2000)检验了会计准则对资本成本的影响,研究发现自愿采用国际会计准则或美国GAAP的企业具有更低的资本成本,而预期到此类收益的企业也更有动机采用国际会计准则。在进一步的研究中,Leuz (2003)得到了同样的结论。Ashbaugh and Pincus (2001)的研究则发现,分析师的预测准确