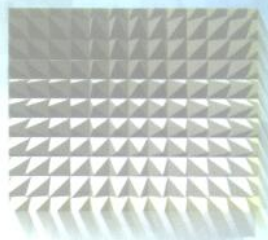


中山大学会计论丛

ZHONGSHAN UNIVERSITY
SERIES IN ACCOUNTING

会计准则 变迁

刘峰 / 著



中国财政经济出版社

中山大学会计论丛

会计准则变迁

中国财政经济出版社

2766/28

图书在版编目(CIP)数据

会计准则变迁/刘峰著 - 北京:中国财政经济出版社,2000.1

(中山大学会计论丛)

ISBN 7-5005-4741-2

I. 会… II. 刘… III. 会计制度-研究 IV. F233

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 34090 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@drc.go.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码:100010

发行处电话:64033095 财经书店电话:64033436

清华大学印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 8.50 印张 200 000 千字

2000 年 1 月第 1 版 2001 年 2 月北京第 2 次印刷

印数:1 001—4 000 定价:18.00 元

ISBN 7-5005-4741-2/F·4265

(图书出现印装问题,本社负责调换)

国 家 社 会 科 学 基 金 资 助 项 目
霍英东高校青年教师基金

总 序

魏明海

在新千禧之年刚刚来临之际，我们组织撰写的《中山大学会计论丛》很快就要出版，并与广大的读者见面了。

《中山大学会计论丛》试图体现两个方面的特色：一方面是将我们的研究融入现代会计和会计理论发展的主旋律中；另一方面是在我们的学术探索中充分体现中山大学的人文精神和校园文化。

现代会计和会计理论发展的主旋律是什么？我们的研究是否要融入这一主旋律中去？这不仅仅是我们组织撰写《中山大学会计论丛》时考虑过的问题，也是我们内部在相互切磋、共同探索中经常思考的问题。现代会计的产生与商品市场、资本市场和经理市场的形成、发展相联系。最近一段时期以来，我们愈来愈感受到金融市场、公司组织结构、信息技术发展对会计的影响和推动。在会计学术界，理论的研究也愈来愈关注信息披露、资产估价、管理激励和会计政策选择等一系列问题。在我们的这套论丛中，既有讨论会计准则、会计政策选择、信息披露和注册会计师制度的，又有专门研究不确定性会计、会计文化和智力资本会计的。

同时我们还注意到现代会计理论研究方法的多样化。尽管实证、分析性的研究方法在主流学派中得到了广泛的运用，但规范的研究方法仍很有价值。在我们的这套论丛中，有的研究比较多

地采用规范的研究方法，而有的则尝试采用了实证的研究方法。

中山大学是一所非常有传统的高等学府。当年孙中山先生创办中山大学时，就确定了“博学、审问、慎思、明辨、笃行”的校训。孙中山先生“天下为公”的精神境界和冯乃超老校长的教育思想对于每一位中大人产生了巨大的影响。我们深深感受到“有容乃大”、立志做“大事”，特别是把学问作为一件大事的情景在中山大学随处可见。近年来，我们也依照“有容乃大”的思想，吸纳各方人才、吸收各种理论流派、同各方人士交流、与境内外各类机构合作，从中得到养分和支持，有了一些进步和发展。这套论丛就是我们在与外界交流合作过程中取得的主要成果，也是各方人士加入中山大学管理学院会计学系时或之后献给这个集体的一份厚礼。

由于我们这个集体还非常年轻，根基不深、积累不厚，还处于发展的初期，这套论丛肯定会有许许多多的不足和局限性。我们之所以这个时候就拿出来，一方面是要给大家，尤其是在这个集体工作的年轻学者与学术界交流的机会；另一方面是要得到社会各界，特别是会计学术界的批评指正，以帮助我们提高得更快一些、发展得更快一些！

前 言

当科学发展到量子力学甚至更加微小单元阶段，精确化、精密化成为一种趋势。在这种大趋势下，专业分工成为学科发展成熟的标志之一。将会计学从经济学和（或）管理学中分离出来，成为独立的学科，发生在本世纪初。1881年，宾州大学沃顿商学院成立；1883年，沃顿商学院首次提供了大学水平的会计课程。大约到19世纪末、20世纪初，芝加哥大学、纽约大学等先后开设了会计课程教育或会计专业教育。1908年，查尔斯·斯普拉格（Charles Sprague）出版了《账户原理》（The Philosophy of Accounts）一书，这被认为是第一本涉及到会计理论的著作；受该书的影响，1920年代，威廉·佩顿（William Paton）出版了《会计理论——侧重于公司制企业》（1922年）、亨利·哈特菲尔得（Henry Hatfield）出版了《会计学——原理与问题》（1927年），标志着会计学开始摆脱经济学的影响，走上独立发展的道路。在此后的30年左右的时间里，一批会计理论著作先后问世，如：吉尔曼的《利润的会计概念》（1939年）（Stephen Gilman, Accounting Concepts of Profit）、麦克尼尔的《会计的真实性》（Kenneth MacNeal, Truth in Accounting）、佩顿和利特尔顿的《公司会计准则绪论》（1940）（W. Paton and A. Littleton, An Introduction

to Corporate Accounting Standards)、利特尔顿的《会计理论结构》(1953) (A. Littleton, Structure of Accounting Theory)、莫立兹的《会计基本假设》(1961) (M. Moonitz, The Basic Postulates of Accounting)、斯普罗斯和莫立兹的《试论企业会计原则》(1962) (R. Sprouse and M. Moonitz, A Tentative Set of Broad Accounting Principles for Business Enterprises)。1934年, 证券交易委员会成立, 它早期曾自己尝试制订会计原则; 1938年, 证券交易委员会经过讨论, 决定将会计原则的制订权力转授给会计职业界。这样, 从1938年起, 会计职业界开始了有组织制订会计原则的活动, 到20世纪60年代初期, 一套内容复杂的“公认会计原则”体系已初步形成。会计理论研究形成了自己独特的“话语”: 一些原本源自经济学的术语被重新赋予不同的涵义, 如收入、收益、资产、成本等; 会计学也逐渐创新了一些新的术语, 如收入实现、费用配比、权责发生制、稳健性等等。美国的大学已普遍提供会计学本科水平的教育, 部分院校还提供会计学方向的博士学位。这时, 说会计学就是会计学, 而不是经济学或管理学中的一部分, 是毫不为过的。不仅会计学方法自成体系, 就是会计理论研究也与经济理论研究走着相互独立的路子。

应该说, 会计学从经济学中独立出来, 形成相对独立的学科, 丰富了会计学的理论和方法, 促进了会计学的发展, 也为会计学科赢得了相对独立的发展空间。美国大学到20世纪60年代已有大批专业的会计教员, 一批会计刊物也颇有影响。但是, “物极必反”, 中国先贤的一些简单然而颇富哲理的论述, 今天看来仍然中肯。当科学发展精密化到一定程度后, 又回头来追求一种模糊化, 尽管今天的模糊化仍然是建立在数学等一系列精确性科学方法的基础之上。同样, 在学科分科专门化所带来的弊端日益凸显后, 人们又呼吁学科合并、或至少知识的合并。因此, 自

20 世纪 60 年代起, 美国会计理论研究又走上与经济学、管理学紧密结合的路子。借鉴经济学、财务学领域里成功的研究方法, 而理论则是以经济学、财务学等领域数十年来所形成的各种观点与流派为理论基础。这又应了古人的另一句话: “天下大势, 分久必合, 合久必分”!

早期的尝试主要是回头重新引入经济学有关收益的概念, 以此为依据界定会计中的一些核心概念和相应的方法。比如, 爱德华兹 (E. Edwards) 与贝尔 (P. Bell) 于 1961 年发表的《企业收益的理论与计量》(The Theory and Measurement of Business Income), 就以经济学的收益为依据, 提出现行成本与现行收入的一套方法。由于这一研究尝试对现行会计实务提出改进, 受会计原则自身的性质所限^①, 这些改进意见很难被实践所采用, 因此, 这一思路的尝试在当时没有对会计理论研究产生根本的影响。

会计理论研究向经济学的回归, 另一思路是引入经济学、特别是财务学的最新理论发展, 重新解释人们已“熟视无睹”的现象或“先入为主”的偏见。由于只是解释而不是上述爱德华兹与贝尔的试图规范, 而且, 方法上不再书面的推理与演绎, 而是引入在经济学和财务学研究中广为流行的假设检验等较严谨的方法, 这一努力很快被学术界所接受。具体地说, 1968 年, 当时还是芝加哥大学商学院博士研究生的鲍尔 (Raymond Ball) 与布朗 (Philip Brown), 在《会计研究杂志》(Journal of Accounting Research) 上发表了题为“会计数据的经验检验” (An Empirical E-

① 有关会计原则性质的讨论, 可参见葛家澍、刘峰 (1996) 或刘峰 (1996, 第 4 章)

valuation of Accounting Numbers)^① 的论文, 引发了“会计信息与证券市场”研究。这一研究以财务学中的有效市场假设为前提, 大量运用了资本资产定价模式、期权理论、信号传递等假设(或理论), 检验会计信息对资本市场的影响, 特别是: 会计信息在多大程度上能解释股票价格的波动和相应的市场报酬? 该研究经过十年左右的发展, 到 20 世纪 80 年代初由于实证研究的兴起, 曾一度趋于沉寂。但到 20 世纪 80 年代中后期, 一方面, 实证研究因为技术性障碍而难以深入, 另一方面, 商品化数据库的普及和计算机功能的增加, 经验研究逐渐复兴。即便早先为刊登实证会计研究论文而创刊、也因此而著名的《会计与经济学杂志》(Journal of Accounting and Economics), 从 20 世纪 90 年代起, 大量刊登经验研究论文的。

经验会计经过 30 年左右的发展, 已积累了大量的文献。总体来看, 其主要思想是希望揭示会计信息与股价变动之间的内在联系。以一个简单的线性方程为例:

其中, y 代表股价波动作为因变量(包括水平模式与报酬模式), 右方以会计数据作为自变量, 早期多采用一元回归, 自变量主要是收益数据, 而在 G. Feltham 与 J. Ohlson (1995) 论文发表之后, 同时采用收益和净资产数据作为自变量的回归方式, 较为普遍。经验会计研究早期的努力在于证明会计数据与股价变

① 在会计理论研究中, 1968 年由鲍尔与布朗发起的研究, 习惯上称为 Empirical Research, 而 1978 年瓦兹和齐杰瑞发起的称为 Positive Research。按照我国会计理论界关于规范研究与实证研究的二分法, 它们可统称为“实证研究”, 但它们在研究的内容、依据的理论等方面, 又存在一定的差别, 其中, 前者主要讨论会计信息与资本市场、特别是股价变动之间的关系, 后者则侧重于解释会计政策选择的真实原因。为了表示区别, 下文将 empirical research 译为经验研究, 而将 positive research 译为实证研究。

动之间确实存在联系；后期的研究则转向解释这种联系的“度”到底有多大。比如，按照资本资产定价理论，公司股票的价值是公司股票未来收益的贴现值。因此，在一个以收益对股价的一元回归中，自变量的系数应当是 $1 + 1/i$ ^①，但是，实际数据的检验结果并不相符，因此，经验会计研究的一个重要内容是要解释：为什么盈利响应系数偏低？如何提高盈利响应系数？又如，拟合优度是判断一个回归方程优劣的重要标志，在会计数据对股价变动的回归分析中，R² 的高低对方程的结果意义重大，但到目前为止，大量的经验研究表明，以一年为窗口的回归，其 R² 大约在 5% 上下，因此，提高 R² 的值或解释 R² 为什么如此低，构成经验会计研究的另一个主要内容。到目前为止，经验会计研究仍然以上述两个大方向为中心展开研究。

1978 年，罗切斯特大学的教师瓦兹 (R. Watts) 和齐杰瑞 (J. Zimmerman) 发表了题为“论会计准则确定的实证理论”的论文，并于次年创办了《会计与经济学杂志》，专门刊发这一领域的论文，从而兴起会计理论研究另一种向经济学和财务学回归的模式——实证会计研究。上述的经验会计研究主要关注关注已加工、完成的会计信息对资本市场会有什么样的影响，而实证研究则将视线进一步延伸到会计信息加工过程中，讨论管理当局在加工、生成会计信息时，主要考虑什么问题？他们这一研究所依据的理论是由该效教师简森 (M. Jensen) 和梅克林 (W. Meckling) 在 20 世纪 70 年代中期所提出的“代理理论” (agency theo-

① 这一系数也称为盈利响应系数 (earnings response coefficient, ERC)。至于系数理论公式的推导，可参见 Watts (1992)。另外，经验验证中所采用的股价或收益一般都是实际数扣减预期数后的结果 (称为 abnormal return 或 earnings surprise)，文中直接用收益或股价只是从行文方便出发的。

ry) 及其发展——“契约理论”(contracting theory)。这一理论又是以艾智仁(A. Alchian)等所提出的经济达尔文主义为基础。按照代理理论,代理人和委托人之间存在利益不一致,作为代理人的公司管理当局,总是力图追求个人利益最大化,这可用于预测管理当局在确定应当采取什么会计政策(其宏观体现就是会计准则)时的行为。

20世纪80年代是实证会计研究的鼎盛时期,这一时期所形成的文献,为数甚多。实证会计研究涉及的研究对象主要是会计政策选择和审计问题。其中,有关会计政策选择的代表性观点是三个基本假设。它们分别是管理报酬假设、债务契约假设和政治成本假设^①。由于实证会计研究的大部分数据必须要具体收集,这一过程时间长、成本高,数据收集误差不可避免,这样,进入20世纪90年代,这一选题的研究在各类刊物上、包括《会计与经济学杂志》上的刊发比例,逐渐降低。

经济学和财务学的发展,本身也是丰富多彩的。有效市场假设、代理理论、契约理论等只是财务理论(广义地看,财务理论也是经济学的一部分)的几个分支。会计学与经济学和财务学的融合,是否可以借鉴经济学中其他一些学科?或者说,在以上理论之外,是否还有其它能给会计理论研究带来改变和转折的理论?带着这一设想,我在最近几年里进行过多种尝试。比如,对会计准则制订,试图用科斯定理中的交易成本(或制度成本)理论来解释,也尝试用寻租理论来解释会计准则制订过程中的各种游说行为,甚至还试图用供给和需求理论来分析统一会计准则的利弊得失。(对此有兴趣的读者,可参见刘峰,1996)。在经过几

^① 这部分观点的讨论,可见 Watts and Zimmerman (1986, 1990), Watts (1994)。

番尝试之后，我发现，经济学中的制度经济学，对会计准则制订有着较强的解释效力。特别是其中诺斯（Douglas North）、林毅夫、拉坦（Vernon Ruttan）等人的研究成果，提供了一个完整的制度变迁的框架，将之应用于对会计准则变迁的解释，较为贴切。至少，这一尝试可带来一种新的“看”问题的角度。

本研究报告正是这一设想的产物。与我在《会计准则研究》一书中所采用的多维视角不同，本书是“单线条”的，以制度经济学为基础，描述会计准则变迁的过程，并对其中的一些现象尝试进行解释。其中，第一章给出制度经济学的一个基本框架，从下文的研究出发，对制度经济学的描述集中在诺斯、林毅夫和拉坦等人的思想上；第二章从理论角度将会计准则的制订纳入制度经济学的分析框架；从第三章起，分若干个问题，对会计准则从不同的侧面予以讨论。其中，第三章讨论审计制度的变迁，包括中国注册会计师制度的恢复与后来的脱钩问题；第四章对美国会计准则制订的变迁作出解释，解释中侧重于准则制订权的安排；第五章是关于国际会计准则委员会将国际会计准则从一个学术研究的成果朝管制规则方向提升、推广的努力，以及在此过程中所遇到的阻力；第六章是中国会计准则制订的讨论，包括为什么基本会计准则以借鉴英美模式为主，而具体会计准则又转向借鉴国际会计准则，具体会计准则的制订与发布为什么不是按预定方式进行等。

本书是国家社会科学基金青年项目“现代企业制度下财务会计规范体系研究”（1996年度，项目批准号96CJB008）的最终成果。感谢研究组成员葛家澍、陈少华、叶少琴、涂春永、谭军等的杰出研究，特别是我的导师葛家澍教授，不仅甘作由他学生主持的课题的成员，还为课题的最终完成提供了从思想上到内容上的支持。郭道扬、张为国、曲晓辉、黄世忠、王光远等教授对课

题的评审意见，使我收益良多，本书的部分内容已按照评审意见作了修改，部分评审意见将成为作者今后进一步研究的方向。厦门大学科研处冯文晖女士在课题的日常管理中提供了各种技术性帮助，作者在此一并表示感谢。当然，本书的任何观点都与国家社会科学基金会无关。本研究项目在后续阶段得到教育部霍英东教育基金会高等院校优秀青年教师基金的支持。

一本书的问世，总有或长或短、或平淡或离奇的故事。说故事已不是一本专业书的“领地”，但我要借机向那些对我为学为人之道给予直接和间接帮助的朋友们致以谢意，感谢你们或有意或不经意中对我的启发、鼓励与帮助，这些朋友有陈建明、陈少华、陈仕军、陈毓圭、冯秋英、何凡、胡玉明、黄强、郭兆旭、蒋跃敏、李文、李少波、李树华、林斌、林开桦、刘宗柳、陆金海、吕守国、骆远志、任明川、苏锡嘉、田志心、魏明海、谢德仁、夏冬林、薛云奎、曾铁兵、赵俊荣等等；感谢香港城市大学会计系徐林倩丽教授的帮助，使我能在美国罗切斯特大学商学院受一年的“磨难”；感谢罗切斯特大学商学院瓦兹教授（R. Watts），他的手术刀式的提问经常使我发现一些原本颇为自得的观点竟是如此漏洞百出；与该校齐杰瑞教授（J. Zimmerman）的数次讨论，强化了我对实证会计很多思想来源的了解；鲍尔教授（R. Ball）关于会计信息质量特征中及时性及国际会计准则问题的研究，为我在《会计准则研究》一书（甚至更早的关于科斯定理与会计准则论文）中所确立、但因一些学界同行反对而自我怀疑的对国际会计准则的基本定位，提供了强有力的经验证据的支持。

我还要感谢我的哥哥、嫂嫂、姐姐、姐夫，他们的物质支持和精神鼓励，让我能安心完成大学学业；我岳父积极达观的人生态度和诙谐智慧的日常谈吐，让我在平淡之中体会到生命的意义

与美；我岳母对女婿无条件的关爱，让我再次体会到家与亲情的魅力，谢谢你们！

最后，我要感谢我的妻子许菲女士。她对金钱和物质的淡漠，使我能心安理得地在家静心向学；她对会计实务的精通，常常使我“闭门造车”但仍能合规中矩。

当然，书中一切剩余的错误，由作者承担。

刘 峰

2000年1月于中山大学善衡楼

目 录

摘要.....	(1)
Abstract	(4)

上篇：理论的构建

第一章 制度经济学：一个分析框架.....	(8)
第一节 从市场分析到制度分析.....	(9)
第二节 科斯定理：新制度经济学的基石	(13)
第三节 诺斯：制度决定论	(16)
一、诺斯的学术思想	(16)
二、制度变迁理论的基本框架	(17)
三、制度变迁理论的发展	(22)
第四节 拉坦：重视科学研究对制度变迁的影响	(23)
第五节 林毅夫：强制性变迁与诱致性变迁	(27)
第二章 会计准则制订：一个制度经济学的解释框架	(30)
第一节 会计准则：一种制度安排	(30)
一、制度：口径不一的概念	(30)
二、会计准则与制度安排	(33)
三、会计准则：一种降低交易费用的制度安排	(35)
第二节 会计准则的产生：一个思想实验	(38)
第三节 制度变迁的成本效益分析	(44)
第四节 行动集团及其利益预期	(48)

第五节 社会知识与制度变迁	(55)
第六节 意识形态与制度变迁	(60)

下篇：理论的应用

第三章 审计：从自愿安排到强制安排	(63)
第一节 早期审计的起源	(63)
第二节 民间审计：强制安排还是自愿安排	(67)
一、理论依据：代理成本最低化	(69)
二、审计自愿安排的早期证据	(72)
第三节 《公司法》与强制性审计安排	(75)
第四节 审计职业化与独立化：一种自愿安排	(81)
第五节 中国注册会计师制度变迁中的政府主导作用	(89)
一、中国注册会计师制度的恢复：一种自愿安排	(90)
二、早期会计师事务所的清理整顿	(94)
三、会计服务市场与政府选择	(96)
四、会计师事务所的脱钩改制：政府强制性变迁	(101)
第四章 美国会计准则变迁：以职业界为主	(107)
第一节 证券交易委员会成立前：准备时期	(107)
一、英国早期会计职业的发展	(109)
二、美国早期会计职业的发展	(111)
三、早期制订统一会计的努力	(114)
第二节 证券交易委员会与会计准则制订权的安排	(117)
一、证券交易委员会：会计准则制订权的法定享有者	(118)
二、会计职业界：早期反对政府干预的尝试	(119)
三、会计准则制订权：职业界的目标	(123)
第三节 会计准则制订机构的变迁：对社会压力的	