



中国会计与财务 实证方法研究

Research on Empirical Method
of China Accounting and Finance

孙青霞 著

 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press





中国会计与财务 实证方法研究

Research on Empirical Method
of China Accounting and Finance

孙青霞 著



东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大连

© 孙青霞 2011

图书在版编目 (CIP) 数据

中国会计与财务实证方法研究 / 孙青霞著. —大连: 东北财经大学出版社, 2011. 7

ISBN 978 - 7 - 5654 - 0543 - 3

I. 中… II. 孙… III. ①会计 - 研究方法 - 中国 ②财务 - 研究方法 - 中国 IV. F23 - 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 175360 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)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连北方博信印刷包装有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm × 240mm

字数: 398 千字

印张: 19 1/2

2011 年 7 月第 1 版

2011 年 7 月第 1 次印刷

责任编辑: 李智慧 孙冰洁

责任校对: 刘 洋 那 欣

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

ISBN 978 - 7 - 5654 - 0543 - 3

定价: 45.00 元

**本书是天津财经大学校科研发展基金
预研性课题（Y0905）的研究成果**

作者简介

孙青霞，女，山西临猗人，1961年生，中国注册会计师，注册税务师。2006年天津财经大学管理学（会计学）博士研究生毕业，现为天津财经大学商学院会计系副教授、硕士生导师。在《会计研究》、《当代财经》等国内主要会计杂志上发表论文二十余篇，参编硕士研究生、本科生教材多部。主持教育部人文社会科学规划项目一项，参与国家自然科学基金项目、财政部全国会计科研重点课题、教育部人文社科项目、审计署内部审计科研课题、山西省自然科学基金、天津市社科规划项目、天津市科技发展战略项目十余项。主要研究方向：会计实证方法理论与应用研究、公司财务、内部审计等。

出版者的话

随着我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我国又都是新生的，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、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，以期为我国的会计改革与发展作出应有的贡献。

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

序一

会计研究是科学研究的一部分，会计研究方法是会计研究的重要手段，是进行会计理论研究的前提，是会计理论体系的重要组成部分，方法是否得当、科学，直接影响科学研究的成败和质量。20 世纪 60 年代，伴随着经济学方法、统计学方法、数据库、计算机技术等共同发展，国外大学一些会计学者借鉴了经济学、财务学的研究思路，将经济学和财务学中的定量研究方法应用到会计研究中来，用以解释和预测会计现象和会计实务，检验会计理论，从而形成了会计研究中的实证研究方法。20 世纪 80 年代后期，会计实证研究方法被引进我国，90 年代我国开始出现应用实证会计研究方法的学术论文。

中国会计与财务问题的实证研究方法从无到有，从少到多，经历了 20 余年，在这一历程中，会计理论界的专家、学者对实证研究方法的认知有时充满着赞赏和信心，可有时又怀有迷茫和困惑。在具体会计与财务问题的研究中，在对传统的规范研究方法和实证研究方法的选择上有时左右摇摆、举棋不定，对两种方法的评价褒贬不一。我以为这些问题的出现是人们对实证研究方法还缺乏客观、科学和系统的认识，以往会计理论界对实证研究方法使用的多，研究的少，套用国外同类问题、同类方法的多，创新性地结合我国现实特点应用实证方法的少。因此全面深入研究和认识实证方法，并将其科学、合理地运用于会计与财务研究领域是非常必要的。

孙青霞博士所撰《中国会计与财务实证方法研究》是一部从方法论和方法的技术层面（包括自变量和因变量的选择、样本的选取、函数形式的选择、实验控制和统计推断等）系统研究会计实证方法在中国会计与财务领域应用现状的论著，它的研究内容和所形成的研究成果，对规范我国实证会计研究，提高我国会计学术研究质量具有很好的促进作用。

作者在研究中探讨了实证概念的来源，实证研究方法的概念、内涵和外延。作者所界定的（狭义）实证研究方法是指，通过观察、实验、问卷调查或利用数据库等多种渠道取得数据，利用统计推断的理论和技術，对实际经济现象（或会计现象）进行数量分析和检验的一种方法。在对有关实证研究方法规范步骤、国内外经典实证会计文献的研究设计和撰写要素进行梳理和归纳的基础上，总结出实证研究方法的规范步骤（7 个步骤）和实证研究论文的撰写要素（8 个要素）；分析

了会计实证研究方法产生的必然性——会计本身具有实证性；探讨了会计实证研究方法的本质、特征、功能、科学性、有效性和局限性；辨析了实证会计研究和规范会计研究的关系。

作者在论著中，对我国从1988年至2009年20余年的会计实证研究方法的引进与运用状况，做了客观的描述性统计和深入分析。以《经济研究》和《会计研究》1988年第1期至2009年第12期刊载的5982篇文章为研究对象，统计了这两种杂志上狭义实证会计论文的发表情况，分析了实证会计论文在所有文章中的比重、实证会计论文研究主题和应用目的、数据类型和来源、模型结构和估计检验方法等特征随着时间的演变情况，并将中国实证会计研究的发展过程分为三个阶段：第一阶段，1988—1996年，中国实证会计研究的准备期；第二阶段，1997—2001年，学习与探索期；第三阶段，2002年至今，繁荣发展期。

作者在论著中，将我国会计领域实证研究的论文（从1988年到2009年年底）按所研究的主题分为：实证会计研究方法的理论基础（资本市场的有效性、资本资产定价模型、行为金融研究）、财务会计（会计准则制定权和参与权、会计信息质量评价、盈余管理研究、会计舞弊识别研究）、公司财务（IPO与融资、股权结构、资本结构、股利政策）等领域。在此基础上，分别从自变量和因变量的选择、样本的选取、函数形式的选择、实验控制和统计推断等分析了我国会计实证研究方法的运用状况。

最后，作者鉴于我国会计实证研究方法运用中存在片面认识和运用不当的问题和原因，就如何改进我国会计实证研究方法的运用提出了相应的建议。

孙青霞博士的这部力作是在2006年天津财经大学优秀博士论文的基础上，倾注2年的心血修改和完善的，著作中的资料充实、论证充分、内容科学严谨。我作为孙青霞博士的导师，看到学子在其学术生涯中如此奋进和执着，我由衷地感到高兴和欣慰，故欣然提笔为此作序。我衷心祝愿她能够在学术研究的天地里学有所成，同时，希望能够得到更多专家和业界同仁的批评指正。

韩传模
2011年5月

序二

——读《中国会计与财务实证方法研究》

我与孙青霞博士结识，是几年前在一次会计学术会议上，那时她刚从数学界转入会计学界。我个人一向对数学专业的学者尊敬有加，又知道她为了山西大学数学系办会计专业而去财经院校进修，并且先后考取“会计师专业技术资格证书”、“注册税务师执业资格证书”、“注册会计师执业资格证书”。再后来，她又攻读工商管理硕士（MBA）、管理学（会计学方向）博士，让我很是钦佩。她从山西大学辗转到天津财经大学继续教书，已经是一名会计学领域的资深教师。

孙青霞博士在她博士论文基础上继续深入研究，完成了专著《中国会计与财务实证方法研究》。最近她给我书稿，邀请我写序，其实我有些犹豫。因为，我与她同为1978年走进大学，只不过我是春天入学属于77级，她是秋季入学属于78级。但我们有一点是相同的：都经历了专业的变换，分别从统计学、数学领域，转到了会计学领域，所以我完全能够理解在这个转型过程中的辛苦。

《中国会计与财务实证方法研究》一书，是对实证研究方法进行探讨，从方法论和实证研究的技术方法两个角度，剖析会计实证研究方法在我国会计与财务领域的应用现状。作者认为，“由会计的性质和功能可以看出，会计是一个信息系统，提供的大部分是测量型数据的信息，而且这些信息揭示的变量之间的关系是非确定性的，这说明会计具有能进行实证研究的特征，某种程度上来说，会计是一种技术层面的工具，本身具有实证性。”“我国实证会计研究从无到有，会计实证研究论文从少到多已取得了一些成果，但同时也存在着许多不容忽视的问题。”在书中，作者辨析诸多实证研究方法概念，提出了“狭义实证研究方法”概念，概括出狭义实证研究方法的7个规范步骤，并探讨了实证研究论文的撰写要素。

本书的内容自身就是实证研究思路的体现：在对我国会计实证研究状况进行总体趋势和分类分析的基础上，以1988年到2009年年底的有关实证论文为样本，就实证会计研究方法的理论基础（资本市场的有效性、资本资产定价模型、行为金融研究）、财务会计（会计准则制定权和参与权、会计信息质量评价、盈余管理研究、会计舞弊识别研究）、公司财务（IPO与融资、股权结构、资本结构、股利政

策)等领域,从自变量和因变量的选择、样本的选取、函数形式的选择、实验控制和统计推断等分析了我国会计实证研究方法的运用状况,探讨了我国实证会计研究对会计理论和实践的意义,以及存在的问题和改进的建议。这样的写作过程、总结分析有翔实基础。这样内容的著作相继出版,对于会计实证研究具有大力推进作用。

最近一些年,实证研究在中国会计学 and 财务学领域的学术研究中得到应用,发展非常快,可是面对的争议和挑战,也都很严峻。

学术界使用实证方法一词,一般指利用“数字证据”对所提出的研究假说进行统计证实或证伪分析,并得到研究结果(发现、推论或结论)。在认识论意义上,属于“经验解释”。所以,也有学者认为,英文中的 empirical research 一词,应该译为“经验研究”更为贴切。当然,如果学术界都心有灵犀,译作经验研究或实证研究,都可以接受。对此,我倒是想在这里借题发挥,特别提到会计研究方法论方面的一点制约:在我国目前的经济、金融、会计领域的学术研究中,非常缺少分析式研究——通过构建理论模型和严格数理逻辑推演来解释现象并得出研究结论的研究范式。要知道,跳过具有学术支撑力度的分析式理论基础研究,模仿欧美学术界很为普遍的应用性实证研究方法,就显得理论支持力度不足。

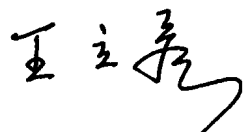
在中国的资本和证券市场中,最突出和最重要的“中国特色”之一,应该是政府在市场中所扮演的双重角色。由政府主导证券市场、政府掌控上市公司的突出例子,可以说比比皆是。譬如,财政部于大型金融企业(银行、保险公司等),国家国资委于中央所属大型国有企业,省市市政府于地方大中型国有企业。在这个机制中,政府是规则执行者,也是规则制定者。学术研究中借用欧美实证研究中的理论模型和方法时,很少琢磨在这种经济机制下,欧美理论模型和方法是否适合中国的经济特征。因此,在短期内,我们的实证研究这座楼房的地基还不够坚实,研究过程和结果都还不太能令人信服,对会计实务和金融市场管制所产生的作用也就不会很明显。这种状况只能随着实证研究环境的改良和研究质量的提高而逐渐改变。

这么说来,是不是现阶段实证性会计、财务研究就没有多大价值呢?指出问题并不表明笔者对实证性会计、财务研究持负面态度,而是为了解决问题和推动发展。我们不应该消极等待,等到哪一天中国资本市场具备了“有效性”以后才开始对公司会计和财务问题进行实证性研究。

从方法论视角,实证研究方法毫无疑问具有科学性。只是在我国会计、财务学术界,实证研究方法的科学性还需要通过扎实的工作逐步体现和提高,来日方长。从发展会计教育和会计学术研究的视角看,会计、财务研究学者必须大力提倡实证性会计、财务研究。理性地看,当前开展实证性会计、财务研究,不必过于看重研究结果,研究方法和过程的严谨性更为重要。因为,过程实现了对研究者的训练。即使只是初步研究,也会为逐渐提高研究水平而提供积累。

毋庸置疑,会计研究方法是会计学术研究中一个非常重要的领域,方法是否得当、科学,直接影响科学研究的成败和质量。实证研究是相当长时期以来在国际会

计、财务领域普遍流行的研究范式，在我国财经学术界也已经引起广泛关注和尝试运用。《中国会计与财务实证方法研究》从方法论和实证研究的技术方法两个角度剖析我国会计实证研究方法的运用现状，探讨我国实证会计研究对会计理论和实践的意义，以及存在的问题和改进的建议，为会计研究人员在研究方法选择上提供借鉴，对规范我国会计实证研究方法，提高我国会计学术研究的质量，提升我国会计研究的国际学术地位，都是很有积极意义的。



2011年7月于北京大学

前 言

会计研究方法是会计学术研究中一个非常重要的领域，方法是否得当、科学，直接影响科学研究的成败和质量。会计实证研究方法是近年来在国际会计界比较流行的相对于规范研究的一种研究方法，已经引起我国会计界的关注和尝试。本书从方法论和实证研究的技术方法两个角度来剖析我国会计实证研究方法的运用现状，探讨我国实证会计研究对会计理论和实践的意义，以及存在的问题和改进的建议，以便为会计研究人员在研究方法选择上提供借鉴，为规范我国会计实证研究方法，提高我国会计学术研究的质量，提升我国会计研究的国际学术地位有所贡献。

为了客观、科学和系统地认识会计实证研究方法在我国的运用状况，本书在运用马克思主义哲学基本原理的基础上，借鉴和吸收国内外方法论的有关理论和最新研究成果，采用系统科学的思想方法，从我国会计实证研究方法的整体性、相互联系性、演化发展性等方面来探讨会计实证研究方法在我国的运用状况，并运用历史研究的方法，以及定性分析和定量分析、静态分析和动态分析、演绎分析和归纳分析等相结合的方法，对我国会计实证研究方法的运用进行回顾、分析。

全书共分四个部分。

第一部分是导论。主要阐述本书的研究背景和意义，在系统回顾国内外有关会计实证研究方法研究状况的基础上，阐述本书的研究范围、研究内容、研究方法以及得出的主要结论，并概括出本书的逻辑框架。

第二部分是会计实证研究方法的基础，包括第2章——实证研究方法的规范和规范过程和第3章——会计实证研究方法的理论。在第2章实证研究方法的规范和规范过程一章中，首先辨析了广义实证和狭义实证的概念，对什么是狭义实证研究方法作了界定，狭义实证研究方法是指通过各种方法取得数据，利用统计推断的理论和统计技术，对实际经济现象（或会计现象）进行数量分析和检验的一种方法。其次，尝试从众多实证研究的程序中提炼出实证研究方法的规范步骤——七个步骤：选题、设计研究方案、建立假设并将假设操作化、设定模型、收集数据、检验假设、分析结果或预测。再次，在分析国内外经典实证会计文献的基础上，将实证研究论文的撰写要素总结为八个——提出或陈述问题、文献综述、提出研究假设、描述构建的模型、样本选取与描述、模型估计和假设检验、解释结果和结论、研究的局限性和进一步研究的建议。在第3章，基于会计实证研究方法是实证研究方法

在会计中的应用,首先分析了会计实证研究方法产生的必然性——会计本身具有实证性;其次探讨了会计实证研究方法的本质、特征、功能、科学性、有效性和局限性;最后辨析了实证会计研究和规范会计研究的关系。

第三部分是我国会计实证研究方法的引进与运用状况分析,包括第4章、第5章、第6章和第7章。在第4章我国会计实证研究方法的引进与发展中,首先从统计方法的角度对会计实证研究方法进行了概述,以《经济研究》和《会计研究》1988年第1期至2009年第12期刊载的5982篇文章为研究对象(1988年我国开始介绍会计实证研究方法),分析了狭义实证会计论文在所有文章中所占的比重、实证会计论文研究主题和应用目的、数据类型和来源、模型结构和估计检验方法等特征随着时间的演变情况,将中国实证会计研究分为三个阶段:1988—1996年,准备期;1997—2001年,学习与探索期;2002年至今,繁荣发展期。第5章、第6章和第7章,在将我国实证会计研究论文(从1988年到2009年年底)按研究主题进行分类的基础上,分别从研究方法上(包括自变量和因变量的选择、样本的选取、函数形式的选择、实验控制和统计推断等)分析了我国会计实证研究方法的运用状况。第5章梳理分析了实证研究方法在我国实证会计的理论基础方面的运用状况,包括资本市场的有效性检验、资本资产定价模型的检验和行为金融(包括过度反应、规模效应、时间效应、功能锁定等)研究。第6章分析了实证研究方法在我国财务会计研究领域的运用状况,包括会计准则(规则)制定权和参与权、会计信息(会计准则)质量评价(可靠性、可理解性、及时性、会计透明度、会计稳健性)、盈余管理和会计舞弊识别研究等。第7章分析了实证研究方法在我国公司财务研究领域的运用状况,包括IPO与融资、股权结构、资本结构影响因素及经济效果研究、股利政策等。

第四部分是发展我国会计实证研究方法的建议,由第8章组成。首先对我国会计实证方法运用环境进行了分析,鉴于我国会计实证研究方法运用中存在片面认识和运用不当的问题,指出对会计实证研究方法存在片面认识和运用不当的主要原因,最后就如何改进我国会计实证研究方法的运用提出了相应的建议。

本书是在作者博士论文基础上扩充和更新得到的,当时博士论文的文献资料收集到2005年年底,本书扩充后文献资料收集到2009年年底。

孙青霞
2011年5月

目 录

- 1 导论 ⇨1
 - 1.1 研究背景 /1
 - 1.2 研究会计实证方法的意义 /7
 - 1.3 会计实证方法研究的国内外现状 /8
 - 1.4 本书的研究内容和逻辑框架 /17

第 1 篇 会计实证研究方法的基础

- 2 实证研究方法的概念和规范过程 ⇨23
 - 2.1 实证研究方法的产生 /23
 - 2.2 实证研究方法概念界定 /25
 - 2.3 实证研究方法的规范步骤 /32
 - 2.4 实证研究论文的撰写 /41
- 3 会计实证研究方法的基本理论 ⇨46
 - 3.1 会计实证研究方法的产生 /46
 - 3.2 会计实证研究方法产生的基础（或条件） /49
 - 3.3 会计实证研究方法的本质和特征 /56
 - 3.4 会计实证研究方法的功能和局限性 /58
 - 3.5 会计实证研究方法与会计规范研究方法的关系 /61

第 2 篇 会计实证研究方法在我国的运用状况分析

- 4 我国会计实证研究方法的引进与发展 ⇨66
 - 4.1 会计实证研究方法概览 /66
 - 4.2 我国会计实证研究的发展阶段和特点 /74
- 5 会计实证研究的理论基础研究 ⇨85
 - 5.1 资本市场有效性检验 /86
 - 5.2 资本资产定价模型研究 /107
 - 5.3 行为金融（财务）理论研究 /134

2	中国会计与财务实证方法研究	
6	财务会计领域的实证研究	⇨140
6.1	会计准则制定权和参与权	/141
6.2	会计信息（会计准则）质量评价研究	/144
6.3	盈余管理实证研究	/165
6.4	会计舞弊识别实证研究	/174
7	公司财务领域的实证研究	⇨196
7.1	IPO 与融资	/196
7.2	资本结构研究	/199
7.3	股权结构研究	/221
7.4	股利政策研究	/231
第3篇 发展我国会计实证研究方法的建议		
8	我国会计实证研究方法运用环境分析与建议	⇨258
8.1	我国会计实证研究方法运用环境分析	/258
8.2	我国会计实证研究方法运用中存在的问题	/260
8.3	改进我国会计实证研究方法运用的措施	/263
主要参考文献		⇨271
后 记		⇨292

1 导论

1.1 研究背景

1.1.1 问题的提出

任何学科的发展都不可避免地联系着研究方法的发展,科学的研究方法来源于实践,也需要通过实践检验、丰富、提高和完善,奥地利经济学家卡尔·门格尔(Carl Menger, 1840—1921)曾经说过:“科学的创造和革命是由那些不停地钻研科学方法的人们所推动的。”^①

(1) 解释和检验会计理论需要会计实证研究方法

会计是一门科学^②,会计研究是科学研究的一部分,在科学领域,研究方法是“驶向真理彼岸的航船”,是“打开科学宝库的钥匙”。关于簿记的理论研究起源较早^③,在国外,20世纪初美国会计学家查尔斯·以斯拉·斯普拉格(Charles Ezra Sprague)的《账户原理》(The Philosophy of Accounts)(1907)的出版,标志着较为系统的会计理论研究的开始^④,但在此后相当长的一段时期里,会计研究人员在进行会计研究时,只是运用传统的研究方法进行研究,很少对研究方法本身的科学性、有效性进行探讨。而对会计研究方法进行较为系统研究的是1965年埃尔登·S.亨德里克森(Eldon S. Hendriksen)所著的《会计理论》(Accounting Theory)。他在该书中首次提出:会计理论真要在开拓会计的理解上或对会计实务的影响上有

^① (英)约翰·内维尔·凯恩斯:《政治经济学的范围与方法》,党国英、刘惠译,6页,北京,华夏出版社,2001。

^② (英)约翰·内维尔·凯恩斯:《政治经济学的范围与方法》,党国英、刘惠译,6页,北京,华夏出版社,2001。“科学被定义为拥有普遍概括性结构(generality of form)的连贯的系统的真理的总和(body of truth)。”

^③ (美)艾哈迈德·里亚希·贝奥伊:《会计理论》(英文4版),钱逢胜等译,4页,上海,上海财经大学出版社,2004。Peragallo和Edward在《复式簿记的起源和发展》中认为:从1559年至1795年的第二个周期中,一个新的环境——簿记的评论文章——出现了。随着评论文章的出现以及簿记应用范围的扩展,人们开始将簿记作为一个学科来进行理论研究了。

^④ 葛家澍、杜兴强等:《会计理论》,17页,上海,复旦大学出版社,2005。“Sprague是从账户、交易两个概念出发,系统说明会计记录和会计报告一整套的方法和理论,系统研究了复式簿记理论,因此这本书也可说是一本簿记理论著作。”

说服力,它们就必须接受检验和证实^①。会计学家 R. J. 钱伯斯 (R. J. Chambers) 和理查德·马德斯切 (Richard Mattessich) (1967) 也主张,应敞开对会计理论进行检验的大门,他们认为应存在是接受或否认会计理论的标准,理论应能接受其提出者以外的人的严格检验。或者,至少应将可检验的假设与价值判断和定义区别开来。甚至连价值判断和定义,如果能加以检验,也是适当的。^② 艾哈迈德·里亚希—贝克奥伊 (Ahmed Riahi-Belkaoui) 在其《会计理论》(Accounting Theory) (1981) 中总结构建会计理论的传统方法时说:“之所以将其称为传统方法,是因为在试图拓展会计理论时却缺少有力的验证过程。传统方法由常规性的研究所构成,它们依靠传统的推理来构建概念性的会计框架。”^③ 同时贝克奥伊列举的构建会计理论的传统方法主要有:非理论的方法、演绎方法、归纳方法、伦理方法、社会学方法、经济学方法等。最后他总结道:“……传统方法已经发展为折中方法,并为规范方法、事项法、行为法和实证方法等更新的方法所取代。但无论选择何种方法,一定要记住,一个理论若要被认可,必须得到证实。”^④

实践是检验理论的唯一标准。凡是科学的、正确的理论都将被实践所证实,凡是反科学的、错误的理论都经不起实践的检验。会计实践是检验会计理论的唯一标准,那么如何通过会计实践来检验会计理论呢?“对会计实践的认识有两种方法:一是直接调查研究法,即对某个方面的会计实践进行调查研究;二是间接资料研究法,即在占有反映会计实践的资料的基础上进行研究。”^⑤ 笔者认为实践检验理论是通过一定的过程、程序、步骤或方法来进行的,实践检验理论的过程、程序、步骤或方法有多种多样(如上面的直接调查研究法和间接资料研究法等),而实证研究方法就是其中的一种,而且是间接资料研究法的一种,该方法的过程来源于实践,用数理统计的思想来看实证方法本身就是从客观实践中产生出来的。当然,“实践是检验理论的唯一标准,但这并不排斥逻辑的证明。判断认识的正确与否,逻辑的证明也是重要的手段。”^⑥

(2) 会计实证研究方法已成为我国会计理论研究的一个重要方法

1952 年哈里·马科维茨 (Harry Markowitz) 的投资组合理论,1958 年弗兰科·莫迪利安尼 (Franco Modigliani) 和默顿·米勒 (Merton H. Miller) 的资本结构理论和 1964—1965 年威廉·夏普 (William F. Sharpe)、约翰·林特纳 (John Lintner) 等人的资本资产定价模型,使公司财务学开始脱离经验汇编的传统,逐渐成为一门类似于物理学的实证科学 (李志文, 2007)。20 世纪 60 年代,随着经济学方法、统计学方法、股票市场数据库、计算机技术等共同发展,芝加哥大学一

① 卢永华:《会计科研方法论》,1 页,北京,中国金融出版社,2003。

② 李明:《有效市场假说、资本资产定价模型与实证会计研究——兼评我国实证会计研究的现状》,载《会计研究》,1998 (5),36 页。

③ (美)艾哈迈德·里亚希—贝克奥伊:《会计理论》(英文 4 版),钱逢胜等译,59 页,上海,上海财经大学出版社,2004。

④ (美)艾哈迈德·里亚希—贝克奥伊:《会计理论》(英文 4 版),钱逢胜等译,73 页,上海,上海财经大学出版社,2004。

⑤ 于玉林:《大会计学概论》,23 页,上海,立信会计出版社,2002。

⑥ 艾思奇:《辩证唯物主义历史唯物主义》,189 页,北京,人民出版社,1961。