

王悦◎著

业绩与考核。因此如何帮助集团企业确定合理的
定价政策及恰当地分配定价参与的权利成为近年来
转移定价问题研究的焦点。随着我国集团企业的
不断强大，转移定价问题的研究就显得愈加重要和
迫切。因此，本书以2009份来自国内集团企业下
属公司的问卷调查为数据来源，通过对现有的转移
定价文献进行回顾和分析，并结合近年来经验研究
的最新成果，提出了一个整合转移定价方法和定价
过程的研究框架。此框架以感知、关注模型为基
础，并结合交易成本经济学、心理学和行为学的相关理论
可以说是一个具有创新思想的、较为系统的和全面
的研究框架，并综合利用因子分析、多元回归和结构
方程模型等统计方法对其进行检验，以期完善和
丰富转移定价经验研究的成果。长期以来，研
究人员大多只关注转移定价方法的选择，研
却忽略了定价过程的存在。因此，本
书把定价参与也纳入研究框架，探
究权变理论下其影响因素
及对业绩后果和

集团转移定价、 定价参与和^和组织后果

理论分析与实证研究

图书在版编目(CIP)数据

集团转移定价、定价参与和组织后果:理论分析与实证研究/王悦著. —上海:上海财经大学出版社,2012.6

ISBN 978-7-5642-1344-2/F·1344

I. ①集… II. ①王… III. ①定价-研究 IV. ①F714.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 074433 号

- 责任编辑 石兴凤
- 封面设计 张克瑶
- 版式设计 钱宇辰
- 责任校对 林佳依 赵 伟

JITUAN ZHUANYI DINGJIA, DINGJIA CANYU HE ZUZHOU HOUGUO
LILUN FENXI YU SHIZHENG YANJIU

集团转移定价、定价参与和组织后果:
理论分析与实证研究

王悦 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海竟成印务有限公司印刷装订

2012 年 6 月第 1 版 2012 年 6 月第 1 次印刷

710mm×960mm 1/16 13.25 印张 188 千字

定价: 29.00 元

本书由上海财经大学资助出版,同时得到下列基金的支持:

1. 国家自然科学基金 2010 年重点项目(71032005)
2. 教育部人文社会科学研究基地重大项目(10JJD630005)

序

进入 21 世纪以来,我国管理会计的理论与实务研究已经取得了长足的进步。从实务角度看,我们大量引入了西方的管理会计技术,例如,标准成本核算与管理、作业成本核算、平衡计分卡等;同时,我们也不断地总结自己的经验,例如,全面预算管理、质量成本管理、目标成本等。从理论角度看,我们已经在诸多高校的博士生培养层面引入了北美的培养模式,并初见成效,特别是最近几年,在国外的会计权威期刊上见到了我们自己的研究成果。王悦博士的研究课题《集团转移定价、定价参与和组织后果:理论分析与实证研究》在管理会计实证研究方面就是一个很好的例子。该研究以权变理论和行为学理论为基础,并遵循国外标准的研究方法设计出一套包括转移定价、定价参与程度及组织后果等变量在内的调查问卷,通过 105 份有效问卷的调查,利用实证分析的方法得出了一些重要的研究结论。这一研究对推动我国管理会计的学术发展起到了积极的作用。

管理会计在研究上的落后以及企业在运用上的问题是客观现实,我们可以归结为许多原因,例如,我国的制度背景、学术上的理论认识不足与数据的缺乏、企业认知上的滞后等。但是,大量的证据表明,管理会计的学术发展目前在我国正面临一个新的历史机遇,西方的成功经验已经在中国尝试与推广。近十年来,上海财经大学会计学博士的培养重视与国际学术界接轨,强调学生在博士论文中采用严谨的实证方法来研究我国实践中出现的会计问题。为



此,会计学院通过各种渠道引进具有海外学术经验的导师共同培养博士生,取得了可喜的成效。

王悦是我们合作培养的博士,在上海财经大学攻读博士学位期间,受到了会计理论与研究方法的严格训练,这为她的博士论文以及后续的研究打下了扎实的基础。借助于上海财经大学浓厚的学术氛围,以及我们所承担的多项国家与省部级课题,王悦博士和我们一起参加了课题调研,走访了不少上市公司,分析了多家企业转移定价系统,据此积累了宝贵的数据资料。依据这些资料并经反复讨论,最后将她的博士论文研究领域定格在集团企业转移定价方面。可以说,王悦博士的这一研究课题克服了大量的困难,包括前期文献资料的缺乏和研究数据搜集的困难,经过导师的精心指点以及她勇于探索和坚韧不拔的精神,最终这一研究取得了丰硕的成果。

《集团转移定价、定价参与和组织后果：理论分析与实证研究》一书在深入分析转移定价方法和定价过程的基础上结合中国的管理实践,建立了一个完整的框架结构,并首次以实证方法检验转移定价方法与权变因素对组织后果的影响及对定价参与行为进行研究。研究发现:转移定价方法的选择主要受产品标准化程度和组织间依存性的影响,其中,标准化程度与市场定价方法的交互项能够显著提升组织后果,而定价参与主要受领导风格的影响。虽然定价参与后果的权变模型并不理想,但是其结构方程模型的结果大部分符合预期,即定价参与通过结果公平性提升交易满意度,进而提升组织业绩,这验证了情感模型的假设;并且定价参与还通过与价格相关的信息提升组织业绩,这验证了认知模型的假设。

本书的创新之处在于:第一,本书以权变理论为基础,融合交易成本经济学、心理学和行为学构建研究框架,不仅首次、全面地研究外部环境、技术、组织结构等权变因素与定价方法之间的关系,而且深入到定价的过程中揭示影响定价参与的各种影响因素,探索现实环境中转移定价、定价参与和权变因素的交互性适配给组织后果带来的影响。第二,本书从行为学和心理学的角度采用结构方程模型(Structure Equation Model, SEM)的方法研究定价参与对



业绩的直接作用及其影响过程。第三,本书在理论分析的基础上,还首次运用大样本问卷调查的方法对各项理论的含义进行实证检验,以期得到更有说服力的证据。

本书是作者在其博士论文的基础上修改而成的,其中诸多观点在博士论文答辩会上已得到了各位专家的首肯,同时提出了一些颇具建设性的修改意见。王悦博士在此基础上经过一段时间的认真思考,在导师的指导下进行了补充与修订,最终完成了这本学术专著。

全书理论联系实际,较好地贯彻了导师的意图,从我国实际出发,收集了大量的中外文献资料,运用国外流行的实证研究方法,得出了很有价值的研究成果。尽管书中的一些观点受到样本规模的限制而有待后来者的进一步检验,但作为作者在管理会计研究领域的阶段性研究成果,必将预示着她的研究生涯已经有了一个良好的开端。

作为王悦的导师,我们很高兴地看到我国中青年一代会计学者正在脱颖而出,特别是管理会计学科的发展后继有人。欣喜之余,提笔缀于卷首,乐为序。

上海财经大学会计学院教授 潘 飞
中欧国际工商学院会计学教授 陈世敏

2012年3月2日

前 言

转移定价是集团企业所面临的核心管理问题之一。有关转移定价的确定在各子公司进行内部交易时往往是最敏感和最重要的问题,因为它不仅关系到组织的战略,还关系到子公司的业绩与考核。因此,如何帮助集团企业确定合理的定价政策及恰当地分配定价参与的权力,成为近年来转移定价问题研究的焦点。随着我国集团企业的不断强大,转移定价问题的研究就显得愈加重要和迫切。因此,本书以 105 份来自国内集团企业下属子公司的问卷调查为数据来源,通过对现有的转移定价文献进行回顾和分析,并结合近年来经验研究的最新成果,提出了一个整合转移定价方法和定价参与过程的研究框架。此框架以感知/关注模型为基础,并结合交易成本经济学、心理学和行为学的相关理论,可以说是一个具有创新思想的、较为系统的和全面的研究框架,并综合利用因子分析、多元回归和结构方程模型等统计方法对其进行检验,以期完善和丰富转移定价经验研究的成果。

本书提出了国内集团转移定价方法影响因素的回归模型。该模型是国内首次将定价方法与权变因素相结合的实证研究模型,采用 Logistic 回归模型,结合权变理论和交易成本经济学理论提出了转移定价方法的影响因素,为国内集团企业恰当地确定转移定价提供了理论支持和经验证据。进而,本书根据权变理论的交互作用法来度量权变因素与定价方法的适配性对转移定价的系统有效性和组织业绩的影响,从而证明权变理论对我国企业实务的解释



能力。

另外,长期以来,研究人员大多只关注转移定价方法的选择,却忽略了定价过程的存在。因此,本书把定价参与也纳入研究框架,探究权变理论下其影响因素及对业绩后果和转移定价系统有效性的影响。通过检验权变因素与定价参与程度的交互项是否显著来验证其正确性。

同时,定价参与属于行为学的研究内容,相关经验研究认为,参与本身也可以提升组织的业绩。因此,除了权变理论模型对其业绩后果的解释外,还有情感模型和认知模型可以解释参与提升业绩的主效应。它们的检验需要通过路径分析来实现。为此,本书建立了基于结构方程模型(SEM)的路径分析,从情感模型的角度提出了结果公平性感知、过程公平性感知、交易满意度变量;根据认知模型提出了与交易相关的信息变量;最后,通过结构方程模型的分析结果得到了定价参与提升组织后果的具体路径。

通过实证分析,本书最终得出以下研究结论:

第一,基于权变理论和交易成本经济学理论提出的转移定价影响因素模型表明:如果中间产品的标准化程度越高,则子公司之间越可能采用市场基础的定价方法作为转移定价;并且如果子公司之间的依存性程度越低,则越可能采用市场基础的定价方法。这一结果基本上验证了我们提出的主要假设。

第二,当权变因素与定价方法相匹配时,能够提高转移定价系统的有效性及组织的业绩。笔者发现,当产品标准化的程度越高时,采用市场基础的定价方法可以更好地实现转移定价系统的有效性,即更好地实现分部自治,提高业绩计量的合理性和目标一致性。同时,产品的标准化程度越高时,采用市场基础的定价方法可以更好地提升组织的业绩(包括财务业绩和非财务业绩)。

第三,在影响定价参与的权变因素中,领导风格是一个非常关键的因素。笔者发现,当集团的领导风格属于有机的管理模式时,即集团领导看重子公司经理的意见和尊重他们的想法时,转移定价参与的程度就越高。这表明,代表管理控制系统类型的领导风格的确对定价参与有影响,并且领导风格还体现了一种企业文化,所以它的意义可以说是双重的。同时还发现,越是协商的定



价机制,定价参与的程度也越高。这表明,协商定价机制往往赋予了子公司经理较大的定价决策权力。

第四,权变因素与定价参与的适配性对组织业绩和转移定价系统有效性的影响。根据研究结果可以发现,当子公司经理的业绩考核看重子公司的财务业绩时(如利润指标、现金收入和收入指标等),子公司之间的依存性越强,定价参与的程度越高,就越能够提升子公司的整体业绩(包括财务业绩和非财务业绩)。对这一结果的解释为,当分部之间较为看重自身业绩,且交易双方的利害关系较为紧密时,定价参与的提升有助于掌握双方具体的交易信息,以消除信息的不对称,通过参与可得到一个较为均衡与合理的价格,从而对自身的业绩具有提升作用。这说明,定价参与在与相关的权变因素适配时,的确可以增加业绩。同时,定价机制结合定价参与在一定程度上可以提升转移定价系统的有效性,但是这一结果没有达到统计上需要的显著性。

第五,关于定价参与的业绩效应,我们发现定价参与也可以提升业绩。这主要从行为学的角度进行解释和分析。通过建立结构方程模型的路径分析,结果表明定价参与的增加可以提升对结果公平性和程序公平性的感知,而结果公平性的感知能够提升交易满意度,交易满意度进而可以提升组织业绩,这条路径体现了情感模型的作用;另外一条路径是定价参与的增加可以提升与交易相关的信息,而相关信息的增加可以提升组织业绩。在这个过程中,信息的作用是提升决策的科学性及帮助企业改进不足、提高效率,最终提升业绩。此条路径体现了认知模型的作用。

对于转移定价系统的有效性,定价参与本身也具有提升作用;但是,结构方程模型的结果表明,参与提升有效性并不是通过与组织业绩完全相同的路径,而是分别通过与价格相关的信息及结果的公平性感知两个中间变量,并不通过交易满意度的作用。这一结果也同样验证了参与行为的认知模型和情感模型。

总之,笔者的研究框架基本上得到了经验证据的支持。研究结果表明,权变因素对转移定价系统的实证研究具有一定的解释力度;并且,结合心理学的



行为学研究成果对定价参与的解释也是非常重要的。本书首次将行为学的情感模型和认知模型应用于定价参与研究,进一步扩展了转移定价系统的研究和理论基础的应用,并首次采用经验模型来诠释中国企业转移定价的实务应用,具有较强的现实意义。

目 录

序	(1)
前言	(1)
第一章 导论	(1)
第一节 问题的提出	(1)
第二节 研究意义与主要贡献	(4)
第三节 本书的创新和结构安排	(6)
一、本书的创新	(6)
二、本书的研究结构安排	(8)
第二章 转移定价系统概述	(11)
第一节 转移定价系统	(11)
一、管理控制系统	(11)
二、转移定价系统	(15)
第二节 转移定价方法的划分	(19)
一、国外转移定价的分类	(20)
二、国内转移定价的分类	(22)



三、本书转移定价的分类	(23)
第三章 文献回顾	(25)
第一节 转移定价的影响因素	(25)
一、规范研究文献	(25)
二、经验研究文献	(28)
第二节 转移定价的组织后果	(31)
一、规范研究文献	(31)
二、经验研究文献	(32)
第三节 定价参与的影响因素	(34)
一、规范研究文献	(34)
二、经验研究文献	(36)
第四节 定价参与的组织后果	(38)
一、规范研究文献	(38)
二、经验研究文献	(39)
第四章 理论演进与研究假说	(48)
第一节 权变因素、转移定价和组织后果	(48)
一、权变理论	(48)
二、交易成本经济学	(51)
三、转移定价影响因素的研究假说	(54)
四、转移定价权变后果的研究假说	(60)
第二节 权变因素、定价参与和组织后果	(62)
一、定价参与影响因素的研究假说	(63)
二、定价参与权变后果的研究假说	(66)
第三节 行为学视角下定价参与的组织后果	(67)
一、行为会计理论	(67)



二、理论演进	(71)
三、研究假设	(72)
第五章 研究方法和检验模型	(77)
第一节 样本和数据来源	(77)
一、数据来源	(77)
二、样本的初步分析	(79)
第二节 转移定价实证研究的检验模型	(85)
一、变量计量	(85)
二、检验模型	(89)
第三节 权变理论视角下定价参与的检验模型	(91)
一、变量计量	(91)
二、检验模型	(93)
第四节 行为学视角下定价参与的检验模型	(94)
一、变量计量	(94)
二、检验模型	(96)
第五节 本书的实证分析方法	(96)
一、一致性检验与因子分析	(97)
二、路径分析	(99)
第六章 实证分析与研究结果	(102)
第一节 权变因素、转移定价和组织后果	(102)
一、转移定价方法的描述性统计分析	(102)
二、子公司的业绩考核重心的描述性分析	(104)
三、变量的信度与效度检验	(106)
四、描述性统计和相关分析	(109)
五、回归分析	(112)



第二节 权变因素、定价参与和组织后果	(116)
一、变量的信度与效度检验	(116)
二、描述性统计和相关分析	(118)
三、回归分析	(120)
第三节 定价参与提升组织后果的路径分析	(125)
一、变量的信度与效度检验	(125)
二、描述性统计和相关分析	(128)
三、结构方程模型	(129)
第七章 结语	(139)
第一节 研究结论和局限性	(139)
一、研究结论	(139)
二、局限性	(141)
第二节 未来的研究方向	(142)
一、跨国比较和研究	(142)
二、开展实地研究	(143)
三、结合上市公司的公开数据	(143)
四、实验研究的应用	(143)
五、扩展转移定价组织后果的研究层面	(143)
附录	(144)
参考文献	(156)
后记	(189)

表目录

表 2-1	管理控制系统类型	(14)
表 2-2	管理会计的经验研究内容	(18)
表 2-3	1999~2003 年国内转移定价方法的比较	(22)
表 4-1	会计行为研究论文内容分布	(71)
表 5-1	样本公司的行业分布	(80)
表 5-2	制造型企业的具体分类	(80)
表 5-3	样本公司的所有权分布	(81)
表 5-4	样本公司的上市背景	(81)
表 5-5	样本公司的规模分布(按员工人数计)	(82)
表 5-6	样本公司的规模分布(按销售收入计)	(82)
表 5-7	样本公司的规模分布(按总资产计)	(83)
表 5-8	样本公司的地域分布	(83)
表 5-9	问卷填写人的学历分布	(84)
表 5-10	问卷填写人的职务特征	(84)
表 5-11	转移定价影响因素的变量	(90)
表 5-12	定价参与影响因素的变量	(93)
表 6-1	样本公司转移定价方法使用的描述性统计	(103)
表 6-2	样本公司转移定价使用比例的描述性统计	(104)



表 6-3	样本子公司经理的业绩考核指标的比重分布	(105)
表 6-4	变量项目的内部一致性分析	(106)
表 6-5	KMO 检验和 Bartlett 检验的结果	(107)
表 6-6	分部依存性的因子分析	(107)
表 6-7	环境不确定性的因子分析	(108)
表 6-8	转移定价系统有效性的因子分析	(108)
表 6-9	组织综合业绩的因子分析	(109)
表 6-10	样本变量的描述性统计	(110)
表 6-11	转移定价影响因素的相关性分析	(111)
表 6-12	转移定价方法的影响因素回归分析	(112)
表 6-13	转移定价与权变因素适配的业绩后果	(114)
表 6-14	转移定价系统有效性的回归分析	(115)
表 6-15	内部一致性分析	(116)
表 6-16	KMO 检验和 Bartlett 球形检验结果	(116)
表 6-17	管理者风格的因子分析	(117)
表 6-18	组织分权的因子分析	(117)
表 6-19	定价参与的因子分析	(118)
表 6-20	变量的描述性统计	(118)
表 6-21	变量的相关性分析	(119)
表 6-22	定价参与影响因素的回归分析	(120)
表 6-23	定价参与和权变因素对业绩影响的回归结果	(121)
表 6-24	定价参与和权变因素对转移定价系统有效性的回归结果	(124)
表 6-25	变量的内部一致性分析	(125)
表 6-26	KMO 检验和 Bartlett 球形检验结果	(126)
表 6-27	过程公平性感知的因子分析	(126)
表 6-28	结果公平性感知的因子分析	(127)



表 6-29	与交易相关的信息的因子分析	(127)
表 6-30	交易满意度的因子分析	(127)
表 6-31	路径分析相关变量的描述性统计	(128)
表 6-32	路径分析所涉及的相关变量的 Pearson 相关系数	(129)
表 6-33	模型拟合度检验的各项指标	(132)
表 6-34	模型修正后拟合度检验的各项指标	(135)
表 6-35	修正的模型估计系数统计量(一)	(135)
表 6-36	修正的模型估计系数统计量(二)	(136)
表 6-37	定价参与和组织业绩的相关关系分解	(136)
表 6-38	定价参与和转移定价系统有效性的相关关系分解	(137)