



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

国有控股上市公司 管理者会计行为研究

刘广瑞 / 著

GUOYOU KONGGU SHANGSHI GONGSI
MANLIZHE KUAJI XINGWEI YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

中青年经济学家文库

国有控股上市公司 管理者会计行为研究

刘广瑞 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国有控股上市公司管理者会计行为研究 / 刘广瑞著.
—北京: 经济科学出版社, 2015. 1

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5356 - 9

I. ①国… II. ①刘… III. ①国有控股公司 - 上市公司 - 会计行为 - 研究 - 中国 IV. ①F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 001216 号

责任编辑: 刘 莎

责任校对: 王苗苗

版式设计: 齐 杰

责任印制: 邱 天

国有控股上市公司管理者会计行为研究

刘广瑞 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京万友印刷有限公司印装

880 × 1230 32 开 5.625 印张 150000 字

2015 年 1 月第 1 版 2015 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5356 - 9 定价: 22.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

前 言

资本市场的健康发展是社会主义市场经济建立和完善的一个基本要求。国有控股上市公司在证券市场上应该占主体地位，国有控股上市公司是我国社会主义市场经济的发展方向。但是国有控股上市公司的会计信息失真严重，这直接危害了我国证券市场的健康发展。本书研究的目的是遏制国有控股上市公司管理者不良会计行为，为提高会计信息的质量提出政策和建议。本书主要研究管理者会计行为与会计信息失真的关系和管理者会计行为的影响因素这两个科学问题。本书从国有控股上市公司的会计信息失真与公司的会计行为的关系入手，引入管理者会计行为概念，把公司的会计行为分为管理者会计行为和会计人员的会计行为。本书研究的内容：首先，通过对证券市场中的国有控股上市公司进行调查分析，得出国有控股上市公司的会计信息失真主要是管理者不良会计行为造成的结论。其次，对影响管理者不良会计行为的相关因素进行实证分析，得出管理者不良会计行为程度与管理者的经营能力相关的结论。并根据管理者良性会计行为和管理者不良会计行为的辩证关系，认为管理者的经营能力是管理者会计行为的内在因素，

也是关键因素。再次，对管理者不良会计行为的内外部因素进行分析，提出对国有控股上市公司管理者会计行为的规范和优化措施。最后，对全书进行总结，并指出进一步研究的问题。本书的研究方法如下：一是采用规范方法和实证方法相结合，借助相关社会学科的研究成果构建管理者会计行为理论，结合管理者的本质特征，进行推理归纳。二是采用描述性方法和调查分析的方法分析了管理者会计行为；同时用实证方法论证管理者会计行为的内在因素。三是借助相关经济理论的研究成果分析管理者会计行为的外在因素；用了经济学的收益与成本原理和数学模型分析。

本书研究的结论在于：一是国有控股上市公司的会计信息失真主要是管理者不良会计行为产生的；管理者控制公司会计信息的生产；管理者是会计信息的主要生产者；管理者会计行为是会计信息质量高低的主要因素。二是管理者的经营能力是国有控股上市公司管理者不良会计行为的主要因素，也是内部因素。三是在影响管理者会计行为的外部因素方面，本书认为没有对管理者会计行为进行披露，国有产权制度的不完善、国有控股上市公司治理的缺陷、国有控股上市公司的内部人控制、利益相关者对管理者会计行为的影响是管理者不良会计行为的制度根源。制度环境是管理者不良会计行为的催化剂。制止失真的会计信息，关键在于规范和优化管理者会计行为。规范和优化国有控股上市公司管理者不良会计行为主要措施是实行国有股权的代理权证制度来使管理者（经营者）承担资产风险和责任，通过市场选拔优秀管理者。解决影响国有控股上市公司管理者会计行为的外部因素主要是提出披露管理者会计

行为，以便确定管理者之间、管理者与会计人员之间的责任，对处理管理者不良会计行为有合法的依据；加大管理者不良会计行为的成本；其次是在实行国有股权的代理权证制度的基础上完善公司治理结构和法律制度等外部因素。本书的现实意义是治理国有控股上市公司管理者不良会计行为，以解决目前国有控股上市公司会计信息失真的问题，建立管理者会计行为产生的会计信息披露制度，完善会计信息的披露制度，促进证券市场健康发展。从管理者不良会计行为是造成会计信息失真的主要因素的角度去研究，给后来的研究者提供了一种研究角度和思路。希望后来研究者能从这条思路出发，彻底解决这个世界性的问题——会计信息失真的问题。

本书的学术贡献主要体现在以下三个方面：

一是提出管理者会计行为的概念，构建管理者会计行为理论，拓展和完善了行为会计理论和盈余管理理论。与以往的盈余管理研究不同，本书的管理者会计行为更好地解释了现实中公司会计信息失真的问题。能包含所有的管理者盈余管理行为，解释盈余管理理论所不能解释的现象。

二是研究发现了管理者不良会计行为程度与管理者的经营能力的相关关系的结论，得出了财务舞弊公司的管理者不良会计行为的主要因素是管理者经营能力低下的结论。财务舞弊公司的管理者一般来说都是经营能力低下，以往文献都假定管理者经营能力高，在此隐含的假设下得到的管理者盈余管理行为结论与管理者经营能力低下的公司盈余管理的结论有很大不同，本书发现经营能力低下的管理者更容易发生财务舞弊。

三是把会计信息分为管理者产生的会计信息和会计人员产

生的会计信息，把公司会计行为分为管理者会计行为和会计人员的会计行为。理清了会计信息失真的违规行为主体，找到了会计信息失真的主要问题和矛盾。在制定会计信息披露制度时，规范管理者不良会计行为，明确管理者产生会计信息的信息责任，从而防止管理者不良会计行为导致的会计信息失真。

作者

2014 年 12 月

目 录

第一章 绪论	1
第一节 研究的背景与问题的提出	1
第二节 问题的提出	3
第三节 文献综述	4
第四节 研究的概念与基本约定	15
第五节 研究的目的、意义、方法和内容	18
第六节 创新点	23
第二章 管理者会计行为基本理论分析	26
第一节 会计行为理论基础	26
第二节 管理者会计行为	34
第三节 管理者会计行为前提假设	36
第四节 管理者会计行为动机及其规范	42
本章小结	48
第三章 国有控股上市公司管理者会计行为	
现状及问题	50
第一节 国有控股上市公司管理者会计行为与 会计信息	50

第二节 国有控股上市公司管理者会计行为 调查分析	61
第三节 国有控股上市公司管理者会计行为与 会计信息失真	73
本章小结	78

第四章 国有控股上市公司管理者会计行为的 实证分析	79
第一节 国有控股上市公司管理者会计行为 统计分析	80
第二节 国有控股上市公司管理者会计行为相关 因素统计分析	83
第三节 国有控股上市公司管理者不良会计行为 程度的相关分析	87
本章小结	104

第五章 国有控股上市公司管理者不良会计 行为的成因探析	106
第一节 管理者会计行为的经济学分析	106
第二节 公司制度与管理者会计行为	109
第三节 信息不对称下的委托—代理与管理者 会计行为	115
第四节 制度环境与管理者会计行为	118
本章小结	123

第六章 国有控股上市公司管理者会计行为的	
规范与优化	125
第一节 优化国有控股上市公司管理者的选拔	125
第二节 完善法律对国有控股上市公司管理者	
会计行为的规范	131
第三节 完善公司相关制度与公司治理结构	135
第四节 国有控股上市公司管理者激励机制优化	139
第五节 完善注册会计师监管体制与政府	
监管制度	143
本章小结	145
 第七章 结论与启示	147
 附表	153
参考文献	160

第一章

绪 论

第一节

研究的背景与问题的提出

选题的背景和动机

我国证券市场的虚假信息披露事件层出不穷，如红光实业、琼民源、银广厦、蓝田股份等上市公司，都是利用虚假会计信息为个人和小集团谋取私利，造成了恶劣的影响，使我们对证券市场的信心大为下降，直接危害了我国证券市场的健康发展。同样在美国也存在虚假会计信息的案件，如“安然”事件也反映了美国证券市场的问题。东南亚金融危机，根据世界银行行长沃尔基森的报告，这次金融危机的一个重要原因与这些国家的会计信息透明度和真实性不高有关，在倒闭前，这些企业集团和金融机构报送的会计报表均体现良好的财务状况和经营业绩，会计信息失真也是东南亚金融危机的一个重要原

因。1997年9月29日,美国证券交易委员会(SEC)主席阿瑟利维特在哥伦比亚大学进行一次题为《数字游戏》的讲演,在美国引起了强烈的反响。阿瑟利维特称利润操纵为“市场参与者之间的游戏”。这种“数字游戏”与支撑资本市场成功的基本原则——真实、公允、充分披露和透明度等背道而驰。会计信息披露是构筑证券市场的基石。会计信息失真是一个世界性的问题,这个问题困扰着各国证券市场的发展,也阻碍市场经济的发展。我国证券市场中的上市公司大多数是国有企业改制成的,而目前披露虚假信息的上市公司大多数也是国有控股的上市公司。关于国有控股的上市公司披露的虚假会计信息的治理一直是政府的一大难题。企业的会计行为结果产生会计信息,企业通过会计信息的披露影响企业在资本市场的股价,资本市场反过来影响企业的会计行为,其逻辑关系图为:会计行为 $\xrightarrow{\text{产生}}$ 会计信息 $\xrightarrow{\text{披露}}$ 资本市场 $\xrightarrow{\text{影响}}$ 会计行为。从以上逻辑关系看出,治理会计信息失真问题还是要治理企业的会计行为。但是企业的会计行为的主体过于抽象,难以分清主体的行为责任,笔者把企业的会计行为分为管理者会计行为和会计人员的会计行为去研究。

学术界一直在研究失真的会计信息问题,国外学者研究会计信息失真的文献大多数是盈余管理方面的文献,目前的研究领域又拓展到真实盈余管理的研究。而在我国,学者吴联生(2003)把会计信息失真分为规则性失真、违法性失真和行为性失真。而蒋义宏(2002)认为会计信息失真主要源于证券市场的经理人与投资者之间的信息不对称。从另一个角度来说,目前国有控股上市公司的会计信息失真主要是违法性失

真，主要是不良会计行为造成的。笔者认为，把国有控股上市公司的会计信息失真所涉及的行为主体（经营者和会计人员）放在同等的位置去研究，难以治理会计信息失真的问题，对企业的会计信息产生的主体要分清。以往研究一直在研究会计人或会计机构的会计行为，或把整个企业当成会计信息的产生主体，把企业管理者和会计人员或会计机构产生的会计信息混在一起，难以分清会计行为主体责任。法律的法规只注重规范和约束会计人员，而对管理者的会计行为责任难以分清，没有明确和具体的规范。国有上市公司在资本市场上占绝大多数，是社会主义资本市场的主体。但是，为了收集和整理管理者会计行为的资料，缩小研究的范围，本书研究的重点在于国有控股上市公司管理者会计行为，将管理者会计行为的主体分为管理层（董事会）和个体管理者董事长或总经理。

在我国公有制经济占主体、市场经济不完善的情况下，国有上市公司的会计信息失真的问题严重，因此要通过研究管理者的会计行为，完善产权制度和公司治理制度，从法律和法规方面规范管理者的会计行为。建立管理者会计行为产生的会计信息披露制度，事先以法律法规规范管理者会计行为，从而达到治理会计信息失真问题，牢固证券市场的基石，使证券市场健康发展。

第二节

问题的提出

国内外学者主要是从盈余管理的角度来研究会计信息失真

的,但是,目前会计信息失真这个世界性难题仍然没有解决。本书从会计信息失真的行为主体——管理者的视角出发,认为管理者会计行为含义的外延更大,能够解释盈余管理的理论所不能解释的现象。因此,本书提出了管理者会计行为与会计信息失真的关系和管理者会计行为的影响因素这两个科学问题,具体扩展到下面几个小问题:一是国有控股上市公司管理者会计行为与会计信息失真之间的联系;二是管理者会计行为与会计人的会计行为的关系;三是国有控股上市公司管理者良性会计行为与不良会计行为的辩证关系;四是国有控股上市公司管理者不良会计行为程度与哪些因素相关;五是国有控股上市公司管理者不良会计行为的成因及影响的主要因素是什么;六是公司制度和法律法规对国有控股上市公司管理者会计行为的影响以及如何完善与优化的问题。

第三节

文献综述

本部分从会计行为理论开始进行文献回顾,对会计人和会计机构的会计行为、企业会计行为、管理者的盈余管理行为和利益相关者会计行为四个方面的文献进行回顾和评述,分析了这四个方

面文献中管理者的作用和主体地位,推演出这四个方面文献研究最终统一发展为管理者会计行为研究。

一、会计行为理论

我国的会计行为理论主要是从会计主体是会计人和会计机

构的角度上来探讨会计行为,企业会计行为一般指会计人会计行为。如吴水澎(2000)在其主编的《中国会计理论研究》著作中对会计行为进行了理论研究,从会计主体是会计人的角度,科学地总结了会计人会计行为的一般理论。而王开田(1999)从会计主体为会计人和会计机构的角度进行研究,在其《会计行为论》专著中,以会计主体为逻辑起点进行会计行为的理论研究,较为系统地研究了会计行为主体、行为客体、行为动因、行为规范以及怎样使行为优化等问题,以期初步建立财务会计行为理论框架^①。

也有学者持相同的观点。如林钟高(1997)以会计行为的环境为逻辑起点,研究会计行为主体、行为客体、行为合理化、行为规范和各国会计行为等内容。他也认为会计行为主体是会计人或会计群体,企业财务会计行为是以行为环境→行为主体→行为客体→行为合理化→行为规范为主线,提出会计行为合理化的衡量标准、实现途径,尤其是会计行为规范系统的重选、完善与实效分析,以实现会计行为的良性循环,使其合规合法、合法合理、规范有效。

西方的会计行为研究一般包括两个方面的内容,那就是会计政策选择和盈余管理。但是,会计行为是行为会计内容的一个重要组成部分,行为会计理论包含着会计行为理论,是会计行为理论的基础。

从20世纪50年代起,西方行为会计专家在行为会计方面取得了丰硕的研究成果。主要总结为以下几个方面:一是会计

^① 王开田:《会计行为论》,上海财经大学出版社1999年版。

行为、会计信息对使用者的影响以及受其影响而可能产生的行为。二是会计信息使用者的行为对会计行为的影响。三是管理会计行为及其对管理当局的影响。会计行为是行为会计一个子系统,是行为会计研究的一个方面。西方研究会计行为的本质、行为、动因、行为规范、行为方式、行为手段以及行为优化等问题,比较少见。

会计行为理论主要是从会计主体是会计人和会计机构的角度上来探讨会计行为,但是会计人的会计行为只是会计信息生产行为,不能包含会计信息披露行为和会计信息管理行为。而会计信息披露行为和会计信息管理行为的主体是管理者当局,从会计行为主体是管理者的角度来探讨企业的会计行为,能全面地描述企业会计行为的活动,能更好解释会计信息失真的现象,揭示会计信息失真的原因与本质,有效地规范企业的会计行为。

二、管理者会计行为与企业会计行为

目前研究企业会计行为的文献大多数是把企业会计行为的主体等同于会计核算主体。实际上,会计信息生产行为的主体是会计人员,而会计信息披露行为和会计信息管理行为的行为主体是管理者。笔者认为:企业会计行为包括会计信息生产行为、会计信息披露行为和会计信息管理行为。如董玲和董琴(2002)认为企业会计行为可以划分为两种性质不同的行为:其一是会计信息披露的行为,其二是会计管理行为。企业与资本市场是通过会计行为,并借助会计信息流动发生联系,由此

形成了“企业会计行为—会计信息—资本市场”的循环系统。认为这个系统良性循环的关键取决于会计信息质量。会计信息质量高低最终取决于企业会计行为是否规范。认为规范企业会计行为必须从企业治理结构和会计制度规范两方面入手。一方面,规范企业会计行为不仅是资本市场运行的客观要求,也是企业经营管理的内在要求。另一方面,规范企业会计行为是会计管理行为,现代企业的会计管理活动需要借助资本市场机制来完成。会计信息披露行为的研究文献一般把会计行为主体确认为管理者当局。如黄世忠(1999)认为会计报表粉饰的主体是管理者当局^①。学者吴革持相同的观点。吴革(2002)认为,财务报告粉饰是指企业管理当局为了自身利益而向有关市场和人士进行的有目的、有意图的财务报告信息传递,以掩盖企业真实财务状况、经营成果与现金流量情况,是一种人为的会计操纵,它主要指上述非法手段的粉饰,有时也指对合法手段的过度使用。在此基础上他还进行了财务报告粉饰手法的分析与识别,提出了财务报告粉饰防范体系的构筑。李爽(2002)认为会计报表粉饰问题是众多参与人之间的博弈,也认为会计行为主体可能包括管理者当局。

上面论述的企业会计行为指的是会计信息披露行为和会计信息管理行为,会计行为主体限定在管理者当局,实际上指的是管理层是会计信息披露行为和会计信息管理行为的行为主体。但是,在国有控股上市公司中,存在董事长和总经理两职合一的现象,往往董事长或总经理权力过大,管理层的会计行

^① 参见黄世忠于1999年4月29日在《中国财经报》上发表的关于“报表粉饰与识别”的文章。