

墨香会计学术文库

会计规则演变背景下 股权投资会计信息有用性研究

The Usefulness of Equity Investment Accounting Information Based
on the Evolution of Chinese Accounting System

莫冬燕 著

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

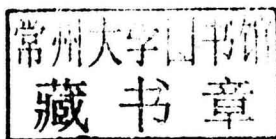


墨香会计学术文库

会计规则演变背景下 股权投资会计信息有用性研究

The Usefulness of Equity Investment Accounting Information Based
on the Evolution of Chinese Accounting System

莫冬燕 著



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

图书在版编目 (CIP) 数据

会计规则演变背景下股权投资会计信息有用性研究 / 莫冬燕著.
—大连: 东北财经大学出版社, 2018.3
(墨香会计学术文库)
ISBN 978-7-5654-3041-1

I. 会… II. 莫… III. 上市公司-会计信息-研究-中国
IV. F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 000486 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)

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连图腾彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm×240mm 字数: 197 千字 印张: 10.75 插页: 1

2018 年 3 月第 1 版

2018 年 3 月第 1 次印刷

责任编辑: 李 彬

责任校对: 王 娟

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

定价: 42.00 元

教学支持 售后服务 联系电话: (0411) 84710309

版权所有 侵权必究 举报电话: (0411) 84710523

如有印装质量问题, 请联系营销部: (0411) 84710711

国家自然科学基金项目“媒体关注、内部控制有效性对会计信息质量的影响与实证研究”(项目编号: 71602024); 中国博士后科学基金面上资助项目“关系型股东对股利分配的影响及其经济后果为 研究”(项目编号: 2015M571317)

作者简介

莫冬燕（1984—），女，广西金秀人，管理学（会计学）博士，毕业于中国人民大学。现任东北财经大学会计学院讲师、硕士生导师，主要从事会计理论与会计准则、内部控制与风险管理等领域研究。目前主持国家自然科学基金青年项目1项、中国博士后科学基金面上资助项目1项、辽宁省社会科学规划基金项目1项、辽宁省财政科研基金重点项目1项、辽宁省教育科学“十三五”规划课题1项；主研国家自然科学基金项目2项、国家社会科学基金项目1项、省部级项目6项。以独立作者或第一作者在CSSCI等来源期刊公开发表论文20余篇，其中，人大复印资料《财务与会计导刊》全文转载4篇，多篇论文被国研网全文转载，获得辽宁省自然科学学术成果奖、大连市自然科学学术成果奖等4次。

前言

股权投资已经成为企业普遍且重要的经济活动，如何在会计上进行有效反映也成为会计准则制定机构关注的重点之一。在会计准则国际协调与趋同的背景下，我国股权投资会计规则也历经了数次演变，由最初的单一成本法演变到现阶段的成本法、权益法和公允价值法并存。然而，目前我国会计准则与国际财务报告准则中关于股权投资会计的相关规定还存在差异，而且我国现行会计准则关于股权投资的分类和会计方法的规定也较为混乱。实务中，我国企业执行现行股权投资会计规则也存在混乱，且对企业财务报表所反映的财务状况和经营成果产生了较大影响。实务案例反映的问题较为典型，也引起了本书的反思：股权投资会计规则演变的理论根源是什么？实际执行效果如何？是否达到了预期目标？对已有文献进行梳理后发现，现有研究对相关问题的研究尚不够系统、深入。鉴于此，本书拟从源头上全面系统梳理股权投资会计规则的演变历程，并深入剖析其演变的根源。并且，综合采用规范研究、实证研究和实地调研等方法，检验股权投资会计规则的实施效果及股权投资会计信息的有用性。本书的主要研究内容及结论如下：

第一，全面系统梳理股权投资会计规则的演变历程得知，财务报告目标与财务报告披露制度一同影响着股权投资会计规则的演变，我国最近一次（2006年）演变是在决策有用财务报告目标及以合并报表为主、母公司报表为辅的财务报告披露制度主导下的变革。对现行股权投资会计规则的相关规定进行深入全面的理论推导可知，股权投资的分类、初始计量和后续计量的相关规定均存在一些缺陷，如分类混乱，会计方法适用标准的判断主观性太强，且没有一个清晰的准则指引，导致实务陷入了“公说公有理，婆说婆有理”的混乱和争论之中，且对企业财务报表所反映的财务状况和经营成果产生了较大影响。通过模拟演绎分析的方法也得知，企业管理当局还可以利用股权投资会计规则的缺陷通过股权安排调节企业利润，从而满足企业的盈余目标。由于现行股权投资会计规则本身的缺陷，以及实务执行中的混乱，最终导致生成的股权投资会计信息的有用性并不高。

第二，对股权投资会计信息的价值相关性进行实证检验，发现按照现行股权投资会计规则生成的会计信息具有价值相关性，但相对于旧股权投资会计规则而言，按照现行股权投资会计规则生成的会计信息的价值相关性并没有增强。可以推断，股权投资会计规则的演变没有提高股权投资会计信息的有用

性。进一步从盈余管理视角对现行股权投资会计信息的有用性进行实证检验,发现企业存在利用公允价值法和权益法最大化企业会计盈余,从而实现“扭亏为盈”的盈余管理行为。盈余管理的实证检验结果,一方面验证了理论推导关于企业利用股权投资会计规则缺陷进行利润调节的事实;另一方面也表明现行规则下股权投资会计信息的可靠性(如实反映)不强,所以影响了股权投资会计信息的价值相关性,也进一步表明了股权投资会计规则的演变并没有提高股权投资会计信息的有用性。

第三,股权投资会计的规则评价与信息有用性的实地访谈和问卷调查研究成果,直接佐证了我国现行股权投资会计规则存在的一些缺陷,进而得出现行股权投资会计信息的有用性不高这一观点。被访谈的实务界专业人士表示,对股权投资的分类和会计方法的选择主要是为管理者的目标服务而不是信息使用者。此外,股权投资会计信息的相关性体现并不明显,相对而言,可靠性(如实反映)体现更为明显。问卷调查也显示,绝大多数的信息使用者认为,现行股权投资会计信息的可靠性(如实反映)较低,甚至很低;大多数被调研对象对股权投资会计信息可理解性的评价也不高。实地访谈和问卷调查的研究结论,不仅与理论推导和实证检验进行了相互印证和补充,也为实证检验结果做出了有力的解释;更说明片面跟进 IFRS 的变化在增加财务报告编报成本的同时,并未有效提高股权投资会计信息的有用性。

基于上述主要研究内容及结论的基础上,结合本书的研究过程,得出如下启示:一要尽量避免采用主观性太强的分类标准对股权投资进行过多的分类;二要尽量避免在母公司报表中以主观性太强的判断标准作为股权投资会计方法适用的分界点;三要尽量利用财务报告的双重披露制对母公司报表和合并报表进行分工与协作,从而提高股权投资会计规则的有效性。进一步地,根据本书的研究内容及过程,结合实务界专业人士的修订意见,并权衡各方面条件和约束,本书对股权投资会计规则提出以下三点修订意见:

第一,简化股权投资的分类。根据股权投资持有目的“短期内买卖赚取差价”或“与被投资企业建立长期商业联系”将其划分为“交易性金融资产”和“长期股权投资”两类,且不能进行重分类。

第二,关于股权投资的初始计量,不需要根据取得的方式不同采用不同的计量基础计量股权投资的初始投资成本,仅以历史成本为计量基础对股权投资初始投资成本进行计价即可。

第三,关于股权投资的后续计量,当财务报表双重披露且以合并报表为主、母公司报表为辅时,在母公司报表中采用成本法核算长期股权投资,采用

公允价值法核算交易性金融资产；在合并报表中对具有共同控制和重大影响的长期股权投资采用权益法核算，将具有控制的长期股权投资纳入合并报表范围；如果企业不存在合并报表时，采用附注形式披露对具有共同控制和重大影响的长期股权投资采用权益法核算生成的股权投资会计信息。当财务报表双重披露且以母公司报表为主，合并报表为辅时，在母公司报表中采用权益法核算具有重大影响以上的长期股权投资，采用成本法核算重大影响以下的长期股权投资，采用公允价值法核算交易性金融资产，在合并报表中将具有控制的长期股权投资纳入合并范围。

本书的主要改进与创新体现在以下几点：

1. 本书将股权投资会计规则的演变置于会计规则整体变革的背景下，从时间和空间维度进行比较全面系统的梳理，并深入剖析其演变的理论根源，弥补了现有研究主要对权益法核算要点和运用情形演变历程的梳理，以及对股权投资会计规则演变的理论依据重视不足的问题，并为恰当客观评价股权投资会计规则演变的合理性及是否达到预期的演变目标提供了一个理论依据。

2. 本书对股权投资的分类、初始计量和后续计量相关规定的合理性和可操作性进行了比较深入全面的理论推导，并在结合典型案例所反映问题的基础上，通过模拟演绎分析股权投资会计规则缺陷导致利润调节的理由和事实。一方面弥补了已有研究大多仅针对股权投资会计方法之间（如成本法和权益法）的优劣进行简单的比较，且尚未全面系统深入剖析股权投资会计规则合理性的不足。另一方面，有助于解释实务界在执行股权投资会计规则过程中陷入混乱与争论中的缘由，并有助于预测股权投资会计信息的有用性情况，为实证检验做出铺垫，以提高实证检验的有效性。

3. 本书综合运用规范研究、实证检验、实地访谈和问卷调查等方法，对本书拟解决的关键问题进行环环相扣、相互补充、相互印证的研究与分析，增强了研究结果的信度和效度，在一定程度上弥补了现有研究主要通过大样本回归进行档案研究的局限性。通过实地访谈和问卷调查不仅可以为实证检验结果进行佐证，还可以为实证检验结果发现的问题进行解释。此外，通过实地访谈和问卷调查获得的直接证据可以为股权投资会计规则演变的合理性和有效性的评价提供新的史料证据。

4. 探索性地提出股权投资会计规则的修订意见。结合本书的主要研究内容及结论，本书尝试利用合并报表和母公司报表的分工与协作对股权投资会计规则从分类、初始计量和后续计量三个方面提出修订意见。一方面，弥补现有文献关于股权投资会计规则修订方面研究的不足；另一方面，也可以为股权投资会计规则

的进一步修订与完善提供参考意见。

总之，本书的研究有助于评价我国股权投资会计规则演变乃至企业会计规则整体演变的合理性与有效性，也为我国股权投资会计规则的进一步完善和有效实施提供了理论支持和经验证据，同时也为评价我国会计准则国际趋同的效果提供参考。

作 者

2017年10月

目 录

1 绪 论	1
1.1 选题背景及意义	1
1.2 研究问题及研究目标	6
1.3 与本书研究相关的概念和范围界定	8
1.4 研究思路与方法、技术路线图及结构安排	11
1.5 主要改进与创新	15
2 文献回顾与述评	16
2.1 权益法演变的相关研究与述评	16
2.2 股权投资会计方法争论的相关研究与述评	23
2.3 股权投资会计方法经济后果的相关研究与述评	27
2.4 股权投资会计信息含量的相关研究与述评	30
3 股权投资会计规则的演变与理论分析	33
3.1 股权投资会计规则的演变及其理论根源	33
3.2 股权投资会计规则的理论评价与分析	55
3.3 利用股权投资会计规则调节利润的演绎分析	68
3.4 本章小结	76
4 股权投资会计信息有用性的实证检验	78
4.1 股权投资会计信息有用性检验：基于价值相关性视角	79
4.2 股权投资会计信息有用性检验：基于盈余管理视角	94
4.3 本章小结	105
5 股权投资会计规则评价与信息有用性的调查研究	107
5.1 研究设计与基本情况	107
5.2 实务界专业人士对股权投资会计规则的评价	112
5.3 信息使用者对股权投资会计信息有用性的评价	118
5.4 实务界专业人士关于股权投资会计规则修订的意见	125
5.5 本章小结	129
6 研究结论与政策建议	132
6.1 主要研究内容及结论	132
6.2 政策启示与建议	135
6.3 研究局限与未来研究方向	137

参考文献	139
附 录	147
附录 1: 访谈提纲	147
附录 2: 第一次调研问卷	149
索 引	157
后 记	158

1 绪 论

本章主要阐述本书的研究问题、背景及研究这个问题的意义所在,并进一步提出本书要解决的关键问题及预期要达到的目标。为避免误解,还界定与本书研究相关的概念,并明确研究范围。紧接着介绍本书的研究思路、研究方法、技术路线和结构安排,最后总结本书的主要改进与创新。

1.1 选题背景及意义

股权投资已经成为企业普遍且重要的经济活动,对企业财务状况和经营成果的影响也重大。在会计上,如何有效反映企业如此重要的经济活动,成为准则制定机构关注的重点之一。在会计准则国际协调与趋同的背景下,我国股权投资会计规则也历经了数次演变,由最初的单一成本法演变到如今的成本法、权益法和公允价值法并存。然而,目前我国会计准则与国际财务报告准则中关于股权投资会计的相关规定还存在差异,而且我国现行会计准则关于股权投资的分类和会计方法的规定也较为混乱。实务中,我国企业在执行现行股权投资会计规则的过程中也存在混乱与争论,且对企业财务报表所反映的财务状况和经营成果产生了较大影响。实务案例反映的问题较为典型,也引起了本书的反思:股权投资会计规则演变的理论根源是什么?实际执行效果如何?是否达到预期目标?对已有文献进行梳理后发现,现有研究对相关问题的研究尚不够系统、深入。鉴于此,本书拟从源头上系统梳理股权投资会计规则的演变历程,并深入剖析其演变的理论根源。并且,综合采用规范研究、实证研究和实地调研等方法,检验股权投资会计规则的运用效果及股权投资会计信息的有用性。以下详细阐述本书的研究背景和意义。

1.1.1 股权投资成为企业普遍且重要的经济活动

随着经济全球化以及资本国际化,尤其2005年我国实施股权分置改革后,我国企业的股权投资活动越发活跃,已成为企业经营活动中极为重要且普遍的经济活动。我国沪深两市上市公司自2010年起多达95%以上的公司存在长期股权投资,接近10%的上市公司存在交易性金融资产^①,17.66%的上市公司存在可供

^① 为了行文方便,此处的“交易性金融资产”指列入交易性金融资产中的股权投资。下文同。

出售金融资产^①，而且，持有股权投资的上市公司比例呈上升趋势（见表 1-1），即越来越多的上市公司进行股权投资活动。

表 1-1 沪深两市 A 股上市公司股权投资情况^②

股权投资种类		2010 年度		2011 年度	
		家数	家数比例	家数	家数比例
长期股权投资	对子公司投资	1 962	92.16%	2 219	94.23%
	对合营企业投资	246	11.55%	339	14.39%
	对联营企业投资	1 153	54.16%	1 237	52.53%
	四无投资	1 286	60.40%	1 422	60.38%
小计		2 042	95.91%	2 298	97.58%
交易性金融资产		203	9.53%	203	8.62%
可供出售金融资产		376	17.66%	446	18.94%
合计数		2 129	—	2 355	—

说明：（1）表中的“四无投资”是指对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资。（2）表中的“合计数”是指截止下一年度 4 月 30 日，沪深两市披露了年度报告的上市公司总数；“小计”是指存在长期股权投资的上市公司总数。

数据来源：手工采集上市公司母公司报表中股权投资情况数据。图表自制。

股权投资活动越发频繁的同时，对企业财务状况和经营成果的影响也越发的重大，据统计发现，上市公司投资收益占其净利润比重的平均数自 2007 年起（除 2009 年）均在 50% 以上，对联营企业和合营企业的投资收益占净利润比重的平均数自 2008 年起也均达到 15% 以上（见表 1-2）。

其中，雅戈尔（600177）就是一家股权投资活动较为典型的上市公司。雅戈尔原属于服装行业公司，上市后经营范围不断扩大，并在不同行业进行参股或者投资。股权投资活动对雅戈尔的财务状况和经营成果影响重大，自 2005 年起股权投资期末账面价值占期末资产总额的比例高达 50% 以上，在 2007 年甚至达到 87.18%；股权投资带来的投资收益占净利润的比重自 2007 年起也均高达 114% 以上，在 2008 年甚至高达 327.84%（见表 1-3）。据此可以推断，如果没有股权投资活动，雅戈尔自 2007 年起其经营均出现了亏损。

① 为了行文方便，此处的“可供出售金融资产”指列入可供出售金融资产中的股权投资。下文同。

② 由于目前只采集了 2010 年和 2011 年度的股权投资情况数据，故只列示 2010 年和 2011 年的统计数据。

表 1-2

股权投资收益占净利润比例情况

年份	投资收益占净利润比例		对联营/合营企业投资收益占净利润比例	
	平均值	中位数	平均值	中位数
2007	72.95%	16.34%	2.24%	0.99%
2008	68.49%	11.92%	22.74%	1.31%
2009	47.01%	15.19%	15.45%	1.48%
2010	66.72%	20.75%	15.90%	1.60%
2011	53.13%	21.06%	16.81%	1.16%
2012	57.10%	22.62%	17.14%	0.70%

数据来源：来自 Wind 咨询金融终端中全部 A 股上市公司的母公司报表。图表自制。

表 1-3

雅戈尔股权投资占母公司财务状况/经营成果情况

单位：亿元

年度	长期股权投资	交易性金融资产	可供出售金融资产	股权投资合计数	股权投资/资产总额	投资收益	投资收益/净利润
2005	40.56	0.00	0.00	40.56	67.18%	0.05	0.82%
2006	42.88	0.00	0.00	42.88	63.62%	0.35	4.63%
2007	38.39	0.02	164.97	203.37	87.18%	31.32	147.69%
2008	49.73	0.01	46.72	96.46	54.75%	27.74	327.84%
2009	64.77	8.93	112.47	186.17	75.72%	27.37	114.66%
2010	79.19	0.27	121.89	201.34	84.11%	25.62	128.54%
2011	81.21	0.00	93.62	174.83	71.09%	20.94	159.17%
2012	106.26	0.00	84.32	190.58	72.48%	13.19	197.57%

数据来源：来自雅戈尔（600177）年度报告中的母公司报表数据。图表自制。

综上所述可知，股权投资是企业普遍且重要的经济活动，对企业的财务状况和经营成果的影响也较为重大，所以，对股权投资的会计规范也一直是会计准则制定机构关注的重点之一。

1.1.2 现行股权投资会计规则导致实务陷入混乱和争议之中

国际范围内股权投资会计规则历经三个阶段两次演变，演变到现阶段的我国现行股权投资会计规则存在一些缺陷。具体而言，主要体现在三个方面：（1）股

股权投资的分类较为混乱,分类标准的主观性较强、较难判断,且极易被企业管理当局操纵。(2)股权投资会计方法的适用规定也存在逻辑冲突,如在母公司报表中对具有控制的股权投资(影响力最强)和不具有控制、重大影响或重大影响的股权投资(影响力最弱)采用成本法进行核算,而对于具有共同控制或重大影响的股权投资(影响力居中)的股权投资采用权益法进行核算。(3)股权投资会计规则中关于公允价值法的规定也缺乏理论依据,如对可供出售金融资产采用公允价值进行初始计量和后续计量,且将其持有期间的公允价值变动直接计入权益,在出售时将累积的资本公积转入投资收益。

由于我国现行会计准则关于股权投资的分类和会计方法的规定存在的上述诸多问题,给我国企业执行会计准则带来了困难和障碍。据北京市国资委在2008年对已经实施2006年颁布的《企业会计准则》的15家企业的会计处理进行复核发现,有12家企业(占比80%)存在与股权投资会计分类有关的问题。下文以雅戈尔(600177)部分股权投资的相关会计处理情况为例,说明企业在执行股权投资会计规则过程中存在的混乱与争议。表1-4列示了雅戈尔对部分股权投资的会计处理情况。

表 1-4 雅戈尔对部分股权投资的会计处理情况 单位:万元

证券简称	持股比例	董事人数	分类	初始投资成本	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动
2007年部分股权投资的会计处理情况							
宜科科技	12.84%	2人	对联营企业投资	1 890.13	5 348.66	233.77	-168.24
广博股份	14.95%	2人	四无投资	983.20	983.20	1 121.33	0.00
2009年部分股权投资的会计处理情况							
宜科科技	12.84%	2人	对联营企业投资	1 890.13	5 293.68	95.86	95.86
广博股份	14.95%	2人	可供出售金融资产	983.20	32 138.11	430.93	16 937.3

说明:(1)表中的“四无投资”是指不具有控制、共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资;(2)“董事人数”是指雅戈尔在宜科科技和广博股份董事会中派驻的董事人数。

资料来源:作者根据雅戈尔(600177)年度报告中披露的数据整理而来。图表自制。

由表1-4可知,雅戈尔认为其对宜科科技的股权投资具有重大影响力,所以将其划分为长期股权投资且采用权益法进行核算;对广博股份的股权投资不具有重大影响,所以在2007年将其划分为“四无投资”且采用成本法进行核算,而在2009年虽然影响力未发生变化但是股权投资的市场状况发生了变化,所以将“四无投资”重分类为可供出售金融资产且采用公允价值法进行核算。但是,

雅戈尔对其股权投资的分类和会计处理方法存在混乱且有争议之处,具体阐述如下:

(1) 股权投资的分类较为混乱且令人难以理解

在2007年将对宜科科技和广博股份的股权投资分别划分为具有重大影响的股权投资和不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资的依据是对股权投资“影响程度”这一分类标准的判断不同。查阅雅戈尔与这两家公司的关系可知,雅戈尔均是这两家公司的发起人,分别位列第三大股东和第二大股东地位,而且均在这两家董事会派驻了2位董事会成员。根据“重大影响”的判断标准可知,雅戈尔对宜科科技和广博股份的财务和经营政策均能够施加重大影响,但雅戈尔却认为自己对宜科科技和广博股份的财务和经营政策的影响力不同,这样的处理令人困惑。

此外,2009年在持有广博股份(002103)的股权比例、股东地位、派驻董事会人数,以及市场状况等均未发生变化的情况下,雅戈尔却将持有广博股份的股权由采用成本法核算的“长期股权投资”划分为“可供出售金融资产”也令人困惑不解。查阅雅戈尔年度报告的相关披露,并未能找到如此重分类的理由和依据。进一步查阅其他相关资料可知,雅戈尔持有广博股份的股份具有限售期,承诺期为2010年1月1日。如果因为限售期的关系而在2007、2008年一直确认为长期股权投资,那么在2009年也仍然应该在其他条件未发生变化的情况下确认为长期股权投资,但是雅戈尔却重分类为可供出售金融资产。雅戈尔这一会计处理的确令人无法理解其股权投资会计分类的标准。

由于雅戈尔股权投资分类标准不清导致股权投资分类混乱,对企业财务状况也影响重大,由于重分类给雅戈尔的所有者权益带来了16 937.3万元的变动额;资产项目发生了变化,且期末账面价值的变动额为31 154.91万元。

(2) 股权投资会计方法的适用标准存在争论

雅戈尔对宜科科技和广博股份的股权投资采用不同的会计处理方法的关注焦点在于对“重大影响”的判断。根据“重大影响”的判断标准可知,投资企业是否在被投资企业董事会中派驻董事会成员是一个典型的判断标准。由表1-4可知,雅戈尔在宜科科技和广博股份的董事会中均派驻了2名董事会成员。此外,进一步追踪雅戈尔与这两家上市公司的关系可知,雅戈尔均是这两家上市公司的发起人;在宜科科技位列第三的股东地位且将雅戈尔常务副总经理和副总经理兼财务经理派驻宜科科技董事会;在广博股份位列第二大股东地位且委派雅戈尔常务副总经理和副总经理兼财务总经理进入广博股份董事会。如果说雅戈尔能够对宜科科技施加重大影响,那么对广博股份则更加能够施加重大影响了,但是雅戈尔却认为其并未能对广博股份施加重大影响。那么雅戈尔对“重大影响”能力的判断标准是什么呢?令人困惑不解。

1.1.3 反思与本书研究意义

实务案例反映的问题较具典型性，在一定程度上表明我国现行股权投资会计规则关于股权投资的分类和会计方法的相关规定较为混乱。实务中陷入混乱与争论的局面也引发了本书的反思：首先，股权投资的分类和会计方法的选择，究竟是否存在较为客观的标准，在实务中又如何较为客观地判断股权投资的分类标准和会计方法的适用标准？其次，对股权投资分类标准的判断和会计方法的选择到底是基于委托人（投资者）还是代理人（管理者）的目的？最后，股权投资会计规则历经了多次演变，演变到现阶段的股权投资会计规则真的能有效提高股权投资会计信息对信息使用者的决策有用性吗？

对已有相关文献进行梳理后发现^①，已有研究往往局限于对股权投资不同会计方法（如成本法和权益法）之间做简单比较，对股权投资会计规则的理论依据是否充分，逻辑基础是否坚实，实际运用效果如何，股权投资会计信息是否达到对主要信息使用者有用的预期目标，还缺乏系统、深入的研究。鉴于此，本书试图对实务案例所反映的典型问题做更为系统、深入和细致的研究。本书研究的理论意义和实践价值主要体现在以下几个方面：

（1）从源头上系统梳理股权投资会计规则的演变历程，深入剖析其演变的理论根源，有助于较为全面地认识和评价股权投资会计规则演变的合理性和有效性，并进一步有助于评价股权投资会计信息的有用性。

（2）综合采用归纳法、演绎分析、典型案例等研究方法对股权投资会计规则相关规定进行评价，并结合大样本回归、问卷调查及实地访谈等方法，对现行股权投资会计规则相关规定下生成的股权投资会计信息的有用性进行检验，尽可能增强了研究结论的信度和效度，进而有助于有效地修订和完善股权投资会计规则，从而提高股权投资会计信息的有用性。

（3）对于股权投资会计规则及其实施效果进行评价和检验，可以为我国股权投资会计规则的进一步完善和有效实施提供理论支持和经验证据。

（4）基于财务报告概念框架视角，对股权投资会计规则及其信息有用性进行评价和检验，有助于从股权投资会计规则视角更好地认识财务报告概念框架。

1.2 研究问题及研究目标

此处简单扼要地阐述本书拟解决的关键问题，以及拟达到的研究目标。

^① 股权投资会计规则相关研究现状和述评可以详见本书第2章文献回顾与述评。