



中 国 学 术 思 想 库

Library of Chinese Academic Thought

学术顾问：纪宝成 程天权

# 聚焦财会

——196位专家财务、会计、审计理论与实务新论



王庆成 戴德明 主编



中央编译出版社  
CENTRAL COMPILATION & TRANSLATION PRESS



中国人民大学书报资料中心  
INFORMATION CENTER FOR SOCIAL SCIENCES, RUC



中 国 学 术 思

Library of Chinese Academic Thought

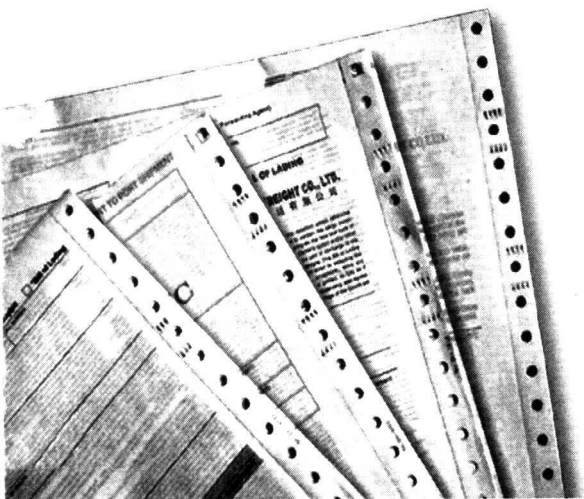
学术顾问：纪宝成 程天权

# 聚焦财会

——196位专家财务、会计、审计理论与实务新论



王庆成 戴德明 主编



中央编译出版社  
CENTRAL COMPILATION & TRANSLATION PRESS



中国人民大学书报资料中心  
INFORMATION CENTER FOR SOCIAL SCIENCES, RUC

## 图书在版编目 ( CIP ) 数据

聚焦财会：196 位专家财务会计审计理论与实务新论 / 王庆成，戴德明主编。

- 北京：中央编译出版社，2005.6

( 中国学术思想库 )

ISBN 7-80211-148-X

I. 聚… II. ①王… ②戴… III. ①财务管理—文集②会计学—文集

③审计学—文集 IV. ① F275-53 ② F23-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 ( 2005 ) 第 065817 号

## 聚焦财会

—— 196 位专家财务、会计、审计理论与实务新论

---

出版发行：中央编译出版社

地址：北京西城区西直门内冠英园西区 22 号楼 ( 100035 )

电话：66560272 ( 编辑部 )      66560273      66560299 ( 发行部 )

经销：全国新华书店

印刷：北京金明盛印刷有限公司

http: //www. cctpbook. com. cn

E-mail: edit@cctpbook.com

开本：1/32

字数：800 千字

印张：34.5

版次：2005 年 6 月第 1 版第 1 次印刷

定价：98.00 元 ( 上中下 )

# 目 录 (下卷)

## 会 计 (二)

国资委与企业负责人签订业绩合同背景下的会计盈利管理	
..... 耿建新 崔 宏 刘尔奎	(689)
我国实证会计研究评述..... 蔡 春	(694)
基于自愿性会计政策变更的巨额冲销动因研究	
——来自深沪两市 1998—2002 年的经验证据..... 吴水澎 刘 斌 刘 星	(701)
会计信用体系建设的有益尝试	
——上海、山东开展财务会计信用等评价情况的调查报告	
..... 舒惠好 王 宏	(710)
会计报表质量控制体系的有益探索	
——武汉钢铁(集团)公司会计报表质量管理纪实	
..... 易 矛 程赣秋 刘雅君	(715)
多层控股下的合并会计报表若干问题..... 王基权 田 雯 李玉芹	(722)
论内含报酬率法的缺陷与完善..... 彭寿康	(728)
中小企业差别报告问题研究..... 戴德明 杨松令	(734)
从“海弘”案例看实施债转股的利弊..... 涂江红 金向宇	(738)
论增值税转型对会计核算的影响..	..... 姚 晖 (743)
集中核算中心的会计风险.....	..... 娄慧红 (751)

对功能货币和外币报表折算的理性思考.....	张陶勇	(757)
基层银行结算账户管理工作研究.....	张 炜	(764)
直面 WTO: 我国跨国企业报表折算的国际借鉴和现实选择 .....	万宇洵 丁方飞	(773)
合并会计报表编制的若干问题.....	沈培强 宋 波	(780)
三式记账法的探讨		
——对复式记账法的重新认识.....	罗玉波	(787)
企业年金会计处理若干问题: 理论探讨与适用分析.....	郭 荟	(794)
保险保障基金会会计处理问题探讨.....	石福海	(801)
论当今研究与开发费用的归属问题.....	冯碧霞	(807)
研究与开发费用的会计处理及改进措施.....	孔向岩	(813)
“返利”的会计处理.....	赵荣敏	(818)
薪金支出涉及的个人所得税与企业所得税的筹划.....	王 炎	(822)
企业文化的会计学分析.....	叶陈刚 张 科	(826)
试论加入 WTO 我国高等会计教育理念的更新.....	刘永泽 耿 玮	(834)
科学公正选拔高级会计人才的新尝试		
——十六省(区)市高级会计师考评试点聚焦.....	项俊平	(841)
21世纪会计人员专业知识和业务能力的需求分析.....	秦荣生	(857)
寻绎会计文化.....	苏 孜	(868)



加强我国审计监督工作的若干思考.....	李金华	(877)
从深化体制改革的高度认识审计监督的重要性.....	余昌淼	(888)
试论中国国家审计“双轨制”体制改革.....	杨肃昌 肖泽忠	(894)
以审计风险准则为重点进一步完善中国独立审计准则.....	陈毓圭	(905)
追求最好的企业管制		
——各国审计委员会的建设和变革.....	余 谦 王晓坤	(911)
论国家审计对权力的监督.....	审计署科研所课题组	(916)
我国独立审计政府监管的适度性问题.....	王善平 杨佳佳	(926)
审计信息不对称与诚信审计.....	裘伟廷	(931)
中国国家审计制度: 调查, 问题, 改革.....	杨肃昌 肖泽忠	(938)
国家审计报告规范性研究.....	吴秋生 杨瑞平	(951)

## 公司产权的证券化、流动化、分散化、虚拟化对审计的影响与

对策研究.....	程建波	(959)
公共支出绩效审计问题研究.....	杨肃昌	(973)
关于中国内部审计准则制定的若干问题.....	王光远	(980)
内部审计外部化问题探讨.....	宋建波 蒋晨霞	(992)
论内部审计的增值目标及其实现途径.....	孟建军	(998)
现代企业制度下的内部审计机构和人员体系.....	崔秀梅 张茂忠	(1003)
对加强高校内部审计工作的几点思考.....	乔 熙	(1007)
适应形势 再接再厉 推动经济责任审计工作深入发展.....	李树廷	(1011)
论企业领导人应负责任的审计评价.....	印兴国	(1017)
国际公约环保项目效益审计的尝试与探索.....	刘士华	(1023)
投资公司审计问题及其对审计报告的影响探析.....	史兆海	(1029)
关于国企改制评估基准日至新公司注册登记日期间		
经营损益审计的探讨.....	钱红梅	(1039)
上市公司管理中的舞弊类型及审计方法.....	王建新	(1045)
美国审计长谈审计的责任.....	唐 勇	(1053)
附: 作者单位信息.....		(1058)



# 国资委与企业负责人签订业绩合同背景下的会计盈利管理

□ 耿建新 崔 宏 刘尔奎

## 一、业绩合同与会计盈利

新的国有资产管理体制最为重要的现实意义是要从组织和机制上解决长期得不到解决的“政资分开”和“政企分开”问题，使国有企业成为权责明晰的可追溯责任的产权主体。体制基本厘清之后，如何激励各层次经营管理人员就自然提到了重要的议事日程。《企业国有资产监督管理暂行条例》第18条规定，国有资产监督管理机构应当建立企业负责人经营业绩考核制度，与其任命的企业负责人签订业绩合同，根据业绩合同对企业负责人进行年度考核和任期考核。

业绩合同的“标的”是业绩，而业绩的度量离不开会计，业绩在很大程度上需要以会计盈利来反映。实践中，国资委对企业的考核指标也主要是会计指标。在国资委制定的《中央企业负责人经营业绩考核（暂行）办法》中，对企业负责人年度考核的基本指标是年度利润总额和净资产收益率指标，任期考核的基本指标是国有资产保值增值率和三年主营业务收入平均增长率指标。这四个主指标无一不是会计指标或是会计指标的计算结果。所以，探讨业绩合同与会计、特别是会计盈利管理，对于业绩合同的签订与企业绩效评价具有重要的现实指导意义。

## 二、会计盈利管理的不同动机

1. 经营者动机。按照会计政策选择的机会主义观点，由于签约人的有限理性与交易成本的存在，以及第三者无法验证等原因，现实中签订的合同必然是不完全合同，这为经理人员会计政策的选择提供了空

间。当国资委与企业负责人签署了以会计指标为基础的业绩合同时，从经济人的本性出发，作为经营者的企业负责人必然会千方百计地采取各种措施、特别是适宜的会计政策满足业绩合同的要求，从而使自己的报酬最大化。这种代理人追求自身报酬最大化的行为已为许多实证研究所证实。国外研究表明，业绩合同（也即报酬契约）的存在会驱使经理人员透过会计政策和程序的变动在某些年份调高会计盈利，而在某些年份调低会计盈利。为满足业绩合同的要求、获得更多的报酬是企业负责人实施会计盈利管理的主要动机。

2. 国资委动机。作为业绩合同基础的会计盈利应尽可能真实地反映经理人员在经营企业时所付出的努力程度。但是，由于经理掌握着会计系统和会计政策，这样股东要利用会计盈利作为业绩合同或报酬契约的基础，就不得不考虑经营信息的充分可靠性。因此对于产生会计盈利的会计系统，所有者就有必要进行严格的管理了。换句话说，倘若企业经营者能够随心所欲地控制盈利的计算，则基于奖励目的、以盈利为基础的业绩合同与激励报酬就不可能存在。如果说采用以会计盈利为基础的业绩合同或报酬计划来奖励管理人员是为了调动他们的积极性，那么，企业经营者用于计算会计盈利的方法就应予以限制，而且这种限制必须受到监督或审计。此外，这种限制还应有助于产生能够反映企业经营者的行为对企业价值产生影响的盈利数据。可见，在各级国资委与企业负责人签订了业绩合同后，为确保激励起到应有的作用，各级国资委作为国有资本出资人代表有必要对企业负责人可能采取的会计行为进行相应的盈利管理。

### 三、会计盈利管理的不同手段

1. 经营者会计盈余管理手段。对企业来讲，盈利管理的手段大体可以分为五类：交易的可选择性处理，会计原则的选择，会计估计的调整，转移价格和重要的经济决策。按照我国国有企业的实际情况可具体表述如下：（1）交易的不当会计处理。包括涉及资产、负债、所有者权益，以及收入、费用等各项交易的各种不当会计处理，例如虚构收入、延迟确认费用、提前确认收入、潜亏挂账等。（2）会计政策的选择。按照会计准则与会计制度的规定，许多交易有两种甚至两种以上的会计处理方法可供选择，不同的会计政策会导致不同的会计盈利计量结果，企业经营者出于最大化自己报酬的目的就可能进行有利于自己的会计政策





选择。(3) 会计估计的变更。许多交易或事项由统一的会计制度和准则没法做出明确的规定,如坏账的确认、固定资产的折旧年限、甚至收入的确认等都需要会计人员加以估计。在业绩合同的约束下,企业负责人完全有动机和可能变更会计估计,以做出对自己最为有利的选择。(4) 关联方交易与转移价格安排。我国目前许多国有企业都是母子公司制,还有合营、联营等形式,这种关联方以及交易的普遍存在为企业进行盈利管理创造了便利条件,企业负责人完全有能力和动机通过不公允的交易价格进行价格转移安排,从而转移或创造利润,实现自己的目的。(5) 经营决策的调整。这种调整是通过对某些经营决策的适时安排来迎合企业经营者短期或长期利益的激励。比如企业经营者可能提前或推后做出并执行广告、研究与开发活动等重要的经济决策。当然上述所列各种手段并不是孤立的,有的可以混合在一起,而企业也完全可能同时使用多种盈利管理手段。

2. 国资委会计盈余管理手段。为执行业绩合同、兑现自己的承诺,作为所有者代表的国资委需要依赖会计盈利,而会计盈利的真伪自然就成为其所关注的问题。为核实会计数据的真实可靠性,所有者的管理措施主要有以下两类:

一是加强会计全过程监督。其主要内容就是监督企业经营者会计盈利管理的正当性。在所有权与经营权分离的情况下,具体手段主要有三:(1) 与企业负责人确认会计盈利的核算标准。这是会计的事前监督管理;(2) 依托公司董事会与监事进行监督。这是会计的事中监督管理;(3) 委托社会审计组织对公司经营状况和经营成果进行监督。利用社会审计是会计的事后监督管理。社会审计的实施方式主要有两种:一是按照有关法规的要求,任何国有企业的年度会计报表都要经过注册会计师审计。这种形式的审计也可看作是法定的、常规的社会审计。另一种形式是,作为不同层级的出资人和股东的国资委,随时有权利聘请注册会计师对所属公司或企业进行审计,以监督企业负责人个别或整体的受托责任的履行情况,例如可以专门进行绩效评价审计。这种形式的审计也可看作是非法定、非常规的社会审计。

二是选择恰当的指标,加强业绩合同涉及会计指标的具体管理。有关这个问题已有文献进行过多方面的探讨,本文在此并不打算对具体的指标进行设计,仅仅针对前述研究成果所忽略或在实务中还未引起足够

重视的方面，提出两点考虑：（1）确立核心指标。考核指标必然是一个体系，但究竟以哪个或哪些指标为主是至关重要的事情。企业负责人会围绕着选定的指标尤其是对其影响最大的指标进行盈利管理，而且不同的指标的导向功能不一样。在国资委作为国有资产的出资人对企业的要求与原先国家作为社会经济管理者对企业的要求不一样的情况下，与企业本质所追求的盈利目标不一致的指标是不适合新体制下的企业的。新的体制下，考核企业的指标主要应集中在盈利性与成长性两个方面，但对于出资人来讲，不同性质、不同行业、不同规模、不同发展阶段的企业在国资委的全盘考虑中必然处于不同的位置，对其盈利性与成长性必然有不同的要求，所以评价指标的选择必须对此做出相应反应。（2）不能忽视会计数据的市场基础。这里特别说明市场基础不是与会计基础对应的股价基础，而是指确定会计指标时与政府相对应的市场环境基础。要考核企业就要有指标，但这个（些）指标是由政府来确定还是由市场来决定呢？如果这个前提没有明确，就很难知晓国有资产的所谓保值增值究竟是在市场运作中产生的，还是利用政府的优惠或其他手段得到的。所以说，对国有企业或其经营者业绩的考核，只有在竞争性的市场体系下才能达到，否则，这些所谓的指标就是不准确的没有标准的指标。

#### 四、会计盈利管理的再管理需构建会计监管网络

对合同双方会计盈利管理的再管理将跳出“国资委—（国资运营公司）—国有企业”的相对封闭系统，而站在国家资产所有者与社会经济管理者的角度，对“国资委—（国资运营公司）—国有企业”系统中涉及的所有组织和经济活动中涉及的会计活动进行监管，以期构建新的会计监管辐射网络框架。

会计监管网络的构建包括两个层次，即基础层次上的以会计规范为核心的法律法规制度建设以及操作层次上的以审计体系为核心的监督网络建设。

1. 基础层次上的监管网络构建。基础层次上要完善各类法律法规制度，尤其要重视会计规范的建设。其任务是为国有企业的经营活动与国资委的监管活动提供法律依据，特别是为企业的会计核算、国资委的投资管理与资本收益管理提供基本规程，为会计盈利的计算提供合法的公认平台。截至2003年10月，国家国资委直接监管的中央企业中仅有



8家执行了《企业会计制度》。当前需要做的主要工作是推动国有企业逐步采纳国家统一的会计核算制度，并进一步完善会计准则体系的建设。该层次上另一需要规范的重要问题是关于信息披露的制度建设问题。无论是什么形式的监督，其必要条件就是获得尽可能多的有用信息，信息披露是审计监督体系的必要基础。因此，建立健全国有企业的信息披露制度，尤其是会计信息的公开披露制度非常必要。

2. 操作层次上的监管网络构建。操作层次上要着眼于建立覆盖全部国有资本的监管网络，以传统的审计体系的重构为核心，以会计监管为主要内容，对企业国有资本的保值增值以及国资委的监管效能进行评价和监督。审计体系的完善可以从横向与纵向两方面进行：从新的国有资产管理体制架构的不同层级自身看，也就是在横向上，应形成三层同级内部审计监督制度，即国资委、运营公司和下属企业都应分别建立自己的内部审计部门，专司各单位内部监督职责；从新的国有资产管理体制架构的不同层级间关系看，也就是在纵向上，应形成三重不同性质的审计监督方式，即一级可延伸的政府审计监督、二级跨级内部审计监督、二级社会审计监督。其中：一级可延伸的政府审计监督，就是由政府审计部门按照《审计法》对受托履行出资人职责、享有所有者权益的国资委进行政府审计，必要时政府审计可以延伸到国有资产运营公司甚至其下属的国有企业中。二级跨级内部审计监督，即国资委对授权的国有资产运营公司进行的跨级内部审计，以及国有资产运营公司对下属企业进行的跨级内部审计。二级社会审计监督，就是指注册会计师对国有资产运营公司和下属国有企业实施的会计报表及其他事项审计。

当然，一个广义的监督体系至少还可以包括国家监督层次上的立法监督、司法监督与行政监督，公司治理结构的内在监督，市场监管方面的产品市场、经理市场、资本市场的监督，以及社会各职业团体与社会公众的监督等四个重要层次与方面的内容。

## 我国实证会计研究评述

□ 蔡 春

随着我国经济的发展、证券市场的日趋完善以及新的经济事物的不断出现，我国会计学界也更加重视实证会计研究，并将其与规范会计研究巧妙地结合，以更好地推动会计理论的发展。

### 一、我国实证会计研究发展历程

从80年代中期开始至今，我国实证会计研究经历了由理论介绍到初步运用再到最终被广泛推广的过程。这一发展历程，大体上可划分为以下三个阶段：

第一阶段，80年代中期至1994年理论介绍阶段。80年代中期开始，实证会计研究引起了我国会计学者的注意，开始出现一些有关实证会计研究的介绍性文章，同时对于实证会计研究的理论探讨也逐步开展起来。这一时期有关实证会计研究的文章主要偏向于对会计实证的理论研究，实务操作和应用性的文章还很少涉及。我们发现正是由于这一时期一些会计学者的不懈努力，实证会计研究开始逐步深入人心，为我们所了解。

第二阶段，1995年至1998年初步运用阶段。通过前期的不断积累和准备，我国实证会计研究在这段时期开始迈出从理论探讨到具体运用的跨越性的一步。这一时期，实证会计研究论文逐年递增，整个会计学界开始广泛接受了实证研究的思想，会计理论界展现出一片崭新的天空。以会计学界最具权威的会计学术期刊《会计研究》为例：从1994年到1998年，实证会计研究从无到有，逐年增加，1998年已占论文总数的63%。证券市场研究是这一时期实证会计研究的主要领域，但研究文章数量很有限，难以形成有政策影响的研究成果，而且研究大都以统计表格为主，虽有运用数学模型，但普遍比较简单。



第三阶段，1999年至今的广泛推广阶段。经过前两个阶段，实证会计研究已经逐步走上正轨，并受到越来越多的会计学者的关注和青睐。许多财经院校都有意识的将实证会计研究作为一种会计研究的方法对学生加以培训，并开设了相关的课程，鼓励青年会计学者从事实证会计研究。在这一阶段，实证会计研究的文章数量得到更快增长，研究领域也逐步从证券市场向审计和管理会计方面发展，出现了一种百花齐放、蒸蒸日上的新局面。

## 二、我国实证会计研究面临的主要障碍

尽管我国实证会计研究已取得了不小的进步，但从发展的眼光看，依然存在以下障碍或问题：

(一) 研究资料的取得较为困难。实证会计研究需要搜集大量翔实的原始资料，然而，在当前我国实证会计研究的资料的取得却成为制约其发展的一大障碍。由于我国资本市场本身并不完善，使得研究所得出的结论受到一定的局限。许多真实情况如上市公司采用不同会计政策的动机、经营管理层所面临的种种压力等，难以通过具体的资料反映出来，这就导致研究限于就事论事，表象的东西多，只能采取推测得出结论。同时，由于目前尚未建立起有关证券市场的全面完整的数据库，从事资本市场研究的依据主要是各种报刊上公开的有关信息，而通过报刊搜集资料不仅耗时费力，而且还可能挂一漏万。

(二) 会计资料缺乏可比性。由于最近几年我国的宏观经济状况波动很大，如1994年的经济通货膨胀率较高，而1998年又出现了通货紧缩，这在一定程度上导致各年的会计资料，尤其一些增长指标存在很大差异。同时我国会计准则和会计制度正在建设过程中，每年都有新的会计准则和制度出台，这也导致各年的会计资料缺乏可比性。

(三) 会计资料滞后性严重。由于搜集资料存在一定的困难，资料的整理和甄别也耗时耗力，导致搜集的会计资料往往滞后，影响了研究结果的有效性和实用性。

(四) 研究样本容量不够充分。我国证券市场起步较晚（始于1990年12月），往往难以做有效时间序列分析，而只能做截面资料研究，使得样本容量不足，难以找出规律，形成有意义的研究结论。

(五) 系统介绍实证会计研究的文献较少。目前国内学者借鉴国外类似研究方法的较多，系统介绍实证会计研究方法的书籍较少，这给实

证会计研究带来困难。通过横向对比分析可以看出，目前，实证会计研究与实证经济研究还存在一些差距。从1995年至今年，《会计研究》和《经济研究》上发表的实证研究文章数量都呈逐年上升趋势，但实证经济研究的论文数量明显多于实证会计研究的论文。同时，实证会计研究所用的研究方法的复杂程度，较实证经济研究明显低一些。因此实证会计研究的整体水平也较实证经济研究偏低。

(六) 缺乏适应我国特点的研究模型。我国现有的实证会计研究，主要是利用西方的模型和研究方法，还没有自己的模型，而西方模型是否适合我国还有待我们商榷。同时，我国股权结构、公司治理结构与西方都不大一样，西方理论能否解释我国的会计现象也值得我们怀疑。

(七) 缺乏对制度背景因素的分析。我国现有实证会计研究比较缺乏运用相关的财务和经济理论分析制度背景的复杂性及相关因素，因此，研究结果往往不能对现象做出令人满意的解释，无法认识会计现象的规律性。

(八) 研究人员的知识结构与素质尚不完全适应实证会计研究的需要。当前，现有会计研究人员大多为会计专业背景，其知识结构上的突出缺陷在于定量分析能力不高。因此，研究人员难以采用科学的抽样方法采集到有代表性的资料，难以选取适当的统计方法来分析资料并对假设作出检验，这将极大地制约实证会计研究方法的运用。

(九) 投资者个人对会计信息的依赖程度不高。大多数个人投资者不注重会计信息或其投资决策行为对会计信息的有效依赖程度不高，这直接影响了会计信息的有用性，也会影响到实证会计研究的成果。

### 三、我国实证会计研究现已涉及的主要领域

1995年以来，我国实证会计研究领域主要集中在以下几个方面：

(一) 对盈余管理的研究。主要是对盈余管理动机和盈余管理程度及对资源配置的影响进行实证研究。

(二) 对会计信息的研究。主要是会计信息不对称性、会计信息与资本市场的关系、会计信息的作用等方面的研究。

(三) 对会计选择的研究。主要是会计选择弹性与刚性、会计政策选择行为及其经济动机、不同企业会计程序的选择等方面的研究。

(四) 对上市公司政策选择的研究。主要是现金股利政策与公司业



绩、上市公司选择股利政策动因、各种股利政策的选择等方面的研究。

(五) 对上市公司其他相关方面的研究。如上市公司系统风险与会计变量之间关系、上市公司资本结构主要影响因素、会计收益与实际经济活动相关度、会计盈余和经营活动现金流量的信息含量、上市公司主营业务利润、上市公司配股融资行为等方面的实证研究。

(六) 财务问题研究。在财务领域主要是在财务预测方面的研究以及一些具体的财务模型的应用如对米欧模型在最佳现金持有量确定中的应用的研究等。

(七) 审计问题研究。审计方面主要是对审计意见、审计市场、审计独立性以及审计质量的分析研究。

由下图可以看出,我国现有实证会计研究主要对资本市场的研究,对于其它领域如审计、管理会计等的研究较少。

#### 四、我国实证会计研究需拓展的领域

我国实证会计研究将在以下几个领域或方向上进一步拓展:

(一) 管理会计领域的研究。管理会计方法在我国的运用具有极大潜力,企业在运用管理会计中有哪些成功的经验?企业还需要哪些管理会计方法?如何解决企业在实施管理会计中碰到的问题?这些都为管理会计的实证研究提供了丰富的课题。

(二) 审计领域的研究。首先应加强审计对资本市场影响作用的研究。如审计意见与投资、筹资决策的关系以及资本市场中审计意见的信息含量等。其次,在审计准则制定与完善方面应考虑其制定的影响因素、影响方式和程度,审计准则的执行效果及其影响因素等。同时,还可以考虑用契约理论和政治理论来解释审计师的独立性、信誉、会计师事务所的组织形式、审计师对会计准则所持的立场等。

(三) 会计准则的制定和实施的研究。为了建立与市场经济体制相适应的会计规范,就必须深入研究会计系统的运作过程、要素及其相互关系、会计管理与其它管理活动的相互关系及其协调、会计系统的运行效率等问题。如我国会计信息的使用者到底有哪些?我国会计信息到底要注重相关性还是注重可靠性?应该建立怎样的会计准则体系去满足信息使用者的需求?已经制定的会计准则在企业实施的效果如何?对企业会计信息的质量改善作用如何?还需要制定哪些具体准则?当前我国会计准则体系正在逐步完善,而不断出台的新会计准则赋予了企业较大的

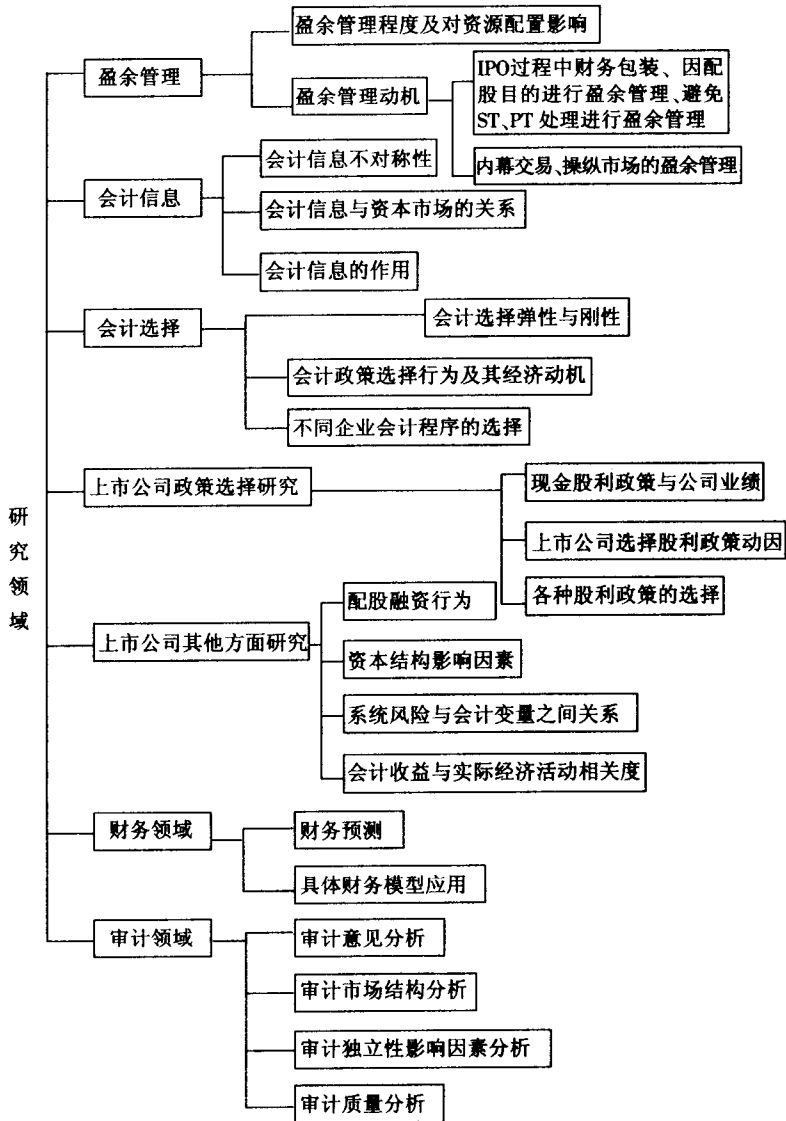


图 1

会计程序选择权，在这种情况下，业已出台的会计准则实际效果如何以及企业的会计程序选择行为也都急待研究。我们将从研究不同行业和企业





业会计程序选择的差异转向研究特定会计程序被制定出来的原因,这种研究不仅准则制定机构是极为有用,而且可以促使企业与其利益相关者签订更好的契约。

**(四) 财务预测方面的研究。**我国财务预测的实证研究将主要集中在以下两个方面选题。一是研究投资者对预测信息披露的反应程度,研究股价的变动与财务预测信息的相关性,检验市场对信息的吸纳程度;二是对公开发行股票公司所提供财务预测的准确性及企业预测行为的诱因展开研究,以便制定有效的信息披露制度,使企业提供更加准确更加充分的信息。同时,财务分析师的预测应成为主要研究领域之一。对财务分析师预测的动机和行为,财务分析师预测特点、预测形成过程及预测修正条件的实证研究,能帮助人们了解分析师和投资者怎样利用会计信息来做出决策。

**(五) 公司治理结构的研究。**我国学术界应加强对经营者选择机制,公司业绩与经营者选择的关系以及对公司治理结构中一些具体但很重要的因素,诸如管理层的持股情况、所有权结构、控制权市场、董事会组成结构和政府管制等方面的研究。

现将以上论述归纳为表1。

## 五、我国实证会计研究的前景展望

我国学术界和职业界就会计研究引进实证会计研究方法的主要意义和必要性已基本达成共识。未来会计理论研究应坚持规范研究和实证研究并重。规范会计研究和实证会计研究是有区别的,但并不能截然分开,二者应该而且可以有机地结合。实证会计研究的目的在于对会计实务的解释和预测,主要可以满足会计信息使用者的需求和教学的需求等。而规范会计研究的目的在于规范会计实务,例如能够满足准则制定过程中的政策辩论的需求。二者可以满足不同需求者的不同需求,可以互相结合、优势互补。实证会计研究和规范会计研究没有优劣、对错之分,两者都是会计学者探索和认识会计事物的有效方法。可以预见我国实证会计研究必将逐步繁荣兴旺起来,会计学界也将正确对待实证会计研究,使其更好的发挥作用。