

会计信息产权 与政府管制研究

吴俊英 著

浙江省哲学社会科学重点研究基地——
浙江财经学院政府管制与公共政策研究中心

研究成果



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

会计信息产权 与政府管制研究

吴俊英 著

浙江省哲学社会科学重点研究基地——
浙江财经学院政府管制与公共政策研究中心 研究成果



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

会计信息产权与政府管制研究/吴俊英著. —北京:
经济管理出版社, 2009. 8

ISBN 978-7-5096-0726-8

I. 会… II. 吴… III. 会计—产权—研究 IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 141522 号

出版发行：经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝8号中雅大厦11层

电话：(010)51915602 邮编：100038

印刷：北京银祥印刷厂

经销：新华书店

组稿编辑：张 艳

责任编辑：魏晨红

技术编辑：杨国强

责任校对：超 凡

720mm×1000mm/16

17.25 印张 255 千字

2009 年 9 月第 1 版

2009 年 9 月第 1 次印刷

定价：38.00 元

书号：ISBN 978-7-5096-0726-8

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部

负责调换。联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010) 68022974 邮编：100836

前 言

对会计信息产权确认的思考，源于六年前对会计信息质量问题的关注。2003 年作者作为课题主要撰稿人对会计信息质量进行了问卷调查，问卷调查的对象主要集中在杭州市八个不同的岗位群体，包括单位负责人、总会计师（财务总监）、会计机构负责人（会计主管人员）、一般会计人员、注册会计师（主任会计师）、国家监督人员、会计教育工作者、其他工作人员。接受问卷调查的组织分布在国家机关（税务机关）、社会团体、事业单位、国有企业（国有商业银行）、股份有限公司（上市公司）、有限责任公司、私营企业、外商投资企业、会计师事务所、财经院校及其他 11 个单位。根据接受调查的岗位群体和单位实证资料分析，会计信息披露不足与信息超载并存，冗余的披露要求导致会计信息低效用，会计信息真实性的缺失与甄别困难。通过对问题的经济学分析，认为根源在于会计信息的“准公共物品”性所衍生的会计信息公共产权所带来的外部效应，潜藏着极易诱致市场失灵的因素，消费的非竞争性和非排他性使公共领域内产权配置无效，从而导致市场失灵。

市场失灵给政府管制提供了理由。在 2003 年关于“会计诚信与公共风险研究”课题的结题报告中主要从会计信息管制的制度选择和安排、范围、方式等方面进行了探讨。基于政府以所有者身份的内在控制性管制的有限性，借助于以法律责任追究为其特征的主体外在性管制，避免了会计信息处理与揭示过程中的争议。但由于“法律的不完备性”以及在政府管制过程中出现的一些问题又引起对政府管制的质疑。

在2007年“会计信息产权与社会性管制研究”课题中对上述问题进行了分析。随着政府管制的增加,企业自愿披露的空间也越来越小。政府管制越多,企业信息披露的自由裁量权越低。过度的监管可能会造成效用减损。由于传统理论在对政府的基本假设上存在许多超现实和理想的成分,当政府行为不能实现资源的最佳配置,而且产生了寻租、腐败等现象,政府管制就不可避免地产生管制失灵。因此,通过政府管制有效性的分析,认为管制不能从根本上解决问题,管制只能带来消极的对抗和对管制的逃避。

由市场失灵导入政府管制,政府管制也会因法律不完善“寻租”等因素而出现失灵,使我们不得不寻求解决这些问题的思路。在对会计信息供求均衡点的分析中,我们发现在这场博弈中,会计信息供求矛盾正是不同产权主体的矛盾。会计信息背后所蕴涵的经济利益关系,使得不同利益相关者在不同程度上会因会计信息存在和状态而受益或受损。理性的利益相关者均会试图利用会计信息扩大自己的利益,会计信息经济后果最终表现为企业的各方利益相关者之间的冲突与协调。冲突的纾缓,需要通过界定会计信息供求过程中利益相关者受益或受损的权利。

企业的会计信息产权随着企业组织形式的变迁,经历了一系列的变化,呈现出不同的形态和不同的效率。从最初简单的业主模式下会计信息的私密性,到合伙制及有限责任公司制下会计信息少数人共享,发展到股份有限公司制下会计信息的通用性,尤其是股权高度分散状态下,会计信息产权呈现出一种公共产权特性。由于产权契约的不完备、信息甄别的不完全、管制成本与管制实施效果的不确定,使得不同利益相关者展开对会计信息产权的博弈。企业所有权是会计信息产权博弈的基础,剩余索取权为会计信息产权博弈提供动力,而剩余控制权决定会计信息产权博弈的动向。因此,需要政府管制权的调整,通过会计信息需求和供给的平衡、纠正信息偏在等作为对会计信息管制有效的基本考量,以寻求政府对会计信息管制中的测度。

会计信息产权是企业合约的内生需求,会计信息产权的界定依赖于企业治理结构的有效运行;公司治理的根本目标是在解决利益均衡的条件下实现相关者利益最大化,在企业所有权配置博弈中,本书从企业合约的角度来研

究人力资本所有者与非人力资本所有者的产权利益，引出会计信息产权在主要利益相关者之间的倚重主要取决于利益相关者在企业的重要度及监督难度的权属观点。

公司所有权结构决定了公司的利益和控制权关系，公司控制权关系及治理结构效能的激励对会计信息产权安排具有重要影响。相对于投资者对会计信息的结果理性的重视，经营者的程序理性更受关注。结合 2009 年美国高管薪酬引发的争议，以及股票期权激励方式表露出的公司治理缺陷问题，本书从投资者、经营者阶层等对企业实际控制权的影响路径进行分析，提出将会计信息的公共产权回归到私人产权，以期在会计信息产权问题的研究方面进行一些阶段性的积累。

会计信息私人产权的回归使会计信息的商品属性得以恢复，通过会计信息商品的让渡，激活市场交易机制，从而达到对会计信息资源的有效利用。在会计信息的市场交易中，信息消费者可根据自己的预算约束及个人偏好消费选择，市场交易的互利性势必导致成本与收益的对称性。由于会计信息的供给不再以公共产品的形式提供，会计信息的披露需要根据私人产品的规则来实现，其生产成本要按照“谁受益，谁分担”的配比原则，由全体受益者共同分担。在有偿披露会计信息的市场中，“私人产品”的会计信息存在交易价格，这种价格除考虑信息成本构成，还要按照“边际定价原则”寻求双方及多方有利的交换价格。会计信息的市场化，奠定了会计信息产品交易的理论基础，也进一步启动了会计师事务所审计产品的市场交易规则。网络信息技术的发展支持了会计信息成为私人产品交易的可能性。会计信息一旦进入市场成为可供交易的产品，势必为处于不断变革中的会计实践展开一个不同的思维视角。

循着这样一种研究范式，本书旨在分析会计信息质量问题的经济学动因基础上，从产权主体的利益冲突视角出发，寻找解决会计信息质量问题的突破点。为此，作者在继 2003 年的调查资料基础上，就调查对象锁定在公司高管、对公司具有重大影响力的股东、普通股股东层面。对公司高管的问卷主要针对当前会计信息披露体系的评价、经营者披露会计信息意愿和对会计信

息商品化的取向。对股东的问卷主要是针对当前披露的会计信息质量的满意程度、股东需要的会计信息及股东对会计信息商品化的支持度。通过追踪调查反馈的信息，基本支持了上述推论。作者认为：只有从分析会计信息产权主体的利益冲突视角出发，探寻相应的利益协调和产权保护、激励机制，方可“养其根，俟其实”。

作者

2009年6月

目 录

第一章 会计信息产权的导论	1
第一节 问题起源：会计信息具有经济后果	1
一、会计信息对认识不确定性的减少	2
二、会计信息主观属性对受众者的影响	3
三、会计信息经济后果基于相关者的利益分配	6
第二节 产权理论与会计信息产权	12
一、产权概念的梳理	12
二、会计信息需求的增强与资源的稀缺	15
三、会计信息的稀缺性导出会计信息产权界定	16
第三节 会计信息产权的变迁	18
一、业主制：私人独享会计信息产权	18
二、合伙制：俱乐部形式的会计信息分享	20
三、公司制：公共会计信息	22
第二章 公共会计信息产权低效率的现状调查	29
第一节 对会计信息质量特征的考量	29
一、学术界对会计信息质量特征研究的回顾	30

二、会计信息质量特征的诠释	31
第二节 会计信息真实性的缺失与甄别	34
一、2003 年对八类岗位群体的调查	35
二、2007 年来自企业高管和股东群体的反馈	40
三、会计信息真实性标准的讨论	42
第三节 会计信息披露不足与信息超载并存	44
一、会计信息披露不足：囿于需求的“质”	45
二、通用会计信息披露：抑制特殊信息的需求	47
三、会计信息超载：冗余的披露要求	49
第三章 会计信息产权问题的经济学分析	53
第一节 产权错位发源于对会计信息“公共产品”的认识	53
一、对会计信息产品属性的边缘化	54
二、会计信息产权的错位	59
三、产权外溢使会计信息披露成本与收益不配比	60
第二节 会计信息供求过程中的外部性	65
一、会计信息的外部效应	65
二、正外部性：导致会计信息供给匮乏	67
三、负外部性：引致会计信息不公平转嫁	68
第三节 会计信息隐含的商品属性	72
一、会计信息使用价值：能带来增值的决策	72
二、会计信息价值：为交换而产生	74
三、会计信息外化为公共产品：特殊条件使然	76

第四章 会计信息政府管制机理分析	79
第一节 政府管制概念引申及理论支持	79
一、管制：行政管理与监督行为	79
二、政府管制支持：利益相关理论	82
三、公共利益与国家利益、政府利益、共同利益的关系	84
第二节 会计信息的政府管制源于利益	87
一、管制的需求与供给：利益协调	88
二、管制：政府为公共利益受损设立的屏障	89
三、政府的公共选择：公共利益目标	91
第三节 政府管制：对公共利益的特殊回应	94
一、美国 1906 年赫本法案到 2002 年萨班斯法案	94
二、中国 1985 年《会计法》的出台到 2000 年的修订	95
三、2008 年金融危机对会计信息政府管制的检验	97
第五章 对会计信息政府管制的反思	101
第一节 政府管制的悖论	101
一、悖论之一：代理理论	102
二、悖论之二：信号传递理论	104
三、悖论之三：政府俘获理论	105
第二节 政府管制的有效性问题的	107
一、政府管制有效性思考的不同视角	108
二、政府管制有效性分析	113
三、会计信息管制：矫正性的反作用	118

第三节 政府管制失灵的负面效应：寻租和腐败	120
一、寻租与腐败之间的路径依赖	120
二、会计寻租引起财富的非公平性转移	122
三、会计寻租的现实与会计管制程度	126
第六章 政府对会计信息管制的权衡	133
第一节 会计信息政府管制的权定	133
一、政府管制权主体和范围的设定	134
二、政府管制权分解和行使	135
三、“有限政府”导向的政府管制权	138
第二节 对会计信息管制权度的调适	140
一、放松管制：对一个行业发展的取向	140
二、中国会计信息管制的制约与激励	144
三、会计信息供求均衡：对管制有效的基本测度	147
第三节 政府与行业联合管制	149
一、公认（注册）会计师行业自律	150
二、会计职业自律	153
三、建立政府、企业和职业界之间“软约束”机制	157
第七章 公司治理环境下的会计信息产权	159
第一节 激励性管制：公司治理	159
一、公司治理结构模式中的产权倚重	160
二、有效的公司治理是权力的相互制衡	162

第二节 激励问题：对经营者人力资本的确认	163
一、经营者激励与公司业绩、资本市场指数的相关分析	163
二、对经营者薪酬的激励与 2009 奥巴马计划	167
三、产权是经营者对人力资本的一种诉求	168
第三节 产权分享：激励合同的设计	171
一、剩余控制权在主要利益相关者之间的流向	172
二、控制权与索取权相匹配的逻辑推演	174
三、激励相容：经营者分享剩余索取权	176
第八章 会计信息产权存续模式的探讨	185
第一节 产权收敛于外部性问题的内部化	185
一、产权外溢的解决：对科斯和庇古思想的分析	186
二、产权界定与资源配置效率	190
三、现代产权理论对中国会计信息产权存续的启示	192
第二节 会计信息产权的复位	194
一、交易费用变化促成产权制度的演变	194
二、会计信息隐性成本叠加导致公共产权变革	196
三、会计信息产权复位改变企业的权利分配	198
第三节 会计信息商品的显性结构	200
一、会计信息商品：使用价值和价值的统一体	201
二、会计信息商品的功能定位	202
第四节 会计信息商品交易的市场安排	204
一、以会计信息消费层次来选择信息的交易	205

二、会计信息商品交易的市场支持	206
三、会计信息市场交易过程的社会管制	208
第九章 结 语	211
附录一 “会计诚信基本评价” 调查问卷	
统计结果（按岗位群体）	217
附录二 “会计诚信基本评价” 调查问卷	
统计结果（按单位）	235
附录三 关于会计信息披露需求及会计信息商品化	
可行性的调查	255
后 记	261

第一章 会计信息产权的导论

产权是关于稀缺资源的使用规则。产权制度的形成和变迁，是由个人在交易成本约束下为追求利益最大化而进行的自发性交易的产物。产权的性质和功能决定了产权总是和效率联系在一起的。企业的会计信息产权随着企业组织形式的变迁，经历了一系列的变化，呈现出不同的形态和不同的效率。从最初简单的业主模式下会计信息的私有化和保密性，到合伙制、有限责任公司制下会计信息由少数人共有，发展到股份有限公司制，尤其是股权高度分散状态下，部分会计信息在政府管制下按照一定的披露规则成为准公共产品，会计信息产权在这个过程中表现为私有产权向公共产权的逐步过渡，会计信息资源的质量和配置效率也在这个过程中发生了巨大变化。

第一节 问题起源：会计信息具有经济后果

会计信息是一种有价值的稀缺资源，稀缺资源的竞争性使用，必然衍生出产权界定的要求。同时，会计信息又是特殊的信息资源，具有经济后果。会计信息使用者不仅能享受信息决策有用性带来的收益，而且不同的会计信息将形成不同的利益分配格局。会计信息的相关者会因为会计信息的存在和状态而受益或受损的事实，使得理性的利益主体都试图利用会计信息扩大自己的利益，冲突便贯穿在了会计信息的生产和使用的全过程中。

一、会计信息对认识不确定性的减少

控制论创始人维纳^① (N. Wiener, 1978) 指出信息是自然界独立于物质、能量之外的资源。人们可以利用这种特殊资源替代或优化其他生产要素, 节约人力、物力和财力, 节省时间, 提高效率, 增加效益和创造财富。

信息论的创始人香农^② (C. E. Shannon, 1948) 将信息的功能和用途概括为: 用以消除随机不确定性, 即信息具有减少人们认识的不确定性, 提高人们认识能力的功能。

会计信息作为一种与决策相关的信息, 具有减少决策不确定性的功能。具体到会计信息的使用者, 则是降低使用者在决策时所面临的不确定性。不确定性是指事物发展结果有多种可能性。按经济学的观点, 不确定性意味着在既定环境状态下人们的主观概率分布处于离散状态。例如, 一项决策只产生一种可能结果时, 它是确定的, 而当其产生两种以上不同的结果时, 不确定性就出现了。经济决策的不确定性按产生的原因可以分为外生不确定性和内生不确定性。内生不确定性是指生成于某个经济系统自身范围之内, 影响系统操作绩效的不确定性, 如决策者素质、内部控制机制、内部人事变动等。外生不确定性是指生成于某个经济系统之外的不确定性, 如消费者偏好、宏观经济政策调整等。

企业在进行业务活动时, 会面临各种风险。如果企业利用会计信息在业务发生后对其进行记录的分析, 则系统预防风险的能力将会明显提高。通过实时记录描述事件的数据, 会计信息系统将及时反馈违反规则的活动, 同时, 使用会计信息系统可用来支持业务事件的执行, 基于会计处理规则和程序化

^① 《控制论》一书全名为《控制论: 或关于在动物和机器中控制和通讯的科学》, 由维纳(N. Wiener)著, 出版于1948年, 是控制论的奠基之作。维纳著, 郝季仁译:《控制论》, 北京: 北京大学出版社, 2007。

^② C. E. Shannon (1948), "The mathematical theory of communication", Computing and Communications Reviewl. C. E. Shannon (1949), "Communication in the presence of noise", Proceedings of the Institute of Radio Engineersl.

的业务逻辑能帮助企业查错纠弊。

二、会计信息主观属性对受众者的影响

会计信息运动过程中出现量和质的变化。量的变化主要表现在信息的加工、处理、交流、传递、利用等信息运动过程中信息量的增加；质^①的变化表示在信息满足受众者需要及对受众者产生作用的程度，表示信息与目标的关系，是一种主观属性。会计信息随着满足受众者需求的拓展，对受众者产生作用的程度逐渐加深，信息与目标的关系越来越密切，即会计信息质所呈现的主观性对信息使用者影响越来越明显。

1. 会计信息域的普遍性、共享性

会计信息拓展空间较强，使得现代经济活动得以在更广阔的空间里以更经济合理的方式进行。会计信息在数量上的增加是人类在经济活动中认识能力的提高。从传统会计对经济活动朴素的认知到高度发达的信息网络技术的运用，会计信息并非单纯叠加，主要表现在时间和空间的累积上，在自然经济的农业社会中，信息效用的空间以某一自然地域为主体；在产品经济的工业社会中，信息效用的空间以某一国或某一经济区域为主体；而在现代社会中，信息的效用空间则覆盖全球经济领域，会计信息随着满足受众者需求的提高，对受众者产生作用的程度具有普遍性、共享性，并以一种螺旋式发展趋势上升。表现在：

(1) 会计信息的“国际化”。经济的全球化趋势，使国家、地区之间的依赖性加强，国际贸易往来要求会计信息国际化。使用国际通用的会计惯例、会计准则处理会计事务，用国际通用的商业语言披露会计信息，会计信息的通用性和可比性以及会计数据处理的自动化，使企业能够顺利实现电子商务。

(2) 会计信息的“多层化”。会计信息的供需双方可以通过互联网直接对

^① 信息的质的概念是由贝里斯 (Bells) 和高艾斯 (Galasu) 在 1968 年提出来的。信息的质，是指信息的效用与价值大小的测度。

话。会计信息既可以通过文字、表格、图形等形式来披露,也可以采用会计信息与非会计信息、表内信息与表外信息、价值信息与风险信息、历史信息与未来信息相结合的手段来披露,在披露的时间上可以采用定期与不定期相结合的方式。

(3) 会计信息的“实时化”。产品生命周期的缩短,衍生金融工具的出现,使得企业的生产经营活动具有很大的不确定性,电子商务使信息的沟通零距离。企业对发生的各种生产经营活动和事项即时反映在会计信息中,并将其存贮在可供使用者查询的数据库中。信息使用者可通过网络直接进入企业管理信息系统,及时、有效地选取所需的信息。

2. 会计信息的效用受制于信息处理的方式

对信息的需求不同,其效用也有差异。会计的目标是决策有用性,会计信息系统在此目标指导下生产的会计信息,从而使资源的使用能带来价值增值的极大化。因此,会计信息的效用具有倍数效应。会计信息在某一方面实现效用,还会激励和影响在其他方面实现效用。作为会计信息提供给决策者,其效用直接表现为提出或改变决策者的决策,决策者一旦在此基础上制定和提出新的经济政策并加以贯彻实施,就会在经济系统内引起经济活动方式、规则和目的等变化,产生出直接的经济效益。

会计信息是经济决策和预测的基础。经济决策和预测是进行经济管理的首要职责,经济决策在很大程度上以会计信息为依据所做的判断,决策确定后,通过一系列管理活动具体组织实施,在实施过程中,通过会计信息系统反馈来实现对经济活动的监督、调控。决策部门对经济活动与目标偏差及时采取措施进行调节、控制,从而保证经济活动的正常运行和原定目标的实现。因此,经济活动与整个经济运行过程的相互协调关系,必须借助于会计信息这一“神经中枢”。

会计信息的生成是在严格的会计准则和严密的数学规则下进行的,但某些数据的计算数据来源往往依赖于市场、组织等因素。且经济学中一些概念的货币,经历了一系列的估计、判断的过程,不可避免来自主观世界的意识和经验,这就是使得某些信息的取向空间较大。不同的取向将生成不同的会