



基于会计变量特征考虑的财务报表改革

陆 勇

(北京石油化工学院 北京 102617)

【摘要】 本文结合当前会计面临的外部环境,深入分析了现行财务报表系统存在的问题,并针对会计变量的本质和会计变量的数字特征,提出了财务报表改革的具体思路。

【关键词】 财务报表 随机变量 操控性应计项目

财务报告改革包括会计信息披露改革,主要指财务报表改革,所以本文对两者不作严格区分。从世界范围来看,财务报表改革经历了从财务报表到财务报表附注以及从财务报表附注到财务情况说明书的历程。就我国而言,财务报表的演变又经历了从成本表到利润表、从资金平衡表到资产负债表、从财务状况变动表到现金流量表的过程。

以往对财务报表改革的研究集中在财务报表内容的改革及披露方式的改革上。本文认为,应当在充分吸收以往研究成果的基础上寻找新的改革突破点。具体而言,就是从会计变量的本质入手,具体分析会计变量的数字特征,并在此基础上改进现行财务报表系统。

一、会计变量的本质

会计是以货币为主要计量单位提供量化的经济活动信息的。人们一般认为会计变量是确定的常量,但现在人们对会计变量的本质产生了一些疑问,有些人认为会计变量不应当是确定的。比如,朱开悉认为会计学的本质是计量科学,计量科学的重要特征是存在计量误差。他将会计误差划分为会计确认误差、会计计量误差、会计记录误差和会计报告误差,并进一步指出会计信息准确度可以用相对会计误差表示。张学谦(2006)认为,会计业务记录与会计报告是来自于可观测的经济业务数据,会计数据表现出变量特征及可观测特征。会计数据质量特征主要表现在内部信度与内部效度。会计信息系统论则从另一个角度论述了会计变量的本质属性。王光远、吴联生(2000)指出,会计本质上是一个信息系统,它一端与信息源联系着,另一端与信息束联系着,并包含信息获取、信息传输、信息储存、信号处理、特征提取、分类判断、反馈控制、测量显示等环节。会计信息论与会计变量本质的联系主要体现在对“信息”概念的理解上。C.E.Shannon认为,信息是事物的不确定性,信息的度量是不确定性的度量。鉴于此,我们认为传统意义上用一个确定的数值(单值)来衡量会计变量是错误的,至少是不全面的。下面我们着重探讨会计变量的随机性及其表示方式。

1. 测不准原理与会计变量的随机特性。物理学领域的测不准原理认为,微观粒子的运动轨迹具有随机性,这是粒子自

身的一种属性,与测量仪器的精度无关。人们习惯上也测不准原理称作不确定关系。与处理常量方法不同,人们往往对具有不确定性关系的事件进行估值,并对其发生的可能性赋予具体的概率值。有关研究表明,测不准原理也适用于社会科学领域,包括会计信息领域。严格来说,只要对经济业务进行计量,我们就无法得到经济活动的“真实值”和“精确值”,会计计量的结果充其量只是接近于真实值的一种近似值,因而会计变量是随机变量。李志文认为,财务数据可以被看做是反映公司财务和经营活动的随机变量。

2. 会计人员职业判断和盈余管理行为与会计变量的随机特性。受主、客观条件的制约,人们无法准确量化经济活动信息。通过会计程序得到的信息总是高于或低于真实值。

众所周知,经济主体的会计活动要受到会计规范的制约,而现实经济活动环境是复杂多变的。所以,经济活动与会计规则协调一致的机会少,而不一致的机会多。在这种情况下,会计估计和判断不可避免。以固定资产折旧为例,为了合理分摊固定性制造费用,人们需要找到一种科学的摊销方法。然而,无论是使用年限、净残值的确定,还是折旧方法的确定,每一个环节和步骤都离不开会计师的主观判断,没有人能够保证会计过程完全可靠。可以说,会计法律、会计准则和会计制度的执行过程就是会计师的主观选择和判断过程。好的会计师的卓越之处在于他们能够比其他同行更近似地反映会计主体真实的经济活动信息,而不在于他们提供了绝对准确的会计信息。

由于会计估计的客观存在,在其他因素的驱使下,盈余管理行为层出不穷。在会计核算中,盈余管理的空间较大,惯常的做法有注销巨额资产、利润最小化、利润最大化、利润平滑等。尽管人们对盈余管理有种种负面评价,但是也有证据表明盈余管理具有正向功能,比如Demiski和Sappington发现盈余管理有助于向投资者传递内部信息,并有助于订立契约。Dye的研究表明,盈余管理还能够减少企业的资本成本。宁亚平(2005)认为,盈余管理具有增值性、盈余管理下的财富转移具有合理性。他进一步指出,盈余管理不同于会计舞弊,它具有合法性,盈余管理甚至不扭曲公司价值。因此我们不必试图也

没有可能完全消除盈余管理。比如我国资产减值准则规定,在长期资产存续期间计提的减值准备不允许转回,该规定限制了盈余管理的空间。但是,现行准则又引入公允价值计量属性,这又为盈余管理提供了“契机”。

由于以上诸多原因,宁亚平(2005)认为财务报告的“真实性”具有相对性,因而财务报告不可能做到与企业真实的经营状况完全相符。企业提供的财务报告信息只是真实会计信息的一种近似,而会计信息的这种近似性恰恰体现了会计变量的随机特性。

3. 环境变化和经济业务的复杂性与会计变量的随机特性。自从上个世纪末以来,企业面临的外部环境发生急剧变化:科技、经济活动变化速度加快;组织分化、整合频繁;企业活动面临的各种风险不断增加;企业契约关系日益复杂;包括人力资源在内的无形资源在整个经济活动中的作用越来越突出,金融产品不断推陈出新,更多的交易或事项相继纳入会计核算的范围。这些变化都给会计的确认、计量、记录和报告活动增加了难度。针对这种情况,我们应当寻找到处理不同性质经济业务的具体办法。吴联生(2002)认为,不同资源计量的难易程度是不同的,计量的方法也是多种多样的。财务资源(现金、银行存款等)的确认和计量最为简单,计量方法是确定的,没有任何商量与选择的余地;材料、产品、设备等确认和计量的简易程度次之,其计量方法也可能存在历史成本、现行成本、可变现净值、公允价值等选择;而无形资产(专利、商誉等)、人力资源和衍生金融工具计量的难度更大,其计量方法存在更大的选择余地。实际上,目前世界范围内主要会计规范都提倡使用多种会计计量属性。比如,国际会计准则使用历史成本、修正的历史成本、公允价值以及主体特定价值等四种主要会计计量属性。美国的《财务会计概念公告第7号——在会计计量中使用现金流量信息和现值》列举了历史成本、现行成本、现行市价、可实现净值和公允价值等五种会计计量属性。而我国现行会计准则采用的会计计量属性主要包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。同时使用多重计量属性的后果是会计信息的可比性和可靠性下降。玛丽·E.巴斯指出,运用多种计量属性不仅从概念上不令人满意,同时也给财务报表使用者带来了困难。财务报表中确认的金额是以不同方式计量的。这就使得对诸如净收益这样概括性金额的解释复杂化,而且这种困难不仅限于加总后的财务报表项目金额。

综上所述,企业外部环境和经济业务的复杂、多变导致会计业务处理方式、方法多样化,增加了人们精确量化经济信息的难度,这在一定程度上加强了会计变量的不确定性,进而也使会计变量的随机特性进一步增强。

二、会计变量的数字特征

会计以账户形式综合反映各个单位的经济活动信息,这些账户可以分别看作随机变量。对资产、费用和负债类账户而言,其具体取值可以是大于等于零的任何实数;对收入、所有者权益和利润类账户而言,可以取任意实数。所以会计变量也是连续型随机变量。根据概率论原理,为了全面刻画随机变量

的集中位置或分散程度,我们需要运用数学期望、方差、相关系数和中位数等表征随机变量的数字特征。这些特征从不同侧面反映了随机变量的属性,为决策者提供了不同的决策信息。比如,数学期望刻画随机变量可能值在数轴上的集中位置;方差刻画随机变量偏离数学期望的程度;中位数是指数据经过排序以后,位置在最中间点的数值。与数学期望相比,中位数具有稳健性,它不受极大值和极小值的影响。对于多维随机变量,我们还需要刻画它们之间的相互关系,需要用到相关系数。然而,无论古代会计还是近现代会计,都习惯于用一个具体的数值(或称为点值)来刻画会计变量,这种会计处理没有全面反映会计随机变量的属性。形成这种会计业务惯例的主要原因有四个:①传统会计以历史成本计量属性为主,会计信息的可靠性程度较高,人们对会计信息的“精确性”不存在较大疑问;②主流会计理论对会计变量的不确定性或随机性认识不足;③受传统会计处理惯例的影响,人们习惯于用单值报告会计信息;④外部经济环境相对稳定,经济主体对会计提供的风险信息的需求不足。鉴于以上原因,传统会计只需提供单值信息便足以满足会计信息需求。在当前经济条件下,随着相关利益主体决策水平的提高和环境不确定性的增强,信息使用者越来越需要一个全面反映会计主体经济活动信息的会计信息系统,特别是能够反映风险特征的高质量会计信息系统。

随机变量分布函数是对随机变量的综合刻画,研究会计随机变量分布函数对于理解会计变量的本质具有重要意义,随机变量分布函数也应当是未来会计信息披露的一个必不可少的组成部分。关于会计随机变量的分布函数,国外学术文献对此已有相关论述。早期人们往往认为会计变量服从正态分布,但是后来慢慢有学者对此产生怀疑。Altman认为,运用财务比率数据进行的会计研究通常假定财务比率符合多变量正态分布特性。但是后续研究发现协方差矩阵方程检验对多变量非正态假设敏感,表明会计变量并非服从正态分布。Watson的研究表明财务比率可能包含多变量例外情况,而且与多变量正态性分布相去甚远。Deakin(1976)开展了一项针对财务比率随机特性的综合研究,在仔细分析1953~1972年间制造业公司的11个财务比率横截面数据之后,他断定除了资产负债比率以外,其他财务比率均拒绝正态性假设。他还指出财务数据不符合正态性假设的原因之一可能是未能成功进行适当的因素控制。在控制规模和行业因素之后,李志文(2005)发现与典型的单一比率法相比,多变量因素控制回归方法确实可得出更多正态性回归结果。但是,仍然有许多财务指标呈现非正态分布。李志文认为有必要进一步寻找更多的控制变量。John R. Hillier和Roger J. Willett(2003)的研究表明,无论是否经过折旧调整,收益分布通常随着“活动”水平的提高趋向正态分布。他们的研究还表明,随着活动水平的提高,折旧可能使收益加速向正态分布转化,或者使低活动水平情况下的收益由非正态分布转化为近似正态分布。

尽管上述研究并未取得一致结论,但是动摇了会计随机变量正态分布假设,为后续研究提供了研究题材,也为我们研

究财务报表改革提供了线索。我们认为,从逻辑的角度来看,会计随机变量应当服从正态分布,因为企业各项会计业务大量重复发生,在大样本下会计变量分布趋于正态分布。但是,由于会计人员的选择性偏好,特别是盈余管理的存在会使会计变量的分布偏离正态性假设。所以我们不能轻易接受会计随机变量正态性假设,应当进一步开展研究。John R.Hillier和Roger J.Willett指出,会计不仅要研究计量问题,而且还要研究披露问题。应当对会计科学定位,从会计学科发展的角度来看,会计既要重视反映财务特征,又要准确评价会计信息的提供者和使用者可能怎样操纵或误解财务报告等。在财务报表中,用于衡量各个项目的方法有些是正确的,而有些则是错误的。因此,继续研究现行财务报表体系,探讨会计变量数字特征和分布函数不仅具有坚实的理论基础,而且具有很强的现实针对性。

三、财务报表改革

由于会计变量是随机变量,我们应当对现行财务报表进行改革,并向用户提供反映会计变量数字特征的全面信息,这些信息包括会计随机变量的期望值、方差、置信区间、置信水平和分布函数等。具体做法如下:

1. 对会计变量进行区分,将会计变量划分为应计项目和非应计项目两大类。应计项目是指按照权责发生制和配比原则应当计入当期损益而不直接形成当期现金流入或流出的收入和费用,如折旧费用、应收款项以及应付款项等。其余为非应计项目,如经营现金流量。非应计项目和应计项目的区别在于:前者是基于现金收付制得出的,一般比较客观且不容易被人为操纵;后者是基于权责发生制得出的,是否能够实现取决于未来发生的交易或事项,可称之为未来实现金额。未来实现金额与初始确认金额往往不一致,也就是说应计项目的实现往往带有不确定性,而且有些应计项目的会计确认在很大程度上依赖于管理层的主观判断与估计,存在较大的弹性。由于应计项目具有以上特点,以至于会计界普遍认为对会计盈余质量的评价很大程度上可以转化成对应计项目质量的评价。鉴于此,在进行会计信息披露时应当将应计项目与非应计项目加以区分,从而给信息使用者提供更加明晰的决策支持信息。从目前来看,有两种区分应计项目和非应计项目的方法:①直接法。如复旦大学郑丽华、宁翠英(2006)的区分方法,她们将资产负债表中短期投资、应收账款、存货、其他流动资产、固定资产、长期投资、无形资产、其他资产,短期借款、应付账款、应付税款、其他流动负债、长期借款、其他负债、递延税款等项目直接认定为应计项目,其他项目则为非应计项目。②间接法。用净利润扣减经营现金流量得到应计项目金额,或者从资产负债表中计算出年度非现金营运资本的变动加上折旧费用从而得出应计项目金额,剩余项目即非应计项目。

2. 对操控性应计项目和非操控性应计项目进行适当区分。由于操控性应计项目与非操控性应计项目在受管理当局主观操控程度及对会计盈余影响方面差异巨大,在进行信息披露时应当对操控性应计项目和非操控性应计项目分项列报。由于非操控性应计项目与公司的经营活动有关,且与操控

性应计项目界限模糊,所以实际操作中区分操控性应计项目和非操控性应计项目相当困难。从这方面已有研究来看,主要有四种度量操控性应计项目的模型,即:希利模型、迪安吉洛模型、琼斯模型和修正的琼斯模型。总体来看,这些模型都不能直接区分操控性应计项目和非操控性应计项目,而只能以某种假设为前提进行间接区分。以希利模型为例,该模型假设非操控性应计项目不随时间变动而变动,从而以个别估计期间的平均总体应计项目作为非操控性应计项目,并以事件期间的总体应计项目作为控制性应计项目的代理变量。由此可见,对操控性应计项目与非操控性应计项目进行准确定义、恰当区分,并最终用于会计列报尚要做大量研究工作。

从严格意义上说,所有会计变量都是随机变量,都应当按刻画随机变量的方法加以刻画。但是这些会计变量的不确定性程度是不一样的,其中,操控性应计项目偏离真实值的可能性最大,非操控性应计项目次之,非应计项目最小。因此,我们认为,对非应计项目仍然用传统的会计方法来披露,只披露一个具体的数值,即所谓的单值;对应计项目则全面采用随机变量刻画法加以反映,即反映其均值(或中位数)、标准差、置信区间与置信概率、偏度以及概率分布,并对操控性应计项目和非操控性应计项目赋以不同的置信概率。

最后,不同会计报表披露存在差异。对资产负债表中的非应计项目和现金流量表项目仍然只披露单值,原因是这些内容的不确定性与操控空间较小;对资产负债表中的应计项目和损益表项目采用随机变量刻画法加以披露,并对操控性应计项目与非操控性应计项目赋予不同的置信水平,前者数值较小,后者数值较大。经过这样的会计处理,会计报表能够向信息使用者提供更多、更有用的决策信息特别是风险信息,从而有助于相关利益主体的经济决策。

四、研究意义

1. 对于会计信息使用者的意义。会计信息使用者需要掌握各种信息资源,比如会计主体的财务信息与非财务信息,会计主体自身的信息与外部信息,确定性信息与反映风险特征的信息等。而表征会计变量数字特征的信息,比如期望值、中位数、方差和相关系数等,都是使用者信息需求不可或缺的一部分。从会计信息使用者的决策工具与模型来看,现在用于财务决策的许多模型都建立在会计变量数字特征信息基础之上,比如债券价值计算模型、普通股价值模型、长期投资方案净现值模型、布莱克-舒尔茨模型,这些都涉及到风险因素。由此可见,按照本文研究思路研究改革现行财务报表体系并将其推向实际应用,将会丰富会计信息内容,给会计信息使用者提供更好的决策支持,以帮助其提高决策效率。

2. 对完善会计信息系统的意义。根据C.E.Shannon的研究,信息是事物的“不确定性”,信息的度量就是“不确定性”的度量。对于随机变量,仅仅用传统意义上确定的数值(单值)来衡量的做法是片面的,甚至是错误的。这种片面性或者错误不仅仅存在于逻辑上(表现为会计范式不完整),而且直接抑制了会计职能的发挥(表现为会计信息系统不能向相关利益主体提供全面的经济信息),阻碍了会计目标的实现(可以理解

内部控制审核对会计盈余质量影响的实证分析

王军只

(中南财经政法大学会计学院 武汉 430074)

【摘要】 本文采用实证研究方法,以上交所数据验证实施内部控制审核对公司会计盈余的影响,考察了内部控制审核和会计盈余质量之间的关系。

【关键词】 内部控制 操控性应计数 会计盈余

“问题公司”不断涌现,“问题高管”层出不穷,巨额资金不翼而飞,“儿孙公司”人间蒸发,大股东“掏”声依旧,上市公司拒绝提供财务报表,不披露定期报表,信息披露随心所欲等问题是近年来中国资本市场司空见惯的现象。证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式和编报规则》要求上市公司披露会计师事务所对其内部控制所做的鉴证报告。上交所和深交所于2006年分别制定了上市公司内部控制指引,也要求上市公司聘请会计师事务所对其内部控制自我评估报告进行审核评价。当然,内部控制审核也不可能解决资本市场的所有问题,但是内部控制审核应该能引导上市公司建立健全内部控制制度,从而增强内部控制的有效性,规避风险,增强财务报告的有效性,促进我国资本市场的健康发展。本文将研究的重心放在内部控制审核的实施与公司会计盈余质量之间的关系上,探讨内部控制审核实施前后会计盈余质量是否有显著提高。

为会计信息无法完全发挥其决策有用性)。因此,我们应当以科学的态度看待会计,把会计信息系统看做是多个随机变量的集合,并提供全面反映会计随机变量特性的有关指标,比如方差、中位数、期望值、相关系数和分布函数等。只有这样,才能使现行会计信息系统变得更加完善。

3. 对会计从业人员的意义。首先,会计信息是随机变量的集合,会计信息系统无法提供准确的会计信息,所以社会公众不应应对会计职业和会计人员求全责备,因为他们不可能提供所谓的“精确”信息。其次,从相关利益主体的决策来看,他们并非仅仅依靠会计信息开展经济决策,除了会计信息之外,他们还利用新闻、报纸等信息来源。单凭会计信息不能说明相关主体的决策后果,让会计师承担全部不利决策后果缺乏理论依据。但是,长期以来会计风险一直困扰着会计职业界,并呈现加剧的趋势。希望本文的研究有助于人们更全面地认识会计,并对会计信息和会计人员责任进行合理定位,形成科学的会计观点。再次,科学会计观点的形成有助于人们对会计职业和会计人员采取更加宽容的态度,将会计人员从非会计责

一、研究理论及实证分析

根据前人研究成果,本文提出假设:实施内部控制审核后相比实施内部控制审核前,会计盈余质量没有明显改进。

已有研究发现,截面模型估计出的可操控性应计数能够有效地衡量上市公司盈余管理的程度。同时,Kothari(2005)发现加入业绩控制变量的Jones模型可以更好地计算公司的可操控性应计数。夏立军(2003)对多个盈余管理计量模型及其调整模型在中国证券市场的使用效果进行了实证检验,发现分行业估计并且采用线性回归模型,以总应计数作为因变量估计特征参数的截面模型能够较好地揭示公司的盈余管理行为。因此,本文采用调整后的Jones模型估计可操控性应计数,以此来衡量会计盈余质量。

1. 配对变量。以内部控制审核实施前后的可操控应计数作为配对变量。其计算过程如下:

首先,运用不同行业,不同年份的数据对模型(1)进行回归中解放出来。

主要参考文献

1. 威廉·R.斯科特著,陈汉文译.财务会计理论.北京:机械工业出版社,2000
2. 葛家澍,陈守德.财务报告质量评估的探讨.会计研究,2001;11
3. 陆宇建,张继袖,刘国艳.基于不确定性的公允价值计量与披露问题研究.会计研究,2007;2
4. 宁亚平.盈余管理本质探析.会计研究,2005;6
5. 王光远,吴联生.中国会计理论研究:回顾与展望.会计研究,2000;10
6. 吴联生.会计域秩序与会计信息规则性失真.经济研究,2002;4
7. 张先治.会计相关性与会计披露改革研究.会计研究,2003;12
8. 郑丽华,宁翠英.应计项目对盈余持续性影响的实证研究.财会月刊(理论),2006;10