

有关会计准则执行的三大问题研究述评

陈继初

(湖南财经高等专科学校 长沙 410205)

【摘要】 本文以已有文献为基础,对会计准则执行过程中的会计政策选择、盈余管理和财务舞弊三大问题的研究现状进行了分析,并指出了今后会计准则执行相关问题的研究方向。

【关键词】 会计政策选择 盈余管理 财务舞弊

当前,直接以会计准则执行为论题开展研究的学者屈指可数,学术界把精力主要集中在会计准则执行过程中的会计政策选择、盈余管理和财务舞弊三大问题上。事实上,这三大问题是从不同角度来研究会计准则执行的。本文以已有文献为基础,对会计政策选择、盈余管理和财务舞弊三大问题的研究现状进行了分析,并对会计准则执行的研究方向进行了展望。

一、会计政策选择研究述评

1. 会计政策选择的动机。西方国家关于会计政策选择动机的研究,经历了由稳健主义、收益平滑假设到“三大假设”的提出及其检验的过程。值得注意的是,学者们从契约成本的角度解释了管理当局的会计政策选择偏好问题,从而提出了著名的会计政策选择的“三大假设”,即分红计划假设、债务契约假设和政治成本假设。

由于我国目前政治、经济情况与西方“三大假设”成立的条件存在较大的差异,从而导致“三大假设”在我国现阶段并不适用。王跃堂(2000)从契约理论的角度,结合我国政治和经济环境的特殊性,对我国上市公司会计政策选择行为及其动机进行了实证研究,结果发现决定上市公司会计政策选择行为的不是所谓的“三大假设”,而是证券市场的监管政策、公司治理结构、公司经营水平及注册会计师的审计意见。陈小悦(2000)、鲍恩斯(2004)通过实证研究发现,以会计信息为基础的配股政策在一定程度上诱发了会计信息的扭曲。林钟高、徐虹(2007)综合各方面的资料,将我国上市公司的会计政策选择动机归纳为首次公开发行股票动机、配股动机和避免被ST或PT的动机。

2. 会计政策选择的影响因素。企业选择会计政策时要考虑各方面的影响因素。唐松华(2000)认为,与不同利益相关方(如股东、债权人、政府等)的合约就是企业进行会计政策选择时应考虑的因素。王运传(2003)将影响企业会计政策选择的因素概括为经济因素、社会文化因素、政治法律因素和企业主体自身因素。黄文锋(2004)提出了制约会计政策选择的制度三级链,即内部控制、公司治理和产权制度。此外,市场制度、法律制度、信誉也是影响会计政策选择的因素。王富利(2005)指出,会计准则、公司治理、利益相关者、会计监督和职业判断

是影响会计政策选择的外部因素。

3. 会计政策选择的经济后果。企业进行会计政策选择的过程实质上是各利益集团通过对会计政策进行选择来实现对于自己有利的经济后果的过程。Scott(2000)在《财务会计理论》一书中将经济后果进行如下定义:“不论有效证券市场的理论含义如何,会计政策选择都会影响公司的价值。”会计政策的改变会影响公司的会计收益,而会计收益往往是制定公司的各种契约最常用的依据。因此,会计政策会涉及公司的契约成本,这就可能影响到管理当局的决策(如调整公司的投资和经营活动),从而影响公司的价值。雷光勇等(2006)认为,会计或会计准则的经济后果是指各社会经济主体通过利用会计信息在他们中间进行财富的非公平性转移而带来的社会性后果。会计通过资本市场对资源进行配置,本身就说明会计天然具有经济后果。从本质上讲,这种经济后果往往是借助会计政策选择来实现的。

二、盈余管理研究述评

1. 盈余管理的动机。国外公司盈余管理的动机主要有:影响股票市场对公司的评价;提高管理层薪酬水平;避免违反债务契约;配合管理层收购;迎合分析师的盈利预测;代理权争夺与确保职位安全;避税;避免亏损;劳资谈判;降低诉讼索赔损失;季节性股票发行;反托拉斯监管或政府监管;内部人交易。从我国资本市场的实证研究成果来看,盈余管理的动机主要有:IPO融资;配股;扭亏。对比中外盈余管理动机可以发现,国外公司盈余管理的动机呈现多元化、多层次的趋势,且主要由市场原因所诱致;我国上市公司进行盈余管理,主要是为了规避证监会的制度管制以及保住上市公司的资质。

2. 盈余管理的手段。公司为了使会计盈余达到期望水平,可能采用各种手段来管理盈余。国外主要采用操纵应计项目、会计政策变更、选择新会计准则执行的时机、利用会计准则漏洞和构建特定交易等手段;我国除了采用以上这些手段外,还比较偏爱采用关联交易等手段。陈晓等(2004)系统考察了上市亏损公司的扭亏行为,结果发现关联交易和资产重组活动是其扭亏为盈的主要手段;李东平(2005)发现国有企业在改制上市过程中,资产重组特别是资产剥离,是其为改制上

市达标而进行盈余管理的重要手段。

3. 盈余管理的影响因素。大量证据表明, 盈余管理具有负面效应, 如何制约公司盈余管理行为已成为利益相关者尤其关注的问题。①法律体系与盈余管理。法律体系及其执行机制, 直接决定了公司盈余管理所面临的法律风险, 并能较好地遏制公司的盈余管理行为。目前我国几乎没有相关的实证研究。②公司治理与盈余管理。张建祥(2006)研究发现, 配股公司的盈余管理程度与第一大股东持股比例具有“倒U型”关系。雷光勇等(2006)研究发现, 控股股东的持股比例越高, 上市公司正向管理盈余的程度越大, 负向管理盈余的程度越小; 控股股东为国家股时, 盈余管理程度较小。张逸杰等(2006)研究发现, 独立董事比例和盈余管理的程度之间存在“U型”关系。③审计与盈余管理。章永奎(2002)、何红渠(2003)和徐浩萍(2004)研究发现, 盈余管理程度越大, 公司越有可能被出具非标准无保留审计意见, 这表明注册会计师能够在一定程度上鉴别公司的盈余管理程度。而夏立军等(2002)研究发现, 从整体上看, 注册会计师并没有揭示上市公司的盈余管理行为。

4. 盈余管理的经济后果。目前关于盈余管理经济后果的理论解释存在较大分歧。一种观点认为, 盈余管理具有正面效应。Healy和Walen(1999)指出盈余管理虽然会降低信息的可靠性, 但其可以提高信息的相关性; 王跃堂(2000)指出, 管理人员运用职业判断进行盈余平滑, 可以维护契约的稳定性; Scott(2000)指出, 当契约不完备和契约具有刚性时, 经营者可以利用盈余管理对未预期的状况作出灵活反应, 还可通过盈余管理将内部信息可靠地传递给投资者。另一种观点认为, 盈余管理具有负面效应, 如导致证券市场错误定价、影响资本市场的资源配置效率。孙铮等(2000)发现我国上市公司普遍存在保配、微利和重亏现象, 使得该被特别处理的公司未被特别处理, 该被摘牌的公司未被摘牌, 结果是市场风险增加, 资源被低效或无效配置。

三、财务舞弊研究述评

1. 财务舞弊的动机。黄世忠(1999)认为财务舞弊的动机主要包括以下几个方面: 提高经营业绩、获取信贷资金和商业信用、发行股票、减少纳税、特定的政治目的或推卸责任。仇俊林等(2006)认为, 财务舞弊的最主要动机就是经济利益驱动和政治利益驱动。

2. 财务舞弊的手段。财务舞弊的手段多种多样, 主要有虚假确认收入、虚假确认费用、利用关联方交易、利用非经常性损益等。

3. 诱发财务舞弊的原因。谢朝武(2000)认为, 诱发财务舞弊的原因在于: 剩余索取权与剩余控制权的分离; 委托人与代理人之间天生存在信息不对称。李明辉、曲晓辉(2005)通过调查发现, 诱发财务舞弊的原因如下: 公司治理结构不完善、内部人控制、监管部门对虚假陈述行为的处罚不力、制度不完善、会计准则不完善、缺乏有效的民事诉讼制度、国有股一股独大、注册会计师缺乏独立性和诚信、会计人员缺乏职业道德。陈少华(2005)认为, 信息不对称、会计信息的公共产品属性、利益驱动、公司治理失效等是滋生财务舞弊的内在原因;

而市场机制缺位、信息需求不足、注册会计师审计的独立性缺失、法律制度的不完善以及道德约束的弱化是促成财务舞弊的外部条件。

4. 财务舞弊的治理对策。王建伟等(2000)认为, 治理财务舞弊的对策应包括改革产权制度, 塑造公有产权主体; 建立规范的公司治理结构; 完善注册会计师制度; 建立和完善会计准则, 加强法制建设, 强化政府监管。陈汉文等(2001)认为应主要从会计信息披露和舞弊审计两个方面加强对上市公司财务舞弊的治理。綦好东(2002)提出, 应推进监管、预防、发现、追究(惩处)机制的建设, 规范公司管理当局、中介机构、大股东、政府的行为, 加强相关法律制度的完善和执行等。朱国泓(2004)从激励优化和控制强化两个角度提出了财务舞弊的治理措施。

四、结论及研究方向

从以上分析中可以看出, 会计政策选择、盈余管理和财务舞弊是从不同角度来研究会计准则执行的: ①会计政策选择是从会计行为的存在常态出发来确定会计政策选择的动机、影响因素和后果。由于会计信息天然具有经济后果, 会计政策选择也就具有了一定的动机, 会计政策选择也必然产生不同结果, 但会计政策选择一般不涉及虚构交易事项。②盈余管理是从动机出发, 首先提出系列假设, 然后通过选择样本进行研究, 以找到与假设相一致的证据。其研究的理论前提是盈余的有用性, 一般从会计盈余在会计契约和资本市场中的具体作用来提出盈余管理假设。③财务舞弊则是通过虚构交易事项等手段编造会计信息, 以欺诈会计信息使用者, 达到自己的预定目的。财务舞弊的研究一般以已经发生的舞弊事件为样本, 研究财务舞弊的动机、手段、原因和后果。

笔者认为, 今后对会计准则执行问题的研究可从以下几个方面着手: ①若前述三个范畴出发点不同, 则难以揭示会计准则执行的行为特点并提出公司治理的系统对策。今后应以企业为研究基点, 即从执行的角度研究企业的会计准则执行行为。②关于会计准则执行效率的研究, 主要包括会计准则执行效率的评价、会计准则执行质量保障体系的建立等。特别值得一提的是, 会计准则的制定、执行、监督都是人类行为, 而人类行为是受文化影响的。③比较可喜的是, 近两年有学者对会计准则执行问题进行了较深入的研究, 但是对企业会计准则是如何影响企业会计准则执行的论证还不够细致, 缺乏有说服力的直接证据。这些问题有待进一步研究。

【注】本文系湖南省社会科学基金项目“基于企业立场的会计准则执行机制研究”(项目编号: 07YBB288) 的阶段性研究成果。

主要参考文献

1. 雷光勇, 刘慧龙. 大股东控制、融资规模与盈余操纵程度. 管理世界, 2006; 1
2. 林钟高, 徐虹. 会计准则研究: 性质、制定与执行. 北京: 经济管理出版社, 2007
3. 刘慧凤. 情境架构下的企业会计准则执行研究. 北京: 经济科学出版社, 2007