

我国实证会计研究概要

西安石油大学经济管理学院 李志学(教授) 冯力丹

【摘要】 本文总结了近十年来我国实证会计研究的特征规律,并根据研究侧重点的不同增加了相应指标,最后总结了我国实证会计研究中存在的问题并提出了相应的建议。

【关键词】 研究方法 实证会计研究 会计选择

20世纪80年代后期,我国会计学者开始引进实证会计理论。但因当时并不具备实证会计研究的基本条件,因而仅仅停留在理论介绍方面。20世纪90年代中后期,我国会计学者开始对实证会计研究进行实质性的尝试。此后,实证会计研究取得了很大进步,为我国会计的发展做出了很大的贡献。本文针对近十年来我国会计学者所尝试的实证会计研究,以中国期刊网上的论文为基础,分析总结了我国实证会计研究的特征及其规律。

一、我国实证会计研究的主要成果及方法运用

1995~2005年中国期刊网上登载的有关实证会计研究方面的文章共计262篇,内容主要集中在以下几个方面:①会计信息(13篇);②财务问题(10篇);③会计选择(44篇);④会计准则(9篇);⑤现金流量(14篇);⑥盈余管理(28篇);⑦审计问题(13篇)。本文将对这七方面的内容进行分析和总结。在实证会计研究中,使用到变量指标的主要是以实证分析和假设检验研究方法的文章为主。我们把这些文章中使用到的变量指标进行了统计汇总,以揭示我国学者在指标变量设置方面的规律性。

1.会计信息方面。有关会计信息研究的文章主要集中在环境会计信息、社会责任会计信息、股价与会计信息的关系等方面,使用较多的变量指标有存货周转率、应收账款周转率、每股收益、股东收益比率、流动比率、速动比率、销售利润率以及每股净资产等。另外,学者们根据各自研究内容和研究侧重点的不同,增加了各自相应的指标变量,如主营业务利润率、总资产利润率、净资产收益率、每股净资产等指标变量。

2.财务问题方面。在财务问题研究方面,主要以财务危机预警以及财务困境预测的研究为主。在设置变量指标时主要考虑:短期偿债能力,营运能力,长期偿债能力,盈利能力,风险水平,股东获利能力,发展能力等。而最终对结果有影响或是选入了回归模型的指标有:营运资本/总资产,净资产收益率,资产周转率,留存收益/总资产,资产负债率,流动比率,息税前利润/总资产,总资产增长率,速动比率,主营业务收入增长率,应收账款增长率,主营业务利润率,股东权益/总资产等。另外,在分析现金流量对财务状况的影响时,主要变量指标有:经营活动现金净流量/流动负债,经营活动现金净

流量/主营业务收入,现金净流量/总负债,本年主营业务收入增长额/上年主营业务收入总额,债务保障率等。

3.会计选择方面。有关会计选择方面的文章包括会计政策选择及其变更和股利政策选择两方面,主要有坏账准备计提政策研究、所得税会计政策选择研究、折旧会计政策选择研究等。股利政策选择研究的内容主要集中在股利政策影响因素上。

会计政策选择方面所涉及的变量指标有:资产负债率,净资产收益率,每股经营现金流量,总资产的自然对数。股利政策选择方面所涉及的变量指标有:资产负债率,净资产收益率,每股收益,每股现金股利,每股经营现金流量净额,流通股比率,非流通股比率,股权集中度(第一大股东持股比例),资产规模(资产总额的自然对数),国有股比例以及总股本等。另外,根据研究目的的不同,还增设了其他的相关变量指标。

4.会计准则方面。会计准则方面主要是会计准则内容的研究及与国外会计准则进行比较研究。会计准则内容研究的文章所设置的并对结果有影响的变量指标主要有:收入和成本费用差异,坏账准备差异,存货备抵差异,汇总损益差异,联营损益差异,折旧费用差异,费用资本化差异,摊销差异,投资损失准备差异等。中外会计准则差异因素比较研究的变量指标主要有:住房周转金,职工奖,福利基金,公益金,汇率并轨,费用资本化,递延税款,财政返还,申购利息,债务重组收益,前年度费用及准备调整,商誉摊销,开办费,固定资产重估增值,收到捐赠的固定资产,固定资产折旧差异,固定资产处置,固定资产确认,附属公司合并差异,出售附属公司及转让业务,关联公司交易未实现利润,调整少数股东收益,收入确认基准,递延收入认定及摊销,费用调整,税项调整,非货币性交易,投资收益及股权投资差额,权益法核算差异等。

5.现金流量方面。现金流量方面主要有现金流量的信息含量研究、现金流量价值相关性的研究、现金流量影响因素的研究以及现金流量对股利政策影响的研究。从所统计的有关现金流量方面的实证文章来看,每篇文章所研究的侧重点不尽相同,因而具有共性的变量指标不多,只有每股收益、每股经营现金流量和现金流量这三个指标在这些文章中均出

现过,其他使用频率不高的变量指标有:资产盈利率,资产负债率,净利润现金含量,每股现金,每股总资产,净利润与经营现金净流量差异率,净资产收益率,股票价格,每股股利等。

6. 盈余管理方面。盈余管理方面主要有盈余管理行为研究、盈余管理与审计意见关系研究、配股的盈余管理研究、关联方交易的盈余管理研究、盈余管理和股权结构、公司治理关系的研究等。盈余管理研究的文章中所设置的变量指标有:资产规模(资产总额的自然对数),营业利润/总资产,经营活动产生的现金流量净额/总资产,经营现金净流量,主营业务收入,应收账款增加额,资产负债率,净资产收益率,应计总利润等。

7. 审计问题方面。审计问题方面主要集中在审计意见影响因素的研究和审计收费影响因素的研究上。审计意见所涉及的变量指标有:资产负债率,未来预期盈利,总资产周转率,净资产收益率,主营业务利润率,每股收益,审计者规模(依据客户的数量),公司规模(总资产的自然对数),现金比率(现金及其等价物/总资产),流动比率等。所设置的控制变量指标有:会计师事务所是否变更,上年审计意见,是否为十大会计师事务所,是否有避亏动机,上年是否亏损。

有关审计收费的文章中所设置的变量指标有:审计收费(因变量),资产规模(资产总额的自然对数),资产负债率,应收账款/资产总额(表示经济业务的复杂程度),存货/资产总额(表示经济业务的复杂程度),应收账款和存货之和/资产总额,净资产收益率,纳入合并财务报表的公司数目,聘任年限,独立董事人数;所设置的控制变量指标有:公司所在地,上市公司是否被出具非标准意见,年报是否亏损,是否为十大会计师事务所等。

现在的实证会计研究有广义和狭义之分。广义的实证会计研究包括档案研究、调查研究、案例研究、实地研究和实验室实验。狭义的实证会计研究仅指档案研究,其中又分为观察描述、实证分析、假设检验。本文所统计的是广义上的实证会计研究文章。近十年我国有关实证会计研究方面的文章的研究方法汇总如下表:

研究方法	年份											总计
	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	
观察描述	0	0	1	1	0	1	0	0	1	6	5	15
档案研究												
实证分析	0	1	0	4	5	5	14	13	23	46	38	149
假设检验	0	0	0	0	3	4	3	6	7	20	41	84
合计	0	1	1	5	8	10	17	19	31	72	84	248
调查研究	0	0	1	0	0	2	0	1	0	1	2	7
案例研究	0	0	0	0	0	1	1	2	0	2	0	6
实地研究	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
实验室研究	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
总计	0	1	2	5	8	13	19	22	31	75	86	262

我国实证会计研究的文章是以档案研究为主,一共有248篇,占文章总数的94.66%。而在档案研究方法中,又以实证分析研究方法为主,有149篇,占文章总数的56.87%,其次用得较

多的研究方法是假设检验,有84篇,占文章总数的32.06%。而采用另外几种研究方法的文章非常少,如实验室实验这种研究方法在实证会计研究中就可不用。但对于案例研究这种方法,财务管理领域可以针对某个财务案例进行财务分析,我国学者可以加大这一研究方法的应用。

我国实证会计研究文章各主要研究内容所采用的研究方法均是以实证分析和假设检验为主,所占的比例均达到了75%以上,会计信息、财务问题、会计选择、会计准则、现金流量这五方面内容的文章采用实证分析研究方法的要比采用假设检验研究方法的多,而盈余管理、审计问题两方面的文章则采用假设检验研究方法的多,这也体现出我国学者所采用研究方法的侧重点有所不同。

二、我国实证会计研究存在的问题及建议

1. 盲目套用国外的模型或方法,没有考虑我国的实际情况。在我国,尤其是面对我国特有的现实问题时,找一个适合于我国国情的理论基础是很困难的,所以目前我国的实证研究除了直接引用国外的模型,多数都是依靠推测来提出假设。但国外的理论并不能完全用来解释我国的现实问题。我国会计学者在未来的研究中,要建立适合我国实际的理论体系,构建自己的实证研究模型。

2. 实证会计研究的领域过于狭窄。从已有的实证会计研究文献来看,主要集中在资本市场的热点问题方面,而对于资本市场以外的问题的研究却很少。我国未来实证会计研究需要拓展研究领域进一步展开深入研究,如管理会计、公司治理结构、金融衍生工具会计、人力资源会计、作业成本法及责任会计等方面。

3. 数据类型狭隘。我国的学者在研究实证会计问题时,一般是采用时间序列数据来进行回归分析和假设检验,也有部分学者采用横截面数据,如利用某一个行业的数据来进行实证会计问题的研究,但采用面板数据来进行实证会计研究的几乎没有。面板数据可以反映同一横截面单位在不同时期的情况,因而利用面板数据可以在不同的时间和空间上更好地反映问题。

4. 研究方法单一。通过分析可以看出,我国实证会计研究主要集中在实证分析和假设检验这两种方法上,对其他的研究方法应用得较少。而调查问卷、案例研究和实地研究等方法在会计领域还是有很大的应用前景的,比如实地研究方法,研究人员可以直接参与研究从而使得出的研究结论更切合实际,更有实用价值。未来我国会计学者可以加大这些研究方法的应用。

主要参考文献

- ①卢永华.会计科研方法论.北京:中国金融出版社,2003
- ②张朝宓,苏文兵.当代会计实证研究方法.大连:东北财经大学出版社,2001
- ③李怀祖.管理研究方法论.西安:西安交通大学出版社,2004
- ④王开田,李连军.实证会计研究的角色定位与范式创新.当代财经,2003;5
- ⑤汤云为,赵春光.实证会计研究中的几个问题.会计研究,2001;5